Fonds Scotia[MD]

Rapport semestriel

30 juin 2017

Fonds de quasi-liquidités

Fonds Scotia des bons du Trésor
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor
Fonds Scotia du marché monétaire
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US

Fonds de revenu

Fonds Scotia d'obligations à court terme
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes
Fonds Scotia hypothécaire de revenu
Fonds Scotia de revenu à taux variable
Fonds Scotia de revenu moyen
Fonds Scotia d'obligations
Fonds Scotia de revenu canadien
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes
Fonds Scotia d'obligations en $ US
Fonds Scotia d'obligations mondiales
Fonds privé Scotia de créances mondiales

Fonds équilibrés

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié
Fonds Scotia revenu avantage
Fonds Scotia canadien équilibré
Fonds Scotia équilibré de dividendes
Fonds Scotia de perspectives équilibrées
Fonds Scotia équilibré mondial
Fonds Scotia équilibré en $ US

Fonds d'actions

Fonds d'actions canadiennes

Fonds Scotia de dividendes canadiens
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations
Fonds Scotia de croissance canadienne
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation
Fonds Scotia des ressources
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains

Fonds d'actions américaines

Fonds Scotia de dividendes américains
Fonds privé Scotia de dividendes américains
Fonds privé Scotia d'actions américaines
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre
Fonds Scotia de potentiel américain

Fonds d'actions internationales

Fonds privé Scotia international d'actions de base
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
Fonds Scotia européen
Fonds Scotia de la région du Pacifique
Fonds Scotia d'Amérique latine

Fonds d'actions mondiales

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité
Fonds Scotia de dividendes mondiaux
Fonds Scotia de croissance mondiale
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
Fonds Scotia potentiel mondial

Fonds spécialisé

Fonds privé Scotia de revenu à options

Fonds indiciels

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien
Fonds Scotia indiciel canadien
Fonds Scotia indiciel américain
Fonds Scotia CanAm indiciel
Fonds Scotia indiciel Nasdaq
Fonds Scotia indiciel international

Portefeuilles Scotia

Portefeuilles Sélection Scotia[MD]

Portefeuille de revenu Sélection Scotia
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia
Portefeuille de croissance Sélection Scotia
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia

Portefeuilles Partenaires Scotia[MD]

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

Portefeuilles INNOVA Scotia[MD]

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

Portefeuilles Scotia Aria[MC]

Portefeuille Scotia Aria prudent - Évolution
Portefeuille Scotia Aria prudent - Protection
Portefeuille Scotia Aria prudent - Versement
Portefeuille Scotia Aria modéré - Évolution
Portefeuille Scotia Aria modéré - Protection
Portefeuille Scotia Aria modéré - Versement
Portefeuille Scotia Aria progressif - Évolution
Portefeuille Scotia Aria progressif - Protection
Portefeuille Scotia Aria progressif - Versement

Fonds catégorie de société Scotia

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe
Catégorie Scotia de dividendes canadiens
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes
Catégorie Scotia mixte actions américaines
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux
Catégorie Scotia mixte actions internationales
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

Fonds Scotia[MD]

Table des matières

1 Perspectives de l'économie et des marchés financiers

États financiers

Fonds de quasi-liquidités
3 Fonds Scotia des bons du Trésor
6 Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor
9 Fonds Scotia du marché monétaire
13 Fonds Scotia du marché monétaire en $ US

Fonds de revenu
17 Fonds Scotia d'obligations à court terme
21 Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes
26 Fonds Scotia hypothécaire de revenu
30 Fonds Scotia de revenu à taux variable
38 Fonds Scotia de revenu moyen
42 Fonds Scotia d'obligations
46 Fonds Scotia de revenu canadien
51 Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total
56 Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes
62 Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes
68 Fonds Scotia d'obligations en $ US
72 Fonds Scotia d'obligations mondiales
77 Fonds privé Scotia de créances mondiales

Fonds équilibrés
83 Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié
89 Fonds Scotia revenu avantage
97 Fonds Scotia canadien équilibré
103 Fonds Scotia équilibré de dividendes
109 Fonds Scotia de perspectives équilibrées
122 Fonds Scotia équilibré mondial
128 Fonds Scotia équilibré en $ US

Fonds d'actions
Fonds d'actions canadiennes
133 Fonds Scotia de dividendes canadiens
138 Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre
143 Fonds privé Scotia d'actions canadiennes
148 Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales
152 Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations
156 Fonds Scotia de croissance canadienne
162 Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation
167 Fonds Scotia des ressources
173 Fonds privé Scotia de titres immobiliers
178 Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains

Fonds d'actions américaines
182 Fonds Scotia de dividendes américains
186 Fonds privé Scotia de dividendes américains
191 Fonds privé Scotia d'actions américaines
196 Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre
201 Fonds Scotia de potentiel américain

Fonds d'actions internationales
206 Fonds privé Scotia international d'actions de base
211 Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
216 Fonds Scotia européen
221 Fonds Scotia de la région du Pacifique
226 Fonds Scotia d'Amérique latine

Fonds d'actions mondiales
231 Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité
237 Fonds Scotia de dividendes mondiaux
244 Fonds Scotia de croissance mondiale
250 Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
255 Fonds Scotia potentiel mondial

Fonds spécialisé
260 Fonds privé Scotia de revenu à options

Fonds indiciels
268 Fonds Scotia indiciel obligataire canadien
283 Fonds Scotia indiciel canadien
289 Fonds Scotia indiciel américain
298 Fonds Scotia CanAm indiciel
302 Fonds Scotia indiciel Nasdaq
307 Fonds Scotia indiciel international

Portefeuilles Scotia
*Portefeuilles Sélection Scotia*MD
312 Portefeuille de revenu Sélection Scotia
316 Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia
321 Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia
326 Portefeuille de croissance Sélection Scotia
331 Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia

*Portefeuilles Partenaires Scotia*MD
336 Portefeuille de revenu Partenaires Scotia
341 Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia
346 Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia
351 Portefeuille de croissance Partenaires Scotia
356 Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

*Portefeuilles INNOVA Scotia*MD
361 Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
366 Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
371 Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
376 Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
381 Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

Portefeuilles Scotia Aria
386 Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution
390 Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection
395 Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement
400 Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution
404 Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection
409 Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement
414 Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution
418 Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection
423 Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement

Fonds catégorie de société Scotia
428 Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré
432 Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe
436 Catégorie Scotia de dividendes canadiens
440 Catégorie Scotia mixte actions canadiennes
444 Catégorie Scotia mixte actions américaines
448 Catégorie Scotia de dividendes mondiaux
452 Catégorie Scotia mixte actions internationales
456 Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
460 Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
465 Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
470 Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
475 Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia
480 Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia
484 Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia
489 Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia
493 Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

497 Notes annexes

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

Perspectives de l'économie et des marchés financiers

Jean-François Perrault
Premier vice-président et économiste en chef
Banque Scotia

Une croissance mieux assise

- **Les sources de croissance sont plus solides et plus diversifiées à l'échelle mondiale et dans chaque pays.**
- **La vigueur de la demande incite à une réévaluation des politiques monétaires, et il est possible que d'autres banques centrales suivent l'exemple de la Fed et de la Banque du Canada et commencent à réduire les mesures incitatives exceptionnelles.**

La conjoncture mondiale est solide, malgré quelques faiblesses dans certains pays. Si solide, en fait, que les marchés se demandent à présent quelle banque centrale sera la prochaine à suivre l'exemple de la Réserve fédérale (Fed) et à resserrer sa politique monétaire. La Banque du Canada est passée à l'action avec une augmentation du taux de financement à un jour en juillet 2017, la première en presque sept ans. La Banque centrale européenne (« BCE ») va probablement lui emboîter le pas. Le retrait des incitatifs monétaires, lorsqu'il se produira, aura probablement une incidence importante sur les marchés de capitaux. Nous avons déjà été témoin de fortes fluctuations des monnaies et des marchés obligataires dans les pays où les banquiers centraux ont adopté une attitude plus rigoureuse. Même si une période de volatilité est à prévoir à mesure que les marchés absorberont le contrecoup de cette réduction du soutien des banques centrales, nous considérons ce changement comme une bonne nouvelle, car il est le signe que la reprise économique est désormais – et il était temps – viable et moins tributaire des mesures exceptionnelles de soutien.

Divers autres éléments menacent la conjoncture. Notamment, il semble à présent clair que les États-Unis chercheront à moderniser l'ALENA et non à le détruire. Divers autres éléments menacent la conjoncture. Notamment, il semble à présent clair que les États-Unis chercheront à moderniser l'ALENA et non à le détruire. Cependant, l'administration américaine envisage à présent d'imposer d'autres droits de douane, ce qui pourrait provoquer des représailles susceptibles de dégénérer en guerre commerciale. Les événements politiques d'Amérique latine et les craintes de conflit dans la péninsule coréenne sont également source d'incertitude. Cela dit, les risques économiques diminuent malgré tout, du fait que l'activité est diversifiée et a une assise plus étendue dans les pays les plus avancés, et qu'elle dépend moins de la consommation des ménages et du soutien politique.

Au **Canada**, la croissance du PIB a surpris par sa vigueur à 3,7 % au premier trimestre, en glissement trimestriel. L'activité économique a continué d'être menée, cahin-caha, par la consommation et l'immobilier résidentiel, mais il s'y est ajouté une forte reprise des investissements commerciaux. Cet élargissement opportun des sources de croissance du secteur privé, au moment où les projets d'investissements publics dans les infrastructures devraient se concrétiser, nous incite à porter notre projection de croissance pour 2017 à 2,7 %, soit plus ou moins deux fois le potentiel estimé par la Banque du Canada. S'il se réalise, ce taux de croissance sera le plus élevé depuis 2011 (3,1 %) et fera du Canada l'une des économies les plus dynamiques du monde industrialisé. Cependant, une part de cette demande est probablement anticipée et nous prévoyons par conséquent une décélération marquée l'an prochain à 1,9 %, tout en restant convaincus que l'activité trouvera des sources de plus en plus diversifiées et durables dans les années à venir. La vigueur de la demande et les commentaires de plus en plus positifs de la Banque du Canada sur l'état de l'économie suggèrent que les taux continueront d'augmenter, probablement au quatrième trimestre de cette année et au premier trimestre de 2018.

Les **États-Unis** entament la huitième année de ce qui est désormais la troisième plus longue période d'expansion de leur histoire. Les fondamentaux d'une croissance solide restent en place, et le plein emploi vient rapidement pallier les faiblesses éventuelles. Nos prévisions n'ont donc que très légèrement changé par rapport au trimestre dernier. Nous avons éliminé presque tous les incitatifs fiscaux très limités que nous avions prévus pour 2017 et 2018, car nous sommes à présent convaincus qu'aucune réforme fiscale ni dépense d'infrastructure importante ne sera mise en place par l'administration fédérale américaine dans les 18 prochains mois. Cependant, un certain nombre de risques significatifs se sont atténués : le dollar américain s'est affaibli, les taux obligataires restent plus faibles qu'attendu, les conditions financières se sont sensiblement allégées, les prix du pétrole sont plus bas que prévu et les menaces au commerce international ont fait plus de peur que de mal, ce qui a pesé moins lourd sur l'investissement. Tenant compte de l'ensemble de ces

facteurs, nous avons légèrement réduit nos prévisions de croissance pour les États-Unis, à 2,1 % pour 2017, et à 2,2 % pour 2018. La croissance reste soutenue par un marché de l'emploi dynamique, une consommation en hausse, une reprise des dépenses d'investissement et une légère amélioration de la conjoncture extérieure, ce qui devrait compenser pour la faiblesse relative du premier trimestre. Étant donné la vigueur de la reprise, et la tendance au resserrement de la Fed, nous prévoyons une hausse des taux en décembre de cette année et deux autres en 2018.

En **Amérique latine**, l'économie sera largement tributaire de la politique. Au **Mexique**, la négociation de l'ALENA et les élections de 2018 auront un impact disproportionné sur l'évolution économique. Par les réformes structurelles qu'il a entreprises, le pays a créé d'importantes possibilités d'investissement, mais si le président élu en 2018 n'y donne pas suite, elles seront perdues et la croissance en souffrira. Au **Chili**, la correction des prix du cuivre a entraîné un ralentissement marqué de l'activité économique, mais une partie du retard est aussi due à des facteurs internes. L'inflation des coûts, causée notamment par la réglementation, par une réforme fiscale qui a haussé de 25 % l'impôt des entreprises et par l'élimination de certains avantages fiscaux, a fait tomber les investissements. Les perspectives de croissance dépendront largement de l'issue des élections présidentielles de novembre 2017. Pour l'instant, les plateformes électorales restent floues. En **Colombie**, les élections présidentielles sont prévues pour mai 2018 et les candidats ne sont pas encore connus. Le vote pourrait avoir un impact sur les accords de paix entre le gouvernement et les guérillas, et d'autres incidences plus larges. Au **Pérou**, la position du gouvernement est très faible, ce qui rend les réformes difficiles et complique même la simple administration publique et l'exécution des projets d'infrastructure. Si le gouvernement ne réussit pas à changer la dynamique politique, par un remaniement ministériel ou autrement, la croissance économique risque de ralentir devant l'inefficacité des investissements publics et l'absence de confiance du secteur privé. Au **Brésil**, le sort des réformes menées par le gouvernement, y compris celle du système des retraites, dira si le pays est capable de conserver la confiance des investisseurs à l'égard de sa dette publique et de ses nouveaux investissements immobiliers. Les bilans brésiliens restent sous pression, dans le secteur public comme dans le secteur privé. Par conséquent, le soutien de l'étranger est essentiel à la reprise de l'économie.

Dans la zone **euro**, les indicateurs sont extrêmement positifs et pointent vers une accélération de la croissance en 2017, ce qui donnerait un taux de croissance annuel moyen de 2,25 % à 2,5 %. Pourtant, le consensus et la BCE placent ce taux à 2 % ou moins. Cette prudence témoigne peut-être du scepticisme à l'égard des indicateurs et de la probabilité qu'ils se traduisent en résultats réels, particulièrement dans le contexte d'une reprise qui avance par à-coups. Quant à nous, nous sommes plus optimistes et prévoyons un taux de croissance annuel moyen de 2,2 % en glissement, soit deux fois la croissance potentielle de la production, ce qui serait une excellente performance pour la zone monétaire.

Les perspectives se sont assombries pour le **Royaume-Uni** depuis le début de l'année. Notamment, la croissance du PIB du premier trimestre a été beaucoup plus faible que prévu (à 0,2 % seulement) et les indicateurs précurseurs ne laissent pas voir d'amélioration sur le reste de l'année. Il est vrai que les causes du ralentissement s'intensifient et continueront d'entraver la croissance dans les mois à venir.

En **Chine**, l'économie montre à nouveau des signes d'essoufflement, après une période de vigueur induite par des incitatifs. Au cours des derniers trimestres, l'activité économique a été soutenue par des investissements publics massifs dans les immobilisations, particulièrement l'infrastructure. Le ralentissement devient cependant évident dans le secteur industriel, à en juger par les indicateurs publiés fréquemment comme la production d'acier, la production d'électricité et la confiance des entreprises. Nous nous attendons à ce que le gouvernement chinois poursuive ses injections massives de capitaux pour maintenir le niveau de croissance nécessaire à l'harmonie sociale. La Chine est en bonne voie de réaliser son objectif de croissance officiel « d'environ 6,5 % » en 2017; nous nous attendons à une expansion de 6,7 % cette année. En 2018, la transition vers une croissance plus durable se poursuivra probablement, le PIB réel devant progresser de 6,3 % en glissement annuel.

Fonds Scotia des bons du Trésor (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	37 180 793	40 552 568
Trésorerie	204 114	28 664
Souscriptions à recevoir	11 864	53 437
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 077	1 401
	37 398 848	40 636 070
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	19 802	–
Rachats à payer	11 840	7 768
Charges à payer	–	1 889
Distributions à verser	46	5
	31 688	9 662
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 367 160	40 626 408
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	37 367 160	40 626 408
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,00	10,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	128 370	140 369
Gain (perte) net sur les placements	128 370	140 369
Prêt de titres (note 11)	1 786	328
Total des revenus (pertes), montant net	130 156	140 697
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	193 623	229 870
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Honoraires d'audit	5 152	491
Droits de garde	597	732
Droits de dépôt	9 415	9 501
Frais juridiques	73	79
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	38 450	43 715
Frais liés à l'information destinée aux porteurs de parts	7 003	8 187
Autres frais du Fonds	4	8
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	15 754	16 815
Total des charges	270 647	309 961
Charges absorbées par le gestionnaire	(161 759)	(190 106)
Charges, montant net	108 888	119 855
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	21 268	20 842
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	21 268	20 842
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,01	0,00
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 948 233	4 622 657

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	40 626 408	48 579 634
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	21 268	20 842
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(21 268)	(20 842)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 363 044	3 500 067
Distributions réinvesties		
Série A	21 053	20 658
Montants versés pour le rachat		
Série A	(6 643 345)	(7 365 446)
	(3 259 248)	(3 844 721)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(3 259 248)	(3 844 721)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	37 367 160	44 734 913

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 268	20 842
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(54 058 747)	(52 302 021)
Produit de la vente de placements	57 430 522	56 164 030
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(676)	1 456
Charges et autres montants à payer	17 913	23 827
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	3 410 280	3 908 134
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 404 617	3 500 067
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 639 273)	(7 365 446)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(174)	(191)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(3 234 830)	(3 865 570)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	175 450	42 564
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	28 664	85 433
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	204 114	127 997
Intérêts reçus[1)]	127 694	142 355

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia des bons du Trésor (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 99,5 %			
Obligations à court terme – 47,0 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 (taux variable), 1,01 %, 15 sept. 2017	8 200 000	8 225 092	8 207 012
Ontario Hydro Corporation, coupon détaché, 0,00 %, 15 avr. 2018	500 000	496 020	496 074
Province du Manitoba, (taux variable), 1,14 %, 2 avr. 2018	1 000 000	1 002 940	1 003 946
Province du Manitoba, 4,70 %, 22 sept. 2017	1 690 000	1 745 314	1 726 686
Province de Nouvelle-Écosse, 1,12 %, 15 août 2018	3 200 000	3 208 928	3 212 307
Province d'Ontario (taux variable), 1,16 %, 23 nov. 2017	2 900 000	2 909 889	2 908 178
		17 588 183	17 554 203
Bons du Trésor – 52,5 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 10 août 2017	5 500 000	5 496 150	5 496 333
Gouvernement du Canada, 0,00%, 8 févr. 2018	3 585 000	3 566 585	3 571 841
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 13 juill. 2017	3 145 000	3 141 132	3 144 448
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 27 juill. 2017	3 400 000	3 394 084	3 398 696
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 21 sept. 2017	4 020 000	4 008 181	4 015 272
		19 606 132	19 626 590
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		37 194 315	37 180 793
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			186 367
ACTIF NET – 100,0 %			37 367 160

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Fonds Scotia des bons du Trésor (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus et de la liquidité, tout en maintenant bas le niveau de risque. Il investit principalement dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada et dans d'autres instruments de créance à court terme garantis par le gouvernement du Canada.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	33 968 486	39 547 956
De 1 à 3 ans	3 212 307	1 004 612
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	37 180 793	40 552 568

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 18 617 $, ou environ 0,0 % (19 937 $ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débentures détenues par le Fonds.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	52,8	52,5	48,7	48,7
A-1	–	–	7,5	7,4
Notation des obligations				
AAA	22,1	22,0	22,2	22,2
AA	8,6	8,6	8,0	8,0
A	16,5	16,4	13,6	13,5
	100,0	99,5	100,0	99,8

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations à court terme	47,0	43,8
Bons du Trésor	52,5	56,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	17 554 203	–	17 554 203
Instruments du marché monétaire	–	19 626 590	–	19 626 590
	–	37 180 793	–	37 180 793

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	17 782 407	–	17 782 407
Instruments du marché monétaire	–	22 770 161	–	22 770 161
	–	40 552 568	–	40 552 568

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	153 590 773	171 620 152
Trésorerie	117 880	57 385
Souscriptions à recevoir	13 194	4 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	37 107	5 864
Remise sur les frais de gestion à recevoir	127	36 496
	153 759 081	171 723 897
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	76 148	7 656
Rachats à payer	–	14 656
Charges à payer	4 529	445
Distributions à verser	–	2 375
	80 677	25 132
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	153 678 404	171 698 765
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	153 678 404	171 698 765
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,00	10,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	523 877	550 456
Gain (perte) net sur les placements	523 877	550 456
Prêt de titres (note 11)	8 908	2 652
Total des revenus (pertes), montant net	532 785	553 108
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	249 872	275 295
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Honoraires d'audit	5 154	1 949
Droits de garde	1 819	2 052
Droits de dépôt	9 446	9 039
Frais juridiques	300	313
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	12 047	17 310
Frais liés à l'information destinée aux porteurs de parts	2 243	2 762
Autres frais du Fonds	13	31
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	27 522	45 045
Total des charges	308 992	354 359
Charges absorbées par le gestionnaire	(26 582)	(64 197)
Charges, montant net	282 410	290 162
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	250 375	262 946
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	250 375	262 946
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,02	0,01
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	15 977 260	18 321 854

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	171 698 765	191 138 128
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	250 375	262 946
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(250 377)	(262 947)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	12 122 500	16 682 474
Distributions réinvesties		
Série A	267 836	262 947
Montants versés pour le rachat		
Série A	(30 410 695)	(28 045 432)
	(18 020 359)	(11 100 011)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(18 020 361)	(11 100 012)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	153 678 404	180 038 116

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	250 375	262 946
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(232 468 139)	(227 802 594)
Produit de la vente de placements	250 497 518	238 946 635
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(31 243)	(25 199)
Charges et autres montants à payer	72 576	94 819
Remise sur les frais de gestion à recevoir	36 369	40 603
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	18 357 456	11 517 210
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 113 306	16 682 474
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(30 425 351)	(28 045 432)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	15 084	(2 913)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(18 296 961)	(11 365 871)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	60 495	151 339
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	57 385	45 976
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	117 880	197 315
Intérêts reçus[1)]	492 634	552 070

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 47,4 %			
Obligations à court terme – 23,1 %			
Ontario Hydro Corporation, coupon détaché, 0,00 %, 15 avr. 2018	2 100 000	2 083 284	2 083 510
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 (taux variable), 1,01 %, 15 sept. 2017	33 400 000	33 502 122	33 428 783
		35 585 406	35 512 293
Obligations provinciales – 24,2 %			
Province du Manitoba (taux variable), 1,14 %, 2 avr. 2018	4 100 000	4 112 054	4 116 177
Province du Manitoba, 4,70 %, 22 sept. 2017	7 250 000	7 487 293	7 407 382
Province de Nouvelle-Écosse, 1,12 %, 15 août 2018	13 500 000	13 537 665	13 551 920
Province d'Ontario (taux variable), 1,16 %, 23 nov. 2017	12 100 000	12 141 261	12 134 121
		37 278 273	37 209 600
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		72 863 679	72 721 893
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 52,6 %			
Bons du Trésor – 52,6 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 10 août 2017	23 700 000	23 683 409	23 684 202
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 8 févr. 2018	14 600 000	14 524 934	14 546 398
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 13 juill. 2017	12 495 000	12 479 979	12 492 822
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 27 juill. 2017	13 685 000	13 662 950	13 679 844
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 21 sept. 2017	16 485 000	16 436 534	16 465 614
		80 787 806	80 868 880
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		153 651 485	153 590 773
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			87 631
ACTIF NET – 100,0 %			153 678 404

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus et de la liquidité, tout en maintenant bas le niveau de risque. Il investit principalement dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada et dans d'autres instruments de créance à court terme garantis par le gouvernement du Canada.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	140 038 853	167 501 244
De 1 à 3 ans	13 551 920	4 118 908
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	153 590 773	171 620 152

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 76 789 $, ou environ 0,0 % (82 302 $ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures et des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	52,7	52,6	50,2	50,2
A-1	–	–	8,3	8,3
Notation des obligations				
AAA	21,8	21,8	21,4	21,4
AA	8,8	8,8	8,2	8,2
A	16,7	16,7	11,9	11,9
	100,0	99,9	100,0	100,0

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations provinciales	24,2	20,0
Obligations à court terme	23,1	21,4
Bons du Trésor	52,6	58,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	72 721 893	–	72 721 893
Instruments du marché monétaire	–	80 868 880	–	80 868 880
	–	153 590 773	–	153 590 773

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	71 110 375	–	71 110 375
Instruments du marché monétaire	–	100 509 777	–	100 509 777
	–	171 620 152	–	171 620 152

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 191 900 933	1 351 378 989
Trésorerie	101 716	3 567
Souscriptions à recevoir	4 643 720	4 345 847
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	87 778	84 174
	1 196 734 147	1 355 812 577
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	188 912	–
Rachats à payer	9 150 337	2 861 427
Charges à payer	10 054	20 544
Distributions à verser	2 921	4 449
	9 352 224	2 886 420
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 187 381 923	1 352 926 157
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	209 718 508	218 470 612
Série conseillers	288 202	450 468
Série K	1 202 464	1 004
Série M	898 834 709	1 038 195 157
Série prestige	77 338 040	95 808 916
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,00	10,00
Série conseillers	10,00	10,00
Série K	10,00	10,00
Série M	10,00	10,00
Série prestige	10,00	10,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	6 614 735	8 016 891
Gain (perte) net sur les placements	6 614 735	8 016 891
Prêt de titres (note 11)	5 677	9 870
Total des revenus (pertes), montant net	6 620 412	8 026 761
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 353 577	1 949 996
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	1 247	60
Honoraires d'audit	5 059	16 913
Droits de garde	16 680	15 648
Droits de dépôt	23 693	28 168
Frais juridiques	2 454	2 731
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	159 561	216 100
Frais liés à l'information destinée aux porteurs de parts	16 332	19 771
Autres frais du Fonds	102	280
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	110 872	153 807
Total des charges	1 690 153	2 404 037
Charges absorbées par le gestionnaire	(535 004)	(713 309)
Charges, montant net	1 155 149	1 690 728
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 465 263	6 336 033
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	323 798	439 399
Série conseillers	527	908
Série K	2 967	–
Série M	4 850 788	5 150 399
Série prestige	287 183	745 327
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,01	0,02
Série conseillers	0,01	0,01
Série K	0,05	–
Série M	0,05	0,05
Série prestige	0,03	0,03
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	21 658 871	29 258 999
Série conseillers	35 453	61 074
Série K	59 031	–
Série M	100 485 422	107 845 975
Série prestige	8 564 484	22 176 356

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	218 470 612	311 337 658
Série conseillers	450 468	676 361
Série K	1 004	
Série M	1 038 195 157	1 038 899 571
Série prestige	95 808 916	202 043 990
	1 352 926 157	1 552 957 580
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	323 798	439 399
Série conseillers	527	908
Série K	2 967	–
Série M	4 850 788	5 150 399
Série prestige	287 183	745 327
	5 465 263	6 336 033
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(323 798)	(439 385)
Série conseillers	(527)	(908)
Série K	(2 967)	–
Série M	(4 850 786)	(5 150 410)
Série prestige	(287 182)	(745 323)
	(5 465 260)	(6 336 026)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	67 588 396	69 272 789
Série K	1 209 454	–
Série M	1 012 628 323	1 092 855 556
Série prestige	13 067	92 339 255
Distributions réinvesties		
Série A	317 956	432 646
Série conseillers	527	908
Série K	2 967	–
Série M	4 810 210	5 099 371
Série prestige	278 394	731 873
Montants versés pour le rachat		
Série A	(76 658 456)	(103 366 221)
Série conseillers	(162 793)	(126 854)
Série K	(10 961)	–
Série M	(1 156 798 983)	(1 218 242 987)
Série prestige	(18 762 338)	(68 555 889)
	(165 544 237)	(129 559 553)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(8 752 104)	(33 660 772)
Série conseillers	(162 266)	(125 946)
Série K	1 201 460	–
Série M	(139 360 448)	(120 288 071)
Série prestige	(18 470 876)	24 515 243
	(165 544 234)	(129 559 546)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	209 718 508	277 676 886
Série conseillers	288 202	550 415
Série K	1 202 464	–
Série M	898 834 709	918 611 500
Série prestige	77 338 040	226 559 233
	1 187 381 923	1 423 398 034

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 465 263	6 336 033
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(3 442 092 064)	(5 810 663 622)
Produit de la vente de placements	3 601 570 120	5 939 933 493
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(3 604)	37 381
Charges et autres montants à payer	178 422	303 726
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	165 118 137	135 947 011
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 081 141 367	1 254 467 601
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 246 104 620)	(1 390 291 951)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(56 735)	(69 098)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(165 019 988)	(135 893 448)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	98 149	53 563
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 567	47 141
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	101 716	100 704
Intérêts versés[1)]	1 247	60
Intérêts reçus[1)]	6 611 131	8 779 216

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 100,5 %			
Obligations à court terme – 59,1 %			
Banque de Montréal (taux variable), 1,33 %, 21 déc. 2017	30 700 000	30 767 305	30 755 766
Banque de Montréal (taux variable), 1,47 %, 29 mars 2018	27 393 000	27 516 854	27 486 866
La Banque de Nouvelle-Écosse (taux variable), 1,13 %, 11 oct. 2017	8 000 000	8 006 560	8 006 820
La Banque de Nouvelle-Écosse (taux variable), 1,52 %, 20 avr. 2018	22 958 000	23 054 839	23 075 174
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,24 %, 22 mars 2018	7 000 000	7 065 520	7 103 127
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,37 %, 11 janv. 2018	20 000 000	20 231 800	20 349 989
BMW Canada Inc., 2,39 %, 27 nov. 2017	24 217 000	24 496 542	24 407 001
Caisse centrale Desjardins, 3,50 %, 5 oct. 2017	32 805 000	33 578 350	33 285 260
Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux variable), 1,56 %, 8 févr. 2018	59 300 000	59 300 000	59 433 232
Ville de Toronto, 4,95 %, 27 juin 2018	10 000 000	10 386 200	10 386 025
Ville de Toronto, 5,05 %, 18 juill. 2017	21 761 000	22 008 425	22 299 951
Ville de Toronto, 6,10 %, 12 déc. 2017	1 411 000	1 460 470	1 448 344
Ville de Vancouver, 4,70 %, 1er déc. 2017	12 314 000	12 672 158	12 553 497
Société de financement GE Capital Canada, 5,53 %, 17 août 2017	34 000 000	35 255 760	34 891 100
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,26 %, 17 avr. 2018	25 418 000	26 445 034	26 546 353
Honda Canada Finance Inc., 2,28 %, 11 déc. 2017	22 111 000	22 354 365	22 257 796
Banque HSBC du Canada, 3,56 %, 4 oct. 2017	13 673 000	13 918 022	13 877 018
John Deere Canada Funding Inc., 2,25 %, 18 oct. 2017	24 838 000	25 075 303	25 041 486
John Deere Canada Funding Inc., 2,30 %, 17 janv. 2018	8 507 000	8 605 290	8 658 447
Lower Mattagami Energy LP, 2,23 %, 23 oct. 2017	35 157 000	35 533 679	35 436 078
Banque Manuvie du Canada (taux variable), 1,51 %, 1er juin 2018	35 000 000	35 012 023	35 047 999
Banque Nationale du Canada (taux variable), 1,39 %, 14 juin 2018	24 797 000	24 878 037	24 872 474
Banque Nationale du Canada, 2,69 %, 21 août 2017	14 449 000	14 665 913	14 620 148
NAV Canada, 1,95 %, 19 avr. 2018	31 796 767	32 096 518	32 165 171
Banque Royale du Canada (taux variable), 1,02 %, 30 juill. 2018	57 000 000	57 000 000	57 014 266
Toronto Hydro Corporation, 5,15 %, 14 nov. 2017	27 349 000	28 455 297	27 945 664
La Banque Toronto-Dominion (taux variable), 1,49 %, 28 mars 2018	57 000 000	56 999 998	57 005 040
La Banque Toronto-Dominion, 2,43 %, 15 août 2017	2 300 000	2 329 256	2 324 817
Toyota Credit Canada Inc., 2,20 %, 19 oct. 2017	2 870 000	2 892 192	2 892 932
		702 061 710	701 187 841
Acceptations bancaires – 2,3 %			
Banque HSBC du Canada, 0,00 %, 8 août 2017	2 460 000	2 454 982	2 457 928
Banque HSBC du Canada, 0,00 %, 25 août 2017	350 000	348 499	349 512
Banque HSBC du Canada, 0,00 %, 13 sept. 2017	2 600 000	2 595 138	2 595 957
Banque HSBC du Canada, 0,00 %, 29 sept. 2017	2 000 000	1 995 160	1 996 111
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 14 août 2017	9 400 000	9 382 422	9 391 501
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 15 août 2017	10 350 000	10 330 439	10 340 432
		27 106 640	27 131 441
Billets de dépôt au porteur – 0,7 %			
Banque HSBC du Canada, 0,00 %, 8 sept. 2017	8 000 000	7 985 200	7 988 395
Billets de trésorerie – 33,4 %			
Canadian Utilities Limited, 0,00 %, 2 août 2017	30 000 000	29 970 000	29 977 143
Enbridge Gas Distribution Inc., 0,00 %, 12 juill. 2017	7 600 000	7 596 048	7 598 110
Enbridge Gas Distribution Inc., 0,00 %, 19 juill. 2017	15 000 000	14 989 950	14 993 970
Enbridge Gas Distribution Inc., 0,00 %, 21 juill. 2017	5 000 000	4 996 510	4 997 679
Enbridge Gas Distribution Inc., 0,00 %, 25 juill. 2017	4 410 000	4 406 957	4 407 295
Pipelines Enbridge Inc., 0,00 %, 12 juill. 2017	11 530 000	11 526 772	11 527 041
Pipelines Enbridge Inc., 0,00 %, 19 juill. 2017	3 295 000	3 293 272	3 293 616
Pipelines Enbridge Inc., 0,00 %, 20 juill. 2017	4 950 000	4 947 173	4 947 808
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 1er août 2017	10 000 000	9 992 100	9 992 579
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 2 août 2017	4 900 000	4 890 268	4 896 629
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 31 août 2017	4 450 000	4 442 880	4 443 106
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 26 juill. 2017	4 000 000	3 992 400	3 997 865
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 19 juill. 2017	7 500 000	7 494 675	7 497 181
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 3 avr. 2018	11 000 000	10 883 730	10 911 107
Husky Energy Inc., 0,00 %, 3 août 2017	5 800 000	5 787 704	5 795 282
Husky Energy Inc., 0,00 %, 1er sept. 2017	4 300 000	4 290 884	4 293 428
Husky Energy Inc., 0,00 %, 15 sept. 2017	23 000 000	22 950 090	22 956 896
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée, 0,00 %, 13 juill. 2017	27 000 000	26 992 170	26 993 289
Inter Pipeline Ltd., 0,00 %, 13 juill. 2017	2 000 000	1 996 840	1 999 417
Inter Pipeline Ltd., 0,00 %, 7 sept. 2017	3 350 000	3 342 597	3 344 468
Inter Pipeline Ltd., 0,00 %, 12 sept. 2017	5 000 000	4 988 800	4 991 113
Inter Pipeline Ltd., 0,00 %, 14 sept. 2017	8 500 000	8 481 385	8 483 953
Inter Pipeline Ltd., 0,00 %, 19 sept. 2017	13 500 000	13 469 085	13 472 822
Nestlé Capital Canada Ltée, 0,00 %, 1er août 2017	4 000 000	3 996 520	3 997 965
Nestlé Capital Canada Ltée, 0,00 %, 3 août 2017	5 000 000	4 995 850	4 997 205
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 11 juill. 2017	2 300 000	2 298 298	2 299 484
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 12 juill. 2017	4 000 000	3 997 040	3 999 013
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 17 juill. 2017	6 500 000	6 495 190	6 497 668
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 26 juill. 2017	10 300 000	10 292 584	10 293 820
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 27 juill. 2017	8 700 000	8 693 475	8 694 527
Omers Finance Trust, 0,00 %, 1er août 2017	3 000 000	2 993 880	2 997 938
Omers Finance Trust, 0,00 %, 1er sept. 2017	4 000 000	3 992 320	3 994 767
Omers Finance Trust, 0,00 %, 5 sept. 2017	15 700 000	15 669 542	15 678 150
Omers Finance Trust, 0,00 %, 6 sept. 2017	19 800 000	19 762 380	19 771 994
Omers Finance Trust, 0,00 %, 18 sept. 2017	16 900 000	16 867 214	16 871 537
Ontario Teachers Financial Trust, 0,00 %, 25 août 2017	100 000	99 615	99 875
Ontario Teachers Financial Trust, 0,00 %, 8 déc. 2017	3 000 000	2 988 540	2 989 925
Ontario Teachers Financial Trust, 0,00 %, 29 nov. 2017	10 100 000	10 061 317	10 067 549
Ontario Teachers Financial Trust, 0,00 %, 1er sept. 2017	41 000 000	40 828 210	40 941 798
Ontario Teachers Financial Trust, 0,00 %, 5 sept. 2017	4 700 000	4 681 803	4 693 061
Toyota Credit Canada Inc., 0,00 %, 15 déc. 2017	9 175 000	9 114 170	9 136 227
Toyota Credit Canada Inc., 0,00 %, 4 janv. 2018	13 000 000	12 911 300	12 937 152
		396 461 538	396 771 452
Billets – 2,8 %			
Province d'Alberta, 0,00 %, 17 juill. 2017	26 190 000	26 177 953	26 183 968
Province d'Alberta, 0,00 %, 26 juill. 2017	5 000 000	4 997 250	4 998 090
Province de la Saskatchewan, 0,00 %, 4 août 2017	2 100 000	2 098 572	2 098 921
		33 273 775	33 280 979
Bons du Trésor – 2,2 %			
Province du Nouveau-Brunswick, 0,00 %, 18 juill. 2017	1 075 000	1 074 484	1 074 726
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 0,00 %, 3 août 2017	11 000 000	10 992 740	10 994 555
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 0,00 %, 20 juill. 2017	10 745 000	10 739 672	10 741 995
Province d'Ontario, 0,00 %, 12 juill. 2017	2 730 000	2 728 853	2 729 549
		25 535 749	25 540 825
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 192 424 612	1 191 900 933
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,5 %)			(4 519 010)
ACTIF NET – 100,0 %			1 187 381 923

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

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

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus et de la liquidité, tout en maintenant bas le niveau de risque. Il investit principalement dans des titres à revenu fixe à court terme de la catégorie investissement émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada, par des banques à charte et des sociétés de fiducie canadiennes et des sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	1 134 886 667	1 154 939 602
De 1 à 3 ans	57 014 266	196 439 387
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	1 191 900 933	1 351 378 989

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 610 700 $, ou environ 0,1 % (548 160 $ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débentures détenues par le Fonds.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	19,1	19,2	15,5	15,5
A-1	22,0	22,0	18,5	18,5
Notation des obligations				
AAA	1,1	1,1	9,8	9,8
AA	35,9	36,3	32,8	32,8
A	21,9	21,9	23,4	23,3
	100,0	100,5	100,0	99,9

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Acceptations bancaires	2,3	2,9
Billets de dépôt au porteur	0,7	0,1
Billets de trésorerie	33,4	29,4
Billets	2,8	–
Obligations à court terme	59,1	66,3
Bons du Trésor	2,2	1,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	701 187 841	–	701 187 841
Instruments du marché monétaire	–	490 713 092	–	490 713 092
	–	1 191 900 933	–	1 191 900 933

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	897 111 783	–	897 111 783
Instruments du marché monétaire	–	454 267 206	–	454 267 206
	–	1 351 378 989	–	1 351 378 989

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia du marché monétaire en $ US (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
	(USD)	(USD)
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	48 105 889	42 977 908
Trésorerie	101 545	71 255
Souscriptions à recevoir	260 126	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	178 986	177 732
	48 646 546	43 226 895
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	34 454	–
Rachats à payer	76 015	84 715
Charges à payer	–	3 440
Distributions à verser	133	52
	110 602	88 207
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 535 944	43 138 688
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	34 460 057	39 293 860
Série M	14 075 887	3 844 828
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,00	10,00
Série M	10,00	10,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
	(USD)	(USD)
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	244 718	196 002
Gain (perte) net sur les placements	244 718	196 002
Prêt de titres (note 11)	97	6
Total des revenus (pertes), montant net	244 815	196 008
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	184 405	310 499
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	28	–
Honoraires d'audit	5 151	662
Droits de garde	1 563	1 874
Droits de dépôt	1 186	9 468
Frais juridiques	88	107
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	10 322	12 276
Frais liés à l'information destinée aux porteurs de parts	2 408	2 944
Autres frais du Fonds	4	14
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	16 562	16 276
Total des charges	222 293	354 683
Charges absorbées par le gestionnaire	(41 165)	(174 433)
Charges, montant net	181 128	180 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	63 687	15 758
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	10 533	15 758
Série M	53 154	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,00	0,00
Série M	0,05	–
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 687 275	6 244 116
Série M	1 036 145	–

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia du marché monétaire en $ US (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
	(USD)	(USD)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	39 293 860	61 769 026
Série M	3 844 828	–
	43 138 688	61 769 026
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	10 533	15 758
Série M	53 154	–
	63 687	15 758
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(10 532)	(15 759)
Série M	(53 154)	–
	(63 686)	(15 759)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 020 109	21 505 051
Série M	18 922 719	–
Distributions réinvesties		
Série A	10 014	15 457
Série M	52 821	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(7 863 927)	(25 025 621)
Série M	(8 744 481)	–
	5 397 255	(3 505 113)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(4 833 803)	(3 505 114)
Série M	10 231 059	–
	5 397 256	(3 505 114)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	34 460 057	58 263 912
Série M	14 075 887	–
	48 535 944	58 263 912

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
	(USD)	(USD)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 687	15 758
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(153 679 762)	(153 526 707)
Produit de la vente de placements	148 551 781	157 020 478
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 254)	(1 245)
Charges et autres montants à payer	31 014	33 455
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(5 034 534)	3 541 739
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	21 682 702	21 505 051
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(16 617 108)	(25 025 621)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(770)	(316)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	5 064 824	(3 520 886)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	30 290	20 853
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	71 255	80 449
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	101 545	101 302
Intérêts versés[1)]	28	–
Intérêts reçus[1)]	243 464	132 270

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia du marché monétaire en $ US (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
	(USD)	(USD)	(USD)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 52,1 %			
Obligations à Court Terme – 39,4 %			
American Honda Finance Corporation (taux variable), 1,05 %, 14 juill. 2017	202 000	202 159	202 575
American Honda Finance Corporation (taux variable), 1,16 %, 11 déc. 2017	255 000	255 709	255 480
American Honda Finance Corporation, 1,20 %, 14 juill. 2017	435 000	435 555	437 433
Banque de Montréal (taux variable), 0,88 %, 14 juill. 2017	300 000	299 103	300 869
Banque de Montréal (taux variable), 1,50 %, 8 déc. 2017	1 600 000	1 605 504	1 604 725
La Banque de Nouvelle-Écosse (taux variable), 1,38 %, 9 nov. 2018	500 000	500 175	501 157
La Banque de Nouvelle-Écosse (taux variable), 1,54 %, 18 juill. 2018	1 400 000	1 404 662	1 408 480
Caisse centrale Desjardins, 1,58 %, 12 sept. 2017	140 000	140 076	140 182
Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux variable), 0,89 %, 4 août 2017	900 000	895 864	901 724
Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux variable), 1,23 %, 27 févr. 2018	900 000	900 000	901 070
Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux variable), 1,41 %, 13 juill. 2018	500 000	500 970	502 395
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (taux variable), 0,99 %, 14 nov. 2017	930 000	931 171	932 037
Fédération des caisses Desjardins du Québec (taux variable), 1,70 %, 29 janv. 2018	1 400 000	1 405 460	1 408 547
International Business Machines Corporation (taux variable), 1,25 %, 18 août 2017	950 000	953 844	952 371
International Business Machines Corporation (taux variable), 1,37 %, 6 févr. 2018	200 000	200 414	200 731
John Deere Capital Corporation (taux variable), 1,18 %, 15 déc. 2017	410 000	410 380	410 427
John Deere Capital Corporation (taux variable), 1,33 %, 11 juill. 2017	630 000	631 442	632 328
National Australia Bank Ltd. (taux variable), 1,79 %, 23 juill. 2018	440 000	442 552	443 925
Banque Nationale du Canada (remb. par antic.) 1,45 %, 7 nov. 2017	440 000	440 176	441 071
Banque Nationale du Canada (taux variable), 2,08 %, 14 déc. 2018	800 000	807 852	808 321
Banque Royale du Canada (taux variable), 0,89 %, 13 oct. 2017	480 000	478 214	481 158
Banque Royale du Canada (taux variable), 1,58 %, 30 juill. 2018	460 000	462 185	462 958
Banque Royale du Canada (taux variable), 1,66 %, 15 mars 2019	660 000	663 663	663 648
Banque Royale du Canada (taux variable), 1,70 %, 22 mars 2018	500 000	502 760	502 154
La Banque Toronto-Dominion (taux variable), 1,30 %, 15 août 2017	695 000	695 732	696 651
La Banque Toronto-Dominion (taux variable), 1,44 %, 30 avr. 2018	700 000	702 849	703 731
La Banque Toronto-Dominion (taux variable), 1,99 %, 22 janv. 2019	400 000	404 383	405 513
Toyota Motor Credit Corporation (taux variable), 1,19 %, 12 janv. 2018	699 000	700 341	701 851
Wells Fargo & Company (taux variable), 1,89 %, 22 janv. 2018	305 000	306 513	307 254
Wells Fargo & Company, 1,40 %, 8 sept. 2017	400 000	400 044	401 784
Wells Fargo Bank NA (taux variable), 1,23 %, 7 sept. 2017	400 000	401 240	400 672
		19 080 992	19 113 222
Obligations provinciales – 12,7 %			
Province d'Ontario, 1,20 %, 14 févr. 2018	5 000 000	4 995 850	5 019 720
Province d'Ontario (Canada), 3,15 %, 15 déc. 2017	1 140 000	1 160 098	1 150 871
		6 155 948	6 170 591
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		25 236 940	25 283 813

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
	(USD)	(USD)	(USD)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 47,0 %			
Billets de trésorerie – 39,5 %			
Pipelines Enbridge Inc., 0,00 %, 7 juill. 2017	1 100 000	1 099 076	1 099 809
Financement agricole Canada, 0,00 %, 31 juill. 2017	15 470 000	15 449 867	15 456 593
Hydro-Québec, 0,00 %, 10 juill. 2017	1 635 000	1 633 659	1 634 610
Omers Finance Trust, 0,00 %, 18 juill. 2017	1 000 000	997 100	999 464
		19 179 702	19 190 476
Billets – 7,5 %			
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 11 août 2017	2 835 000	2 830 379	2 831 842
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 12 juill. 2017	800 000	799 736	799 758
		3 630 115	3 631 600
TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE		22 809 817	22 822 076
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		48 046 757	48 105 889
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %			430 055
ACTIF NET – 100,0 %			48 535 944

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

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

Fonds Scotia du marché monétaire en $ US (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus et de la liquidité, tout en maintenant bas le niveau de risque. Il investit principalement dans des bons du Trésor et d'autres instruments du marché monétaire libellés en dollars américains émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada, par des sociétés canadiennes et par des entités supranationales, comme la Banque mondiale.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	42 909 491	41 571 489
De 1 à 3 ans	5 196 398	1 406 419
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	48 105 889	42 977 908

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 14 999 $, ou environ 0,0 % (12 449 $ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débentures détenues par le Fonds.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	45,3	44,8	43,5	43,3
A-1	5,6	5,6	2,5	2,5
Notation des obligations				
AA	12,4	12,3	24,6	24,5
A	29,4	29,2	29,4	29,3
SANS NOTATION	7,3	7,2	–	–
	100,0	99,1	100,0	99,6

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Billets de trésorerie	39,5	25,0
Billets	7,5	3,7
Obligations provinciales	12,7	12,7
Obligations à court terme	39,4	49,6
Bons du Trésor	–	8,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	25 283 813	–	25 283 813
Instruments du marché monétaire	–	22 822 076	–	22 822 076
	–	48 105 889	–	48 105 889

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	26 918 759	–	26 918 759
Instruments du marché monétaire	–	16 059 149	–	16 059 149
	–	42 977 908	–	42 977 908

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'obligations à court terme (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	375 038 142	390 125 243
Trésorerie	470 872	3 010 606
Souscriptions à recevoir	886 648	822 506
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 019 354	1 175 607
	377 415 016	395 133 962
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	23 493	–
Rachats à payer	1 014 736	947 429
Charges à payer	11 830	1 197
Distributions à verser	32 952	–
	1 083 011	948 626
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	376 332 005	394 185 336
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	1 395 379	1 514 068
Série K	11 962 219	4 502 047
Série M	362 974 407	388 169 221
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	9,75	9,83
Série K	9,79	9,90
Série M	9,70	9,77

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	4 331 781	3 674 016
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	352 265	274 182
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(3 129 096)	946 480
Gain (perte) net sur les placements	1 554 950	4 894 678
Prêt de titres (note 11)	13 631	7 283
Total des revenus (pertes), montant net	1 568 581	4 901 961
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	130 995	131 150
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	60 821	56 456
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	–	67
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	21 662	21 226
Total des charges	214 054	209 462
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 354 527	4 692 499
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	5 211	21 666
Série K	(48 787)	–
Série M	1 398 103	4 670 833
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	0,04	0,13
Série K	(0,06)	–
Série M	0,04	0,12
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	147 790	168 403
Série K	830 023	–
Série M	38 571 149	38 261 504

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	1 514 068	1 567 103
Série K	4 502 047	–
Série M	388 169 221	350 726 382
	394 185 336	352 293 485
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	5 211	21 666
Série K	(48 787)	–
Série M	1 398 103	4 670 833
	1 354 527	4 692 499
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(16 743)	(17 146)
Série K	(96 075)	–
Série M	(4 218 424)	(3 777 113)
	(4 331 242)	(3 794 259)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	68 000	271 675
Série K	7 874 653	–
Série M	36 037 376	76 747 308
Distributions réinvesties		
Série I	16 743	17 146
Série K	96 075	–
Série M	4 026 285	3 632 426
Montants versés pour le rachat		
Série I	(191 900)	(256 325)
Série K	(365 694)	–
Série M	(62 438 154)	(36 033 820)
	(14 876 616)	44 378 410
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	(118 689)	37 016
Série K	7 460 172	–
Série M	(25 194 814)	45 239 634
	(17 853 331)	45 276 650
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	1 395 379	1 604 119
Série K	11 962 219	–
Série M	362 974 407	395 966 016
	376 332 005	397 570 135

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

Fonds Scotia d'obligations à court terme (non audité – suite)

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 354 527	4 692 499
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(352 265)	(274 182)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	3 129 096	(946 480)
Achats de placements	(329 944 404)	(690 079 312)
Produit de la vente de placements	342 254 674	639 519 573
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	156 253	(56 435)
Charges et autres montants à payer	34 126	35 654
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	16 632 007	(47 108 683)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	43 915 887	75 219 921
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(62 928 441)	(35 891 509)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(159 187)	(123 433)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(19 171 741)	39 204 979
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 539 734)	(7 903 704)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 010 606	11 453 528
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	470 872	3 549 824
Intérêts reçus[1)]	4 488 035	3 617 581

1) Classés comme éléments d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,7 %			
Obligations de sociétés – 38,4 %			
AltaGas Ltd., 4,07 %, 1er juin 2020	3 000 000	3 219 960	3 156 410
Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021	10 000 000	9 999 500	9 972 382
bcIMC Realty Corporation, 2,79 %, 2 août 2018	7 500 000	7 745 400	7 605 585
Bell Canada, 3,25 %, 17 juin 2020	5 000 000	5 220 150	5 182 020
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 %, 26 avr. 2021	10 100 000	10 094 748	10 081 585
Daimler Canada Finance Inc., 2,27 %, 26 mars 2018	5 000 000	5 078 550	5 030 432
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,04 %, 23 nov. 2020	5 000 000	5 449 800	5 354 718
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,58 %, 10 mai 2021	5 000 000	5 000 000	4 995 104
Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	7 000 000	7 000 000	6 911 903
Genesis Trust II, 1,68 %, 17 sept. 2018	2 900 000	2 900 000	2 906 332
Hydro One Inc., 4,40 %, 1er juin 2020	5 000 000	5 619 400	5 374 116
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 17 sept. 2020	5 000 000	4 996 700	5 018 238
Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	8 500 000	8 500 000	8 400 700
Master Credit Card Trust II, 2,72 %, 21 nov. 2018	3 040 000	3 040 000	3 090 807
Banque Nationale du Canada, 2,40 %, 28 oct. 2019	4 810 000	4 866 125	4 885 563
NAV Canada, 5,30 %, 17 avr. 2019	3 571 000	4 051 050	3 798 865
Nissan Canada Financial Services Inc., 1,58 %, 7 oct. 2019	5 000 000	5 000 000	4 972 479
Rogers Communications Inc., 2,80 %, 13 mars 2019	4 750 000	4 825 140	4 837 150
Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15 mars 2021	8 000 000	7 996 960	8 016 484
Banque Royale du Canada, 2,36 %, 21 sept. 2017	2 920 000	2 925 888	2 928 316
Banque Royale du Canada, 2,89 %, 11 oct. 2018	8 000 000	8 271 600	8 140 821
Shaw Communications Inc., 5,50 %, 7 déc. 2020	5 000 000	5 658 750	5 525 988
La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022	10 000 000	10 000 000	9 957 740
La Banque Toronto-Dominion, 2,43 %, 15 août 2017	5 000 000	5 100 450	5 008 741
Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 14 nov. 2017	3 330 000	3 324 073	3 342 928
		145 884 244	144 495 407
Obligations du gouvernement fédéral – 48,3 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,15 %, 15 déc. 2021	26 500 000	26 339 675	25 874 194
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,75 %, 15 juin 2018	78 850 000	79 758 328	79 392 824
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,95 %, 15 juin 2019	20 000 000	20 437 000	20 275 050
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,35 %, 15 déc. 2018	30 000 000	30 830 700	30 514 325
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2021	23 800 000	26 027 680	25 556 583
		183 393 383	181 612 976
Obligations provinciales – 13,0 %			
Province d'Ontario, 4,20 %, 2 juin 2020	30 000 000	32 915 550	32 282 459
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 2 juin 2021	18 000 000	16 901 640	16 647 300
		49 817 190	48 929 759
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		379 094 817	375 038 142
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			1 293 863
ACTIF NET – 100,0 %			376 332 005

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

Fonds Scotia d'obligations à court terme (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus d'intérêts réguliers et de légers gains en capital. Il investit principalement dans :

- des obligations et des bons du Trésor émis ou garantis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux, les administrations municipales du Canada ou leurs organismes, et des sociétés canadiennes;
- des instruments du marché monétaire d'émetteurs canadiens. Ces titres peuvent être des billets de trésorerie, des acceptations bancaires, des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires et des certificats de placement garanti.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	95 703 241	13 596 188
De 1 à 3 ans	137 021 981	147 033 266
De 3 à 5 ans	142 312 920	229 495 789
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	375 038 142	390 125 243

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 259 569 $, ou environ 0,6 % (2 826 295 $ ou environ 0,7 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	51,9	51,7	40,7	40,2
AA	21,9	21,8	21,8	21,5
A	17,5	17,5	29,2	29,0
BBB	8,7	8,7	8,3	8,3
	100,0	99,7	100,0	99,0

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	38,4	41,1
Obligations du gouvernement fédéral	48,3	37,0
Obligations provinciales	13,0	20,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	375 038 142	–	375 038 142
	–	375 038 142	–	375 038 142

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	390 125 243	–	390 125 243
	–	390 125 243	–	390 125 243

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Fonds Scotia d'obligations à court terme (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	933 757 857	1 246 757 201
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	–	957 600
Trésorerie	18 344 978	27 709 343
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	4 997 428
Souscriptions à recevoir	4 362 325	1 347 788
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 092 716	2 937 062
	958 557 876	1 284 706 422
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	28 755	–
Rachats à payer	1 268 683	1 247 254
Charges à payer	20 471	2 546
Distributions à verser	548 847	–
	1 866 756	1 249 800
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	956 691 120	1 283 456 622
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	484 535 240	454 425 468
Série K	31 310 388	11 900 030
Série M	440 845 492	817 131 124
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	10,37	10,45
Série K	9,66	9,76
Série M	10,37	10,45

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	11 046 445	16 912 688
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 237 800)	13 078 125
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	(1 041 988)	(1 426 244)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	663 855	(1 057 032)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	(957 600)	(1 481 978)
Gain (perte) net sur les placements	5 472 912	26 025 559
Prêt de titres (note 11)	52 641	52 851
Total des revenus (pertes), montant net	5 525 553	26 078 410
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	193 426	291 426
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	113 371	125 906
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	–	221
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	33 915	45 511
Coûts de transactions	3 511	3 649
Total des charges	344 799	467 276
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 180 754	25 611 134
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	2 188 831	8 912 002
Série K	(83 932)	–
Série M	3 075 855	16 699 132
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	0,05	0,22
Série K	(0,04)	–
Série M	0,06	0,21
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	45 124 441	40 298 581
Série K	2 102 725	–
Série M	52 970 722	78 687 322

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	454 425 468	434 963 090
Série K	11 900 030	–
Série M	817 131 124	822 065 381
	1 283 456 622	1 257 028 471
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	2 188 831	8 912 002
Série K	(83 932)	–
Série M	3 075 855	16 699 132
	5 180 754	25 611 134
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(6 178 508)	(5 811 689)
Série K	(273 074)	–
Série M	(6 790 785)	(11 007 060)
	(13 242 367)	(16 818 749)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	32 960 088	14 164 700
Série K	20 123 649	–
Série M	41 652 618	105 663 168
Distributions réinvesties		
Série I	5 695 183	5 808 927
Série K	273 074	–
Série M	6 228 975	9 918 046
Montants versés pour le rachat		
Série I	(4 555 822)	(18 703 129)
Série K	(629 359)	–
Série M	(420 452 295)	(98 640 776)
	(318 703 889)	18 210 936
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	30 109 772	4 370 811
Série K	19 410 358	–
Série M	(376 285 632)	22 632 510
	(326 765 502)	27 003 321
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	484 535 240	439 333 901
Série K	31 310 388	–
Série M	440 845 492	844 697 891
	956 691 120	1 284 031 792

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 180 754	25 611 134
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	4 237 800	(13 078 125)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(663 855)	1 057 032
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	957 600	1 481 978
Achats de placements	(837 359 197)	(1 293 724 499)
Produit de la vente de placements	1 146 784 595	1 285 045 495
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	4 997 428	(2 039 298)
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	844 346	(55 600)
Charges et autres montants à payer	46 680	76 784
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	325 026 151	4 374 901
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	91 721 819	119 498 498
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(425 616 047)	(117 652 980)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(496 288)	(944 529)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(334 390 516)	900 989
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 364 365)	5 275 890
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	27 709 343	11 388 938
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	18 344 978	16 664 828
Intérêts reçus[1)]	11 890 790	16 857 088

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,6 %			
Obligations de sociétés – 4,6 %			
Hydro Quebec Interest Strip, 0,00 %, 15 févr. 2023	50 000 000	41 898 950	43 891 250
Obligations du gouvernement fédéral – 57,3 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,45 %, 15 juin 2020	75 000 000	75 733 750	75 044 438
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2018	150 000 000	151 478 375	151 032 637
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	152 000 000	148 991 560	148 445 108
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 juin 2019	74 900 000	76 536 565	75 930 062
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	50 000 000	52 030 000	51 777 406
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2025	35 000 000	37 599 363	36 609 315
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1er juin 2024	8 500 000	9 039 750	9 023 135
		551 409 363	547 862 101
Obligations provinciales – 35,7 %			
Province de la Colombie-Britannique, obligations à coupons détachés, 0,00 %, 18 juin 2022	23 500 000	21 112 635	21 137 075
Province de Nouvelle-Écosse, 4,10 %, 1er juin 2021	45 000 000	49 277 100	48 981 574
Province d'Ontario, 2,85 %, 2 juin 2023	48 500 000	51 208 038	50 615 958
Province d'Ontario, 4,20 %, 2 juin 2020	104 000 000	113 602 340	111 912 524
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 2 juin 2022	25 000 000	22 864 000	22 448 375
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 2 juin 2023	100 000 000	88 011 400	86 909 000
		346 075 513	342 004 506
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		939 383 826	933 757 857
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,4 %			22 933 263
ACTIF NET – 100,0 %			956 691 120

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

Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus d'intérêts réguliers et de légers gains en capital. Il investit principalement dans :

- des obligations et des bons du Trésor émis ou garantis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux, les administrations municipales du Canada ou leurs organismes;
- des instruments du marché monétaire d'émetteurs canadiens. Ces titres peuvent être des billets de trésorerie, des acceptations bancaires, des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires et des certificats de placement garanti.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	151 032 637	–
De 1 à 3 ans	262 887 024	282 527 140
De 3 à 5 ans	92 567 024	359 147 196
De 5 à 10 ans	427 271 172	605 082 865
Plus de 10 ans	–	–
	933 757 857	1 246 757 201

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 10 384 458 $, ou environ 1,1 % (16 196 238 $ ou environ 1,3 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	58,6	57,3	33,4	32,5
AA	14,0	13,6	25,0	24,3
A	27,4	26,7	41,6	40,3
	100,0	97,6	100,0	97,1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	4,6	3,4
Obligations du gouvernement fédéral	57,3	32,5
Obligations provinciales	35,7	61,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	933 757 857	–	933 757 857
	–	933 757 857	–	933 757 857

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	1 246 757 201	–	1 246 757 201
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	957 600	–	–	957 600
	957 600	1 246 757 201	–	1 247 714 801

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	123 715 576	134 179 113
Trésorerie	11 228 532	13 407 090
Souscriptions à recevoir	44 117	267 470
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	188 358	201 098
Paiements hypothécaires à recevoir	882 507	944 937
	136 059 090	148 999 708
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	44 181	–
Rachats à payer	283 340	108 664
Charges à payer	32 066	5 347
Distributions à verser	123 557	57
	483 144	114 068
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135 575 946	148 885 640
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	78 673 061	85 328 884
Série F	174 868	142 945
Série I	1 031 310	1 107 947
Série K	3 196 846	1 274 890
Série M	52 499 861	61 030 974
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,60	10,64
Série F	10,57	10,62
Série I	10,51	10,57
Série K	9,95	10,01
Série M	9,90	9,90

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer (montant net)	2 085 902	2 375 487
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(42 719)	(33 807)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(206 693)	(134 032)
Gain (perte) net sur les placements	1 836 490	2 207 648
Autres revenus	3 913	136
Total des revenus (pertes), montant net	1 840 403	2 207 784
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	472 280	612 213
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	184 477	346 897
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	9
Autres frais du Fonds	–	28
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	73 493	106 825
Total des charges	730 826	1 066 535
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 109 577	1 141 249
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	324 743	430 327
Série F	717	1 494
Série I	9 119	15 886
Série K	18 637	–
Série M	756 361	693 542
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,04	0,05
Série F	0,05	0,08
Série I	0,09	0,12
Série K	0,08	–
Série M	0,13	0,11
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 737 528	8 907 960
Série F	13 700	18 791
Série I	100 941	127 402
Série K	236 758	–
Série M	5 805 465	6 457 803

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	85 328 884	99 411 616
Série F	142 945	212 419
Série I	1 107 947	1 246 856
Série K	1 274 890	–
Série M	61 030 974	59 808 372
	148 885 640	160 679 263
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	324 743	430 327
Série F	717	1 494
Série I	9 119	15 886
Série K	18 637	–
Série M	756 361	693 542
	1 109 577	1 141 249
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(584 089)	(540 039)
Série F	(1 584)	(1 740)
Série I	(14 700)	(18 511)
Série K	(34 563)	–
Série M	(763 852)	(819 510)
	(1 398 788)	(1 379 800)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 785 740	1 575 948
Série F	60 233	–
Série I	40 000	288 116
Série K	2 090 578	–
Série M	6 516 155	14 383 293
Distributions réinvesties		
Série A	551 460	508 950
Série F	1 423	1 632
Série I	14 700	18 511
Série K	34 563	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(10 733 677)	(10 108 928)
Série F	(28 866)	(63 780)
Série I	(125 756)	(355 251)
Série K	(187 259)	–
Série M	(15 039 777)	(7 543 415)
	(13 020 483)	(1 294 924)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(6 655 823)	(8 133 742)
Série F	31 923	(62 394)
Série I	(76 637)	(51 249)
Série K	1 921 956	–
Série M	(8 531 113)	6 713 910
	(13 309 694)	(1 533 475)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	78 673 061	91 277 874
Série F	174 868	150 025
Série I	1 031 310	1 195 607
Série K	3 196 846	–
Série M	52 499 861	66 522 282
	135 575 946	159 145 788

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 109 577	1 141 249
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	42 719	33 807
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	206 693	134 032
Achats de placements	(79 441 157)	(81 455 267)
Produit de la vente de placements	89 717 713	98 138 084
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	12 740	39 628
Charges et autres montants à payer	70 900	121 005
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	11 719 185	18 152 538
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 655 826	16 377 904
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(25 880 427)	(17 692 507)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(673 142)	(716 211)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(13 897 743)	(2 030 814)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 178 558)	16 121 724
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13 407 090	(30 122)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	11 228 532	16 091 602
Intérêts versés[1)]	–	9
Intérêts reçus[1)]	2 098 642	2 415 115

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Taux d'intérêt (%)	Nombre	Solde du capital ($)	Coût amorti ($)	Valeur comptable ($)
CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES ORDINAIRES – 91,3 %				
1,00–1,24	1	70 467	69 409	69 607
2,00–2,24	10	1 902 046	1 903 565	1 890 686
2,25–2,49	115	13 529 479	13 539 554	13 508 607
2,50–2,74	92	13 546 770	13 598 490	13 607 244
2,75–2,99	198	34 856 777	35 047 720	35 074 141
3,00–3,24	79	8 835 309	8 899 973	8 913 111
3,25–3,49	66	6 311 202	6 366 925	6 372 068
3,50–3,74	27	1 859 513	1 879 521	1 894 888
3,75–3,99	10	740 421	744 073	742 161
4,00–4,24	3	358 200	362 742	371 231
4,50–4,74	317	40 447 403	40 481 771	40 458 008
5,00–5,24	1	113 546	113 735	115 626
5,25–5,49	1	42 032	44 360	44 528
6,25–6,49	6	647 952	648 927	653 670
TOTAL	926	123 261 117	123 700 765	123 715 576
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			123 700 765	123 715 576
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,7 %				11 860 370
ACTIF NET – 100,0 %				135 575 946

Créances hypothécaires par emplacement géographique

Au 30 juin 2017

	Nombre de créances hypothécaires	Solde du capital ($)	Valeur comptable ($)
Ontario	344	50 669 881	50 845 203
Alberta	142	23 928 599	24 020 859
Colombie-Britannique	102	15 790 845	15 871 014
Québec	102	13 206 571	13 237 027
Nouvelle-Écosse	63	5 035 381	5 057 131
Saskatchewan	36	4 504 219	4 528 716
Nouveau-Brunswick	51	3 871 518	3 890 675
Terre-Neuve-et-Labrador	49	3 469 609	3 473 717
Manitoba	28	2 316 442	2 322 667
Île-du-Prince-Édouard	6	183 493	183 639
Territoires du Nord-Ouest	2	265 413	265 619
Territoire du Yukon	1	19 146	19 309
TOTAL	926	123 261 117	123 715 576

Créances hypothécaires par type de bien immobilier

Au 30 juin 2017

	Nombre de créances hypothécaires	Solde du capital ($)	Valeur comptable ($)
Habitation unifamiliale	641	82 510 331	82 800 297
Habitation multifamiliale comptant au plus huit unités	108	17 434 454	17 505 878
Immeuble en copropriété	177	23 316 332	23 409 401
TOTAL	926	123 261 117	123 715 576

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

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus d'intérêts réguliers. Il investit principalement dans des créances hypothécaires de haute qualité sur propriétés résidentielles au Canada.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2017	31 décembre 2016
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Créances hypothécaires, de six mois ou moins	36,6	37,0
Créances hypothécaires, de six mois à 1 an	12,1	4,7
Créances hypothécaires, d'un an à deux ans	25,1	29,2
Créances hypothécaires, de deux ans à trois ans	9,0	11,6
Créances hypothécaires, de trois ans à quatre ans	1,1	0,8
Créances hypothécaires, de quatre ans à cinq ans	7,4	6,8
	91,3	90,1

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 54 217 $, ou environ 0,0 % (41 993 $ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Comme le Fonds investit principalement dans des créances hypothécaires, le risque de crédit se trouve concentré principalement dans ces placements. La valeur de marché de ces titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, correspond au risque de crédit maximum du Fonds. Tous les prêts hypothécaires ont été octroyés par la Société hypothécaire Scotia. La Banque de Nouvelle-Écosse achètera tout prêt hypothécaire en défaut qui a été octroyé par la Société hypothécaire Scotia ou La Banque de Nouvelle-Écosse.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Créances hypothécaires ordinaires	91,3	90,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Créances hypothécaires ordinaires	–	123 715 576	–	123 715 576
	–	123 715 576	–	123 715 576

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Créances hypothécaires ordinaires	–	134 179 113	–	134 179 113
	–	134 179 113	–	134 179 113

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de revenu à taux variable (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 242 801 891	1 168 882 861
Gain latent sur les contrats de change à terme	4 443 898	139 762
Gain latent sur les swaps	10 131 082	4 217 494
Trésorerie*	37 115 461	52 387 585
Souscriptions à recevoir	3 189 482	929 805
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	7 136 939	7 032 524
	1 304 818 753	1 233 590 031
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	33 013	–
Achats de placements à payer	–	4 010 000
Rachats à payer	1 671 208	626 085
Charges à payer	46 396	2 496
Distributions à verser	995 612	–
Perte latente sur les contrats de change à terme	221 813	949 630
Perte latente sur les swaps	4 349 471	7 974 886
	7 317 513	13 563 097
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 297 501 240	1 220 026 934
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	762 112 356	719 903 327
Série K	15 697 054	4 140 889
Série M	519 691 830	495 982 718
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	9,88	9,86
Série K	10,03	10,03
Série M	9,88	9,85

* Montant de 8 617 393 $ détenu par des courtiers en garantie d'instruments dérivés (4 260 654 $ au 31 décembre 2016).

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	16 179 534	10 744 059
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	967 157	3 479 312
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(1 350 527)	1 660 644
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	(3 162 233)	–
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(9 395 491)	(2 501 770)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	5 031 953	2 956 959
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les swaps	9 539 003	(1 872 668)
Gain (perte) net sur les placements	17 809 396	14 466 536
Prêt de titres (note 11)	42 543	33 692
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(260 486)	(410 968)
Total des revenus (pertes), montant net	17 591 453	14 089 260
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	177 129	160 023
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	242 178	214 573
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2 492	–
Autres frais du Fonds	–	199
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	44 844	44 966
Total des charges	467 219	420 324
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	17 124 234	13 668 936
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	10 058 106	8 157 230
Série K	72 597	–
Série M	6 993 531	5 511 706
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	0,13	0,12
Série K	0,07	–
Série M	0,14	0,12
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	74 904 230	68 585 968
Série K	982 540	–
Série M	51 607 730	46 984 914

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de revenu à taux variable (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	719 903 327	669 766 899
Série K	4 140 889	–
Série M	495 982 718	428 530 318
	1 220 026 934	1 098 297 217
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	10 058 106	8 157 230
Série K	72 597	–
Série M	6 993 531	5 511 706
	17 124 234	13 668 936
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(8 256 006)	(6 926 814)
Série K	(111 978)	–
Série M	(5 406 235)	(4 514 933)
	(13 774 219)	(11 441 747)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	42 916 832	20 506 300
Série K	11 961 786	–
Série M	67 731 730	87 973 358
Distributions réinvesties		
Série I	8 106 896	6 926 797
Série K	111 978	–
Montants versés pour le rachat		
Série I	(10 616 799)	(12 954 670)
Série K	(478 218)	–
Série M	(45 609 914)	(34 368 333)
	74 124 291	68 083 452
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	42 209 029	15 708 843
Série K	11 556 165	–
Série M	23 709 112	54 601 798
	77 474 306	70 310 641
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	762 112 356	685 475 742
Série K	15 697 054	–
Série M	519 691 830	483 132 116
	1 297 501 240	1 168 607 858

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 124 234	13 668 936
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(967 157)	(3 479 312)
(Gain) perte de change latente	425 277	319 868
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	9 395 491	2 501 770
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(5 031 953)	(2 956 959)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les swaps	(9 539 003)	1 872 668
Achats de placements	(677 695 806)	(419 043 087)
Produit de la vente de placements	591 338 442	318 632 994
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(104 415)	(390 795)
Charges et autres montants à payer	76 913	71 837
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(74 977 977)	(88 802 080)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	120 350 671	108 961 515
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(55 659 808)	(46 910 235)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(4 559 733)	(3 769 905)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	60 131 130	58 281 375
Gain (perte) de change latent	(425 277)	(319 868)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14 846 847)	(30 520 705)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	52 387 585	203 143 757
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	37 115 461	172 303 184
Intérêts versés[1)]	2 492	–
Intérêts reçus[1)]	16 075 119	10 353 264

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de revenu à taux variable (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 95,8 %				
Obligations de sociétés – 85,4 %				
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,65 %, 15 févr. 2022		1 550 000	1 665 165	1 677 918
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,82 %, 15 févr. 2021		3 400 000	3 634 365	3 658 815
Alimentation Couche-Tard inc., 3,32 %, 1er nov. 2019		9 500 000	9 931 680	9 800 599
Alimentation Couche-Tard inc., 3,90 %, 1er nov. 2022		4 500 000	4 882 500	4 786 064
AltaGas Ltd., 3,72 %, 28 sept. 2021		4 715 000	4 976 635	4 938 274
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. (remb. par antic.), 2,60 %, 15 mars 2024		5 800 000	5 798 550	5 746 322
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. (remb. par antic.), 2,65 %, 1er janv. 2021	USD	2 500 000	3 574 753	3 285 628
Aon Finance N.S. 1, ULC, 4,76 %, 8 mars 2018		21 459 000	22 939 667	21 910 583
AT&T Inc., 2,30 %, 11 mars 2019	USD	4 000 000	4 414 985	5 212 872
AT&T Inc., 3,83 %, 25 nov. 2020		34 858 000	37 069 998	36 483 625
Bank of America Corporation (taux variable), 1,27 %, 25 août 2017	USD	1 000 000	1 094 403	1 297 202
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021		21 145 000	21 009 786	20 762 310
Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021		6 200 000	6 199 690	6 182 877
Banque de Montréal, 2,10 %, 6 oct. 2020		42 000 000	41 921 269	42 357 693
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,09 %, 9 sept. 2020		30 000 000	29 889 599	30 219 094
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 28 oct. 2019		2 750 000	2 804 588	2 793 054
bcIMC Realty Corporation (remb. par antic.), 2,15 %, 11 juill. 2022		11 000 000	10 996 810	10 949 931
bcIMC Realty Corporation, 2,10 %, 3 juin 2021		14 000 000	13 994 540	14 046 630
bcIMC Realty Corporation, 2,79 %, 2 août 2018		3 000 000	3 069 600	3 042 234
bcIMC Realty Corporation, 2,96 %, 7 mars 2019		4 750 000	4 904 950	4 854 298
Bell Canada (remb. par antic.), 3,00 %, 3 sept. 2022		7 500 000	7 847 925	7 719 530
Bell Canada (remb. par antic.), 3,15 %, 29 août 2021		7 160 000	7 545 369	7 419 434
Bell Canada (remb. par antic.), 3,35 %, 22 déc. 2022		4 450 000	4 725 989	4 642 127
Bell Canada, 2,00 %, 1er oct. 2021		11 500 000	11 477 460	11 383 886
Bell Canada, 3,25 %, 17 juin 2020		4 170 000	4 351 907	4 321 804
Bell Canada, 3,35 %, 18 juin 2019		6 150 000	6 450 470	6 330 558
BMW Canada Inc., 1,88 %, 11 déc. 2020		5 600 000	5 600 000	5 584 939
BMW Canada Inc., 2,33 %, 26 sept. 2018		3 000 000	2 998 860	3 027 973
Brookfield Asset Management Inc., 3,95 %, 9 avr. 2019		12 200 000	12 682 340	12 631 181
Brookfield Infrastructure Finance ULC (remb. par antic.), 3,32 %, 22 déc. 2023		6 000 000	6 042 955	6 034 959
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,54 %, 30 oct. 2020		5 500 000	5 500 000	5 684 239
Cadillac Fairview Finance Trust (remb. par antic.), 3,13 %, 20 févr. 2022	USD	6 300 000	8 572 064	8 292 605
Corporation Cameco, 5,67 %, 2 sept. 2019		4 453 000	4 975 268	4 706 041
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12 juill. 2021		5 025 000	5 022 839	4 956 338
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 9 oct. 2018		31 000 000	31 110 281	31 092 184
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 %, 26 avr. 2021		10 745 000	10 877 353	10 725 413
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 %, 21 mars 2022		5 750 000	5 748 103	5 732 877
Canadian Natural Resources Ltd., 2,05 %, 1er juin 2020		6 350 000	6 348 540	6 297 064
Canadian Oil Sands Ltd., 4,50 %, 1er avr. 2022	USD	9 650 000	13 260 040	12 851 830
CARDS II Trust, 2,16 %, 15 oct. 2020		13 300 000	13 300 000	13 433 518
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,00 %, 20 juin 2019		3 500 000	3 566 465	3 569 249
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 janv. 2020		19 600 000	20 099 250	20 302 361
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 juin 2021		1 000 000	1 060 900	1 041 518
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 juin 2022		4 510 000	4 744 295	4 691 781
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 3,20 %, 7 févr. 2023		4 700 000	4 837 663	4 792 919
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,50 %, 8 févr. 2021		4 650 000	4 826 484	4 827 039
CI Financial Corporation, 2,65 %, 7 déc. 2020		5 040 000	5 040 000	5 088 482
Citigroup Inc., 2,40 %, 18 févr. 2020	USD	3 500 000	4 391 063	4 555 409
Citigroup Inc., 2,55 %, 8 avr. 2019	USD	1 600 000	1 762 487	2 090 438

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
Obligations de sociétés (suite)				
Fonds de placement immobilier Cominar, 3,62 %, 21 juin 2019		22 041 000	22 149 202	21 973 898
Fonds de placement immobilier Cominar, 4,23 %, 4 déc. 2019		3 400 000	3 405 202	3 426 901
CST Brands Inc. (remb. par antic.), 5,00 %, 1er mai 2018	USD	556 000	763 291	759 194
CVS Health Corporation (remb. par antic.), 2,80 %, 20 juin 2020	USD	1 000 000	1 272 408	1 320 630
Daimler Canada Finance Inc., 1,57 %, 25 mai 2020		9 000 000	9 000 000	8 900 395
Daimler Canada Finance Inc., 2,23 %, 16 déc. 2021		8 427 000	8 437 195	8 420 340
Dollarama inc. (remb. par antic.), 2,20 %, 10 oct. 2022		7 650 000	7 690 604	7 548 228
Dollarama inc., 2,34 %, 22 juill. 2021		8 425 000	8 425 000	8 449 520
Dollarama inc., 3,10 %, 5 nov. 2018		20 300 000	20 741 786	20 668 907
Enbridge Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022		4 400 000	4 589 420	4 515 148
Enbridge Inc., 4,53 %, 9 mars 2020		1 400 000	1 508 304	1 487 581
Enbridge Income Fund, 4,85 %, 12 nov. 2020		4 183 000	4 572 354	4 528 169
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,50 %, 22 mars 2023		24 025 000	24 470 745	25 119 090
Fairfax Financial Holdings Limited., 5,84 %, 14 oct. 2022		4 375 000	4 877 119	4 876 793
First Capital Realty Inc., 4,95 %, 30 nov. 2018		382 000	417 106	398 064
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022		9 250 000	9 250 000	9 215 835
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,45 %, 7 mai 2020		7 700 000	7 675 050	7 722 393
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,92 %, 16 sept. 2020		7 475 000	7 451 300	7 589 432
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,94 %, 19 févr. 2019		9 000 000	9 001 003	9 138 103
Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,28 %, 2 juill. 2021		3 000 000	3 067 920	3 068 825
Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021		13 050 000	13 050 000	12 885 762
GATX Corporation, 2,50 %, 30 juill. 2019	USD	1 200 000	1 335 003	1 570 567
General Motors Financial of Canada Ltd., 3,08 %, 22 mai 2020		14 000 000	14 277 842	14 246 930
Genesis Trust II, 1,68 %, 17 sept. 2018		9 900 000	9 897 550	9 921 617
Genesis Trust II, 1,70 %, 15 avr. 2020		6 000 000	6 000 000	5 991 347
Genesis Trust II, 2,43 %, 15 mai 2019		8 000 000	8 133 200	8 111 646
Glacier Credit Card Trust, 2,57 %, 20 sept. 2019		950 000	950 000	965 724
Glacier Credit Card Trust, 2,76 %, 20 nov. 2018		2 000 000	2 056 800	2 032 086
Goldman Sachs Group Inc., The (remb. par antic.), 2,43 %, 26 avr. 2022		8 000 000	8 000 000	7 919 593
Goldman Sachs Group Inc., The (taux variable), 1,73 %, 15 nov. 2018	USD	3 750 000	4 911 912	4 891 516
Granite REIT Holdings LP (remb. par antic.), 3,87 %, 30 sept. 2023		6 250 000	6 250 125	6 318 336
Fonds de placement immobilier H&R, 2,92 %, 6 mai 2022		2 500 000	2 502 400	2 477 183
Fonds de placement immobilier H&R, 3,34 %, 20 juin 2018		3 500 000	3 537 485	3 549 543
Fonds de placement immobilier H&R, 4,45 %, 2 mars 2020		4 000 000	4 168 560	4 195 780
HCA Inc., 6,50 %, 15 févr. 2020	USD	4 400 000	6 387 612	6 242 751
Fiducie à terme de créances Hollis II, 1,79 %, 26 févr. 2020		1 800 000	1 800 000	1 799 626
Fiducie à terme de créances Hollis II, 2,43 %, 26 juin 2019		11 300 000	11 308 456	11 463 171
Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022		3 100 000	3 100 000	3 102 808
Intact Corporation financière, 5,41 %, 3 sept. 2019		1 500 000	1 696 305	1 615 161
JPMorgan Chase & Co. (remb. par antic.), 1,88 %, 22 févr. 2021		1 569 000	1 537 620	1 552 588
JPMorgan Chase & Co. (remb. par antic.), 2,25 %, 23 déc. 2019	USD	1 500 000	1 795 053	1 950 490
JPMorgan Chase & Co., 2,92 %, 19 sept. 2017		5 500 000	5 622 582	5 520 140
JPMorgan Chase & Co., 3,19 %, 5 mars 2021		4 000 000	3 998 520	4 145 570
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remb. par antic.), 3,94 %, 21 sept. 2017		15 987 000	16 787 160	16 079 225
Banque Manuvie du Canada, 1,92 %, 1er sept. 2021		16 990 000	16 990 000	16 791 377
Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022		4 750 000	4 750 000	4 694 509
Master Credit Card Trust II, 2,72 %, 21 nov. 2018		13 000 000	13 270 230	13 217 265
Molson Coors International LP, 3,95 %, 6 oct. 2017		4 000 000	4 200 622	4 026 836
Corporation immobilière OMERS (remb. par antic.), 1,82 %, 9 avr. 2022		3 500 000	3 500 000	3 443 096
Corporation immobilière OMERS, 2,47 %, 12 nov. 2019		7 800 000	7 924 416	7 938 097
Penske Truck Leasing Company LP/PTL Finance Corporation (remb. par antic.), 3,05 %, 9 déc. 2019	USD	2 600 000	3 002 673	3 430 267
PSP Capital Inc., 2,09 %, 22 nov. 2023		4 350 000	4 349 435	4 329 701
Race Point VIII CLO Ltd., série 13-8A, 0,00 %, 20 févr. 2030	USD	17 500 000	22 989 714	22 749 741
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,19 %, 9 avr. 2021		12 500 000	12 545 212	12 376 138
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,62 %, 1er juin 2020		2 100 000	2 190 909	2 181 839
Rogers Communications Inc., 2,80 %, 13 mars 2019		5 000 000	5 017 720	5 091 737
Banque Royale du Canada, 1,58 %, 13 sept. 2021		22 750 000	22 495 398	22 304 468
Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15 juill. 2021		8 050 000	8 047 666	7 934 847
Banque Royale du Canada, 1,92 %, 17 juill. 2020		4 750 000	4 750 000	4 764 763

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

Fonds Scotia de revenu à taux variable (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
Obligations de sociétés (suite)				
Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022		21 700 000	21 748 745	21 558 976
Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15 mars 2021		15 000 000	14 994 300	15 030 908
Saputo inc., 2,20 %, 23 juin 2021		9 500 000	9 500 000	9 525 288
Saputo inc., 2,65 %, 26 nov. 2019		5 125 000	5 167 000	5 220 923
Shaw Communications Inc., 3,15 %, 19 févr. 2021		7 500 000	7 491 750	7 705 328
Smart Real Estate Investment Trust, 3,75 %, 11 févr. 2021		5 000 000	5 003 950	5 194 337
Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC, 3,36 %, 20 sept. 2021	USD	6 750 000	8 958 079	8 828 889
Fiducie de capital TD IV (remb. par antic.), 6,63 %, 30 juin 2021		5 435 000	6 325 513	6 235 312
TELUS Corporation (remb. par antic.), 2,35 %, 28 févr. 2022		13 750 000	13 828 300	13 762 519
La Banque Toronto-Dominion (remb. par antic.), 2,98 %, 30 sept. 2020		7 000 000	7 000 000	7 140 054
La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022		21 500 000	21 500 000	21 409 136
La Banque Toronto-Dominion, 2,05 %, 8 mars 2021		2 500 000	2 500 000	2 509 338
Toyota Credit Canada Inc., 1,80 %, 19 févr. 2020		16 300 000	16 278 315	16 300 988
Toyota Credit Canada Inc., 2,05 %, 20 mai 2020		4 200 000	4 199 202	4 222 628
Toyota Credit Canada Inc., 2,20 %, 25 févr. 2021		5 000 000	4 990 100	5 035 654
Toyota Credit Canada Inc., 2,25 %, 23 mai 2019		2 100 000	2 096 241	2 122 933
Toyota Credit Canada Inc., 2,48 %, 19 nov. 2019		3 000 000	3 075 540	3 049 604
Toyota Credit Canada Inc., 2,75 %, 18 juill. 2018		2 000 000	2 033 440	2 026 525
TransAlta Corporation (remb. par antic.), 4,50 %, 15 août 2022	USD	350 000	471 098	457 991
TransAlta Corporation, 5,00 %, 25 nov. 2020		8 050 000	8 438 153	8 380 800
Veresen Inc., 3,06 %, 13 juin 2019		3 200 000	3 194 298	3 261 407
Verizon Communications Inc., 2,55 %, 17 juin 2019	USD	1 350 000	1 496 305	1 767 072
Wells Fargo & Company, 2,09 %, 25 avr. 2022		24 750 000	24 749 999	24 387 709
Wells Fargo & Company, 2,22 %, 15 mars 2021		5 000 000	5 000 000	5 001 481
Société financière Wells Fargo Canada, 2,94 %, 25 juill. 2019		10 100 000	10 443 554	10 345 728
Société financière Wells Fargo Canada, 3,04 %, 29 janv. 2021		6 000 000	6 269 360	6 214 987
			1 110 186 334	1 107 481 521
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
Obligations du gouvernement fédéral – 1,1 %				
Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1er mars 2022		15 370 000	15 059 526	14 764 422
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,88 %, 28 févr. 2022	USD	50 000	66 393	64 939
			15 125 919	14 829 361
Titres adossés à des créances hypothécaires – 5,3 %				
Merrill Lynch Canada Inc., 1,37 %, 1er nov. 2021		20 000 000	19 159 412	19 042 540
Merrill Lynch Financial Assets Inc., 1,30 %, 1er août 2021		10 000 000	9 409 581	9 319 190
Octagon Investment Partners 30 Ltd., 2,35 %, 17 mars 2030	USD	8 750 000	11 377 674	11 384 479
OPB Finance Trust, 1,88 %, 24 févr. 2022		10 650 000	10 394 015	10 572 986
Telos CLO 2014-5 Ltd., 2,43 %, 17 avr. 2025	USD	13 050 000	17 164 471	16 967 819
La Banque Toronto-Dominion, 1,27 %, 1er juill. 2021		2 000 000	1 831 515	1 813 064
			69 336 668	69 100 078
Obligations provinciales – 4,0 %				
Province d'Ontario, 1,35 %, 8 mars 2022		25 000 000	24 952 000	24 436 634
Province de Québec, 3,50 %, 1er déc. 2022		25 000 000	27 194 000	26 954 297
			52 146 000	51 390 931
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			1 246 794 921	1 242 801 891
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,8 %				10 003 696
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,4 %				44 695 653
ACTIF NET – 100,0 %				1 297 501 240

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	16 871 305	Dollar américain	12 650 000	0,75	0,772	476 163
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	4 402 365	Dollar américain	3 300 000	0,75	0,772	125 371
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	10 002 638	Dollar américain	7 500 000	0,75	0,772	282 197
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	6 637 975	Dollar américain	5 000 000	0,753	0,772	157 682
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	135 958	Dollar américain	100 000	0,736	0,772	6 352
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	134 285	Dollar américain	100 000	0,745	0,772	4 679
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	36 553 891	Dollar américain	27 550 000	0,754	0,772	866 438
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 sept. 2017	Dollar canadien	39 020 297	Dollar américain	28 650 000	0,734	0,772	1 918 990
Banque de Montréal	A-1	18 oct. 2017	Dollar canadien	32 838 618	Dollar américain	24 900 000	0,758	0,773	606 026
									4 443 898

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar américain	4 150 000	Dollar canadien	5 600 388	1,349	1,296	(221 813)
									(221 813)

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

Fonds Scotia de revenu à taux variable (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Description	Contrepartie	Devise	Date de dissolution	Notionnel	Taux d'intérêt (%)	Plus-value/ (moins-value) ($)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	6 janv. 2022	22 000 000	1,450 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	6 janv. 2022	(22 000 000)	0,945 %	195 736
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	4 févr. 2019	1 000 000	1,906 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	4 févr. 2019	(1 000 000)	0,959 %	(12 299)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	4 févr. 2019	5 000 000	1,933 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	4 févr. 2019	(5 000 000)	0,957 %	(63 836)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	5 févr. 2018	25 000 000	1,731 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	5 févr. 2018	(25 000 000)	0,957 %	(163 429)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	5 févr. 2019	25 000 000	1,970 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	5 févr. 2019	(25 000 000)	0,957 %	(338 422)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	6 févr. 2018	15 000 000	1,751 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	6 févr. 2018	(15 000 000)	0,957 %	(101 467)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	6 févr. 2020	10 000 000	2,208 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	6 févr. 2020	(10 000 000)	0,957 %	(230 372)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	7 févr. 2020	10 000 000	2,188 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	7 févr. 2020	(10 000 000)	0,957 %	(224 242)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	11 févr. 2019	20 000 000	2,003 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	11 févr. 2019	(20 000 000)	0,956 %	(281 899)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	11 févr. 2020	4 600 000	1,215 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	11 févr. 2020	(4 600 000)	0,956 %	29 266
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	14 févr. 2018	15 000 000	1,804 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	14 févr. 2018	(15 000 000)	0,955 %	(108 845)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	21 févr. 2018	15 000 000	1,779 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	21 févr. 2018	(15 000 000)	0,953 %	(104 308)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	26 févr. 2018	5 000 000	0,933 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	26 févr. 2018	(5 000 000)	0,953 %	7 631
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	26 févr. 2019	10 000 000	1,950 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	26 févr. 2019	(10 000 000)	0,953 %	(128 837)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	26 févr. 2021	5 000 000	2,342 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	26 févr. 2021	(5 000 000)	0,953 %	(152 564)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	27 févr. 2018	2 400 000	1,665 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	27 févr. 2018	(2 400 000)	0,953 %	(13 825)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	5 mars 2018	4 000 000	1,123 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	5 mars 2018	(4 000 000)	0,936 %	(1 422)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	5 mars 2019	4 500 000	1,244 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	5 mars 2019	(4 500 000)	0,936 %	5 159
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	6 mars 2020	5 000 000	2,240 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	6 mars 2020	(5 000 000)	0,936 %	(117 447)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	7 mars 2022	15 000 000	1,507 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	7 mars 2022	(15 000 000)	0,936 %	116 326
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	15 mars 2023	11 000 000	1,240 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	15 mars 2023	(11 000 000)	0,932 %	325 677
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	20 mars 2022	22 500 000	1,535 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	20 mars 2022	(22 500 000)	0,928 %	154 202
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	22 mars 2021	24 500 000	1,403 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	22 mars 2021	(24 500 000)	0,926 %	165 016
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	26 mars 2018	6 250 000	0,918 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	26 mars 2018	(6 250 000)	0,928 %	12 346
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	26 mars 2021	3 000 000	2,423 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	26 mars 2021	(3 000 000)	0,930 %	(98 544)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	27 mars 2019	3 800 000	1,105 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	27 mars 2019	(3 800 000)	0,930 %	16 503
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	29 mars 2021	25 000 000	0,960 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	29 mars 2021	(25 000 000)	0,930 %	609 980
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	4 avr. 2019	5 000 000	2,100 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	4 avr. 2019	(5 000 000)	0,941 %	(74 724)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	9 avr. 2018	5 000 000	1,861 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	9 avr. 2018	(5 000 000)	0,940 %	(35 086)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	10 avr. 2018	10 000 000	1,823 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	10 avr. 2018	(10 000 000)	0,941 %	(65 804)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	16 avr. 2020	6 500 000	1,250 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	16 avr. 2020	(6 500 000)	0,941 %	45 779
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	18 avr. 2022	25 000 000	1,309 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	18 avr. 2022	(25 000 000)	0,940 %	474 975
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	19 avr. 2022	20 000 000	1,326 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	19 avr. 2022	(20 000 000)	0,938 %	363 559
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	7 mai 2018	5 000 000	1,815 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	7 mai 2018	(5 000 000)	0,900 %	(31 306)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	7 mai 2020	20 000 000	2,195 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	7 mai 2020	(20 000 000)	0,900 %	(407 373)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	13 mai 2019	5 500 000	2,005 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	13 mai 2019	(5 500 000)	0,888 %	(68 432)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	15 mai 2019	4 000 000	1,888 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	15 mai 2019	(4 000 000)	0,888 %	(40 590)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	22 mai 2019	5 000 000	1,970 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	22 mai 2019	(5 000 000)	0,886 %	(58 204)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	24 mai 2022	23 500 000	1,324 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	24 mai 2022	(23 500 000)	0,886 %	450 373
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	31 mai 2021	14 000 000	1,498 %	–

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

Fonds Scotia de revenu à taux variable (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Description	Contrepartie	Devise	Date de dissolution	Notionnel	Taux d'intérêt (%)	Plus-value/ (moins-value) ($)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	31 mai 2021	(14 000 000)	0,899 %	71 225
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	1er juin 2020	13 000 000	1,385 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	1er juin 2020	(13 000 000)	0,899 %	51 649
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	3 juin 2019	3 000 000	1,993 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	3 juin 2019	(3 000 000)	0,895 %	(35 569)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	5 juin 2022	23 000 000	1,310 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	5 juin 2022	(23 000 000)	0,895 %	464 957
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	11 juin 2018	4 000 000	1,785 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	11 juin 2018	(4 000 000)	0,889 %	(22 872)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	11 juin 2019	8 500 000	1,995 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	11 juin 2019	(8 500 000)	0,888 %	(100 517)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	17 juin 2019	45 000 000	2,000 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	17 juin 2019	(45 000 000)	0,922 %	(527 821)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	30 juin 2021	5 000 000	0,935 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	30 juin 2021	(5 000 000)	0,000 %	140 372
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	11 juill. 2019	10 000 000	1,958 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	11 juill. 2019	(10 000 000)	0,951 %	(151 792)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	12 juill. 2021	14 000 000	0,930 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	12 juill. 2021	(14 000 000)	0,952 %	401 801
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	19 juill. 2021	25 000 000	0,968 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	19 juill. 2021	(25 000 000)	0,954 %	679 995
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	14 août 2017	15 000 000	1,685 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	14 août 2017	(15 000 000)	0,956 %	(57 028)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	23 août 2021	25 000 000	0,935 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	23 août 2021	(25 000 000)	0,953 %	736 661
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	25 août 2021	25 000 000	0,968 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	25 août 2021	(25 000 000)	0,953 %	701 533
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	17 sept. 2019	5 000 000	2,053 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	17 sept. 2019	(5 000 000)	0,929 %	(82 488)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	20 sept. 2018	7 400 000	0,968 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	20 sept. 2018	(7 400 000)	0,928 %	28 609
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	24 sept. 2019	4 000 000	2,025 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	24 sept. 2019	(4 000 000)	0,928 %	(62 418)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	30 sept. 2021	21 500 000	0,939 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	30 sept. 2021	(21 500 000)	0,940 %	659 130
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	4 oct. 2021	23 100 000	0,959 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	4 oct. 2021	(23 100 000)	0,941 %	690 576
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	21 oct. 2019	2 500 000	1,808 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	21 oct. 2019	(2 500 000)	0,926 %	(23 488)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	24 oct. 2019	2 750 000	1,876 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	24 oct. 2019	(2 750 000)	0,926 %	(30 315)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	29 oct. 2018	5 000 000	0,850 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	29 oct. 2018	(5 000 000)	0,924 %	32 568
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	4 nov. 2020	20 000 000	1,310 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	4 nov. 2020	(20 000 000)	0,912 %	170 665
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	5 nov. 2020	25 000 000	1,306 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	5 nov. 2020	(25 000 000)	0,907 %	216 676
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	12 nov. 2020	25 000 000	1,325 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	12 nov. 2020	(25 000 000)	0,888 %	203 402
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	14 nov. 2019	3 000 000	1,898 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	14 nov. 2019	(3 000 000)	0,888 %	(33 652)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	18 nov. 2020	25 000 000	1,304 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	18 nov. 2020	(25 000 000)	0,886 %	225 010
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	20 nov. 2020	25 000 000	1,240 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	20 nov. 2020	(25 000 000)	0,886 %	281 268
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	21 nov. 2019	2 500 000	1,910 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	21 nov. 2019	(2 500 000)	0,886 %	(28 416)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	25 nov. 2020	25 000 000	1,231 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	25 nov. 2020	(25 000 000)	0,888 %	291 968
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	30 nov. 2017	10 000 000	1,635 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	30 nov. 2017	(10 000 000)	0,894 %	(29 991)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	3 déc. 2019	2 500 000	1,889 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	3 déc. 2019	(2 500 000)	0,895 %	(26 484)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	3 déc. 2021	1 500 000	2,133 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	3 déc. 2021	(1 500 000)	0,895 %	(29 376)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	6 déc. 2021	20 000 000	1,380 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	6 déc. 2021	(20 000 000)	0,895 %	263 705
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	7 déc. 2021	20 000 000	1,364 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	7 déc. 2021	(20 000 000)	0,890 %	278 526
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	13 déc. 2021	20 000 000	1,470 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	13 déc. 2021	(20 000 000)	0,902 %	189 310
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	21 déc. 2020	25 000 000	1,148 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	21 déc. 2020	(25 000 000)	0,935 %	378 948
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	USD	12 févr. 2020	3 500 000	1,680 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable USD-LIBOR-BBA	Merrill Lynch International	USD	12 févr. 2020	(3 500 000)	0,000 %	(20 635)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	USD	7 mars 2019	20 000 000	1,623 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable USD-LIBOR-BBA	Merrill Lynch International	USD	7 mars 2019	(20 000 000)	0,000 %	(142 338)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	USD	10 déc. 2019	4 450 000	1,806 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable USD-LIBOR-BBA	Merrill Lynch International	USD	10 déc. 2019	(4 450 000)	1,228 %	(20 994)
						5 781 611

Les swaps en cours au 30 juin 2017 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A-1 de S&P.

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

Fonds Scotia de revenu à taux variable (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement d'offrir des revenus similaires aux rendements des obligations de sociétés à court terme en vigueur tout en protégeant la valeur de marché des effets des fluctuations des taux d'intérêt.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	42 085 915	109 796 335
De 1 à 3 ans	353 518 986	386 927 302
De 3 à 5 ans	629 468 323	574 527 305
De 5 à 10 ans	183 140 745	95 321 144
Plus de 10 ans	40 369 533	–
	1 248 583 502	1 166 572 086

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 9 943 236 $, ou environ 0,8 % (8 998 097 $ ou environ 0,7 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	136 746 731	(136 551 164)	195 567	0,0
	136 746 731	(136 551 164)	195 567	0,0

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de Change ($)	Exposition Nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	82 809 324	(83 008 087)	(198 763)	0,0
	82 809 324	(83 008 087)	(198 763)	–

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 19 557 $, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (19 876 $ au 31 décembre 2016, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	14,6	13,9	14,8	14,2
AA	25,0	23,9	20,6	19,8
A	23,8	22,7	29,9	28,6
BBB	36,5	35,2	34,7	33,2
BB	0,1	0,1	–	–
	100,0	95,8	100,0	95,8

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	85,4	84,1
Obligations du gouvernement fédéral	1,1	3,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,3	4,5
Obligations provinciales	4,0	4,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	1 242 801 891	–	1 242 801 891
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4 443 898	–	4 443 898
Gain latent sur les swaps	–	10 131 082	–	10 131 082
	–	1 257 376 871	–	1 257 376 871
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(221 813)	–	(221 813)
Perte latente sur les swaps	–	(4 349 471)	–	(4 349 471)
	–	1 252 805 587	–	1 252 805 587

Fonds Scotia de revenu à taux variable (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	1 168 882 861	–	1 168 882 861
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	139 762	–	139 762
	–	1 169 022 623	–	1 169 022 623
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(949 630)	–	(949 630)
Perte latente sur les swaps	–	(3 757 392)	–	(3 757 392)
	–	1 164 315 601	–	1 164 315 601

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	4 443 898	–	–	4 443 898
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	10 131 082	(4 349 471)	–	5 781 611
	14 574 980	(4 349 471)	–	10 225 509

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	221 813	–	–	221 813
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	4 349 471	(4 349 471)	–	–
	4 571 284	(4 349 471)	–	221 813

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	139 762	–	–	139 762
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	4 217 494	(818 340)	–	3 399 154
	4 357 256	(818 340)	–	3 538 916

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	949 630	–	–	949 630
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	7 974 886	(818 340)	–	7 156 546
	8 924 516	(818 340)	–	8 106 176

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de revenu moyen (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	3 784 333	4 092 842
Trésorerie	54 639	23 240
Souscriptions à recevoir	2 000	2 952
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	20	8
	3 840 992	4 119 042
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	3 852	–
Rachats à payer	–	3 408
Charges à payer	926	151
Distributions à verser	169	66
	4 947	3 625
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 836 045	4 115 417
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	3 836 045	4 115 417
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,63	9,65

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	149	(2 436)
Revenus d'intérêts à distribuer	49 718	62 191
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 276)	(64 727)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(5 427)	50 391
Gain (perte) net sur les placements	41 164	45 419
Autres revenus	70	95
Total des revenus (pertes), montant net	41 234	45 514
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	21 647	27 227
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 968	2 419
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	41	9
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 567	3 299
Total des charges	26 799	33 517
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	14 435	11 997
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	14 435	11 997
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,04	0,02
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	410 449	516 903

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 115 417	4 942 348
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	14 435	11 997
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(20 725)	(23 490)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	384 457	910 320
Distributions réinvesties		
Série A	20 266	23 452
Montants versés pour le rachat		
Série A	(677 805)	(1 225 998)
	(273 082)	(292 226)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(279 372)	(303 719)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 836 045	4 638 629

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 435	11 997
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	3 276	64 727
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	5 427	(50 391)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(49 774)	(59 601)
Achats de placements	(109 000)	(836 423)
Produit de la vente de placements	458 580	1 209 149
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(12)	(4)
Charges et autres montants à payer	4 627	5 374
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	327 559	344 828
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	385 409	913 578
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(681 213)	(1 225 998)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(356)	(661)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(296 160)	(313 081)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	31 399	31 747
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	23 240	27 639
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	54 639	59 386
Intérêts versés[1)]	41	9
Intérêts reçus[1)]	82	150

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de revenu moyen (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS À REVENU FIXE – 98,7 %			
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	108 521	1 083 132	1 072 913
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	98 137	1 043 238	1 034 408
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	19 634	186 642	188 324
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	10 007	94 055	92 610
Fonds Scotia d'obligations à court terme, série I	143 158	1 422 162	1 396 078
		3 829 229	3 784 333
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		3 829 229	3 784 333
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,3 %			51 712
ACTIF NET – 100,0 %			3 836 045

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

Fonds Scotia de revenu moyen (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir des revenus en investissant principalement dans des titres à revenu fixe. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement de revenu gérés par nous ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 98,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 378 433 $ (409 284 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds à revenu fixe	98,7	99,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	3 784 333	–	–	3 784 333
	3 784 333	–	–	3 784 333

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	4 092 842	–	–	4 092 842
	4 092 842	–	–	4 092 842

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	1 034 408	0,8
Fonds Scotia d'obligations à court terme, série I	1 396 078	0,4
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	1 072 913	0,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	188 324	0,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	92 610	0,0
	3 784 333	

Fonds Scotia de revenu moyen (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	1 107 957	0,7
Fonds Scotia d'obligations à court terme, série I	1 513 983	0,4
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	1 167 056	0,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	202 322	0,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	101 524	0,0
	4 092 842	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'obligations (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	71 295 771	77 662 300
Trésorerie	4 349	22 147
Souscriptions à recevoir	47 104	24 954
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	401 738	596 417
	71 748 962	78 305 818
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	73 961	–
Rachats à payer	72 346	110 125
Charges à payer	5 283	2 777
Distributions à verser	5 123	23
	156 713	112 925
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 592 249	78 192 893
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	71 559 468	78 190 764
Série I	31 761	1 133
Série M	1 020	996
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,33	10,25
Série I	10,31	10,25
Série M	9,91	9,86

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	1 351 616	1 408 176
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	186 710	573 256
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	–	(102 203)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	493 343	1 662 545
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	–	(24 768)
Gain (perte) net sur les placements	2 031 669	3 517 006
Prêt de titres (note 11)	299	768
Autres revenus	575	886
Total des revenus (pertes), montant net	2 032 543	3 518 660
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	409 600	450 297
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	26 068	28 655
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	30	–
Autres frais du Fonds	–	14
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	47 836	51 893
Coûts de transactions	–	1 384
Total des charges	484 110	532 806
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 548 433	2 985 854
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 547 838	2 985 854
Série I	571	–
Série M	24	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,21	0,38
Série I	0,26	–
Série M	0,24	–
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 252 216	7 780 743
Série I	2 206	–
Série M	102	–

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia d'obligations (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	78 190 764	83 696 781
Série I	1 133	–
Série M	996	–
	78 192 893	83 696 781
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 547 838	2 985 854
Série I	571	–
Série M	24	–
	1 548 433	2 985 854
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(944 562)	(968 257)
Série I	(514)	–
Série M	(20)	–
	(945 096)	(968 257)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 782 531	9 053 500
Série I	41 454	–
Distributions réinvesties		
Série A	921 569	941 395
Série I	514	–
Série M	20	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(12 938 672)	(10 837 522)
Série I	(11 397)	–
	(7 203 981)	(842 627)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(6 631 296)	1 174 970
Série I	30 628	–
Série M	24	–
	(6 600 644)	1 174 970
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	71 559 468	84 871 751
Série I	31 761	–
Série M	1 020	–
	71 592 249	84 871 751

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 548 433	2 985 854
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(186 710)	(573 256)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(493 343)	(1 662 545)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	–	24 768
Achats de placements	(43 300 354)	(36 597 733)
Produit de la vente de placements	50 346 936	40 170 581
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	(73 994)
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	194 679	47 923
Charges et autres montants à payer	76 467	87 131
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	8 186 108	4 408 729
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 801 835	8 982 543
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 987 848)	(10 737 515)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(17 893)	(22 027)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(8 203 906)	(1 776 999)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(17 798)	2 631 730
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22 147	161 313
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 349	2 793 043
Intérêts versés[1)]	30	–
Intérêts reçus[1)]	1 546 295	1 456 100

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia d'obligations (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 %			
Obligations de sociétés – 27,6 %			
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 21 nov. 2046	1 200 000	1 260 684	1 245 787
407 International Inc. (remb. par antic.), 4,30 %, 26 févr. 2021	650 000	649 779	705 484
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	945 000	944 953	927 897
La Banque de Nouvelle-Écosse (remb. par antic.), 3,04 %, 18 oct. 2019	780 000	780 000	798 846
Bell Canada, 3,35 %, 18 juin 2019	650 000	655 369	669 083
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,14 %, 13 oct. 2020	650 000	649 747	706 878
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,66 %, 20 janv. 2020	525 000	525 761	523 970
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (remb. par antic.), 2,80 %, 22 juin 2025	650 000	647 920	668 513
Canadian Natural Resources Ltd. (remb. par antic.), 3,55 %, 3 mars 2024	295 000	293 917	300 417
Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	550 000	549 918	560 972
Pipelines Enbridge Inc. (remb. par antic.), 4,13 %, 9 févr. 2046	900 000	899 694	936 883
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto (remb. par antic.), 3,04 %, 21 juin 2022	525 000	524 953	552 207
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	650 000	690 621	891 884
Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	775 000	775 000	775 702
Banque HSBC du Canada, 2,94 %, 14 janv. 2020	650 000	650 000	667 499
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 13 mai 2022	625 000	624 500	621 154
NAV Canada, 5,30 %, 17 avr. 2019	364 000	389 901	387 227
Nissan Canada Financial Services Inc., 1,58 %, 7 oct. 2019	650 000	650 000	646 422
Pepsi Co., Inc. (remb. par antic.), 2,15 %, 6 mars 2024	500 000	499 675	493 620
Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	655 000	652 378	704 512
Banque Royale du Canada, 1,97 %, 2 mars 2022	780 000	780 000	774 682
Suncor Énergie Inc. (remb. par antic.), 3,00 %, 14 juin 2026	700 000	698 257	697 394
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,35 %, 2 janv. 2024	650 000	646 328	671 895
Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	895 000	895 000	993 040
Toronto Hydro Corporation, 3,54 %, 18 nov. 2021	525 000	524 738	559 284
La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	780 000	780 000	822 851
Crédit VW Canada Inc., 2,15 %, 24 juin 2020	800 000	798 568	799 613
Wells Fargo & Company, 2,51 %, 27 oct. 2023	690 000	690 000	682 346
		19 127 661	19 786 062
Obligations du gouvernement fédéral – 40,3 %			
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1er juin 2029	6 905 000	9 854 508	9 753 171
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1er juin 2033	12 600 000	19 074 899	19 074 444
		28 929 407	28 827 615
Obligations provinciales – 31,7 %			
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	2 770 000	3 588 553	3 656 558
Province d'Ontario, 4,40 %, 2 juin 2019	8 425 000	9 015 330	8 917 531
Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	7 275 000	10 208 964	10 108 005
		22 812 847	22 682 094
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		70 869 915	71 295 771
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			296 478
ACTIF NET – 100,0 %			71 592 249

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

Fonds Scotia d'obligations (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus réguliers et des gains en capital modérés. Il investit principalement dans des titres à revenu fixe de grande qualité émis par les gouvernements fédéral, provinciaux, municipaux du Canada et des sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	–	654 564
De 1 à 3 ans	13 410 191	9 961 207
De 3 à 5 ans	5 560 862	4 384 927
De 5 à 10 ans	5 664 944	16 784 657
Plus de 10 ans	46 659 774	45 876 945
	71 295 771	77 662 300

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 441 280 $, ou environ 2,0 % (1 525 423 $ ou environ 2,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	45,6	45,3	34,7	34,4
AA	3,7	3,7	11,1	11,1
A	41,8	41,7	44,5	44,2
BBB	8,9	8,9	8,8	8,7
BB	–	–	0,9	0,9
	100,0	99,6	100,0	99,3

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	27,6	27,6
Obligations du gouvernement fédéral	40,3	32,5
Obligations provinciales	31,7	39,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	71 295 771	–	71 295 771
	–	71 295 771	–	71 295 771

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	77 662 300	–	77 662 300
	–	77 662 300	–	77 662 300

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	6 106 078 746	6 147 699 859
Trésorerie	3 518 135	40 390 582
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	18 551 221
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	70 831 073
Souscriptions à recevoir	7 232 291	2 880 934
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	37 289 007	46 415 579
	6 154 118 179	6 326 769 248
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	854 686	–
Achats de placements à payer	–	69 814 385
Rachats à payer	3 165 034	2 942 893
Charges à payer	152 343	39 556
Distributions à verser	3 595 973	–
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	–	2 345 692
	7 768 036	75 142 526
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 146 350 143	6 251 626 722
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	780 565 655	839 983 193
Série conseillers	2 005 737	2 247 983
Série F	574 727	572 810
Série I	4 570 346 877	4 352 388 323
Série K	19 318 057	5 396 576
Série M	773 539 090	1 051 037 837
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,66	13,52
Série conseillers	13,82	13,50
Série F	13,63	13,49
Série I	13,59	13,47
Série K	9,48	9,44
Série M	13,58	13,48

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	107 295 628	95 514 256
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	18 772 335	22 829 430
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	2 126 059	110 409 327
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	33 193 314	111 956 170
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	2 345 691	(8 908 525)
Gain (perte) net sur les placements	163 733 027	331 800 658
Prêt de titres (note 11)	72 970	256 685
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(224 320)	(1 616 657)
Autres revenus	9 755	3 819
Total des revenus (pertes), montant net	163 591 432	330 444 505
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	4 764 796	5 954 958
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	822 906	846 494
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	20 749	14
Autres frais du Fonds	–	1 090
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	623 043	751 527
Coûts de transactions	89 830	317 745
Total des charges	6 321 900	7 872 391
Charges absorbées par le gestionnaire	(5 016)	(500)
Charges, montant net	6 316 884	7 871 891
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	157 274 548	322 572 614
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	17 571 529	40 776 255
Série conseillers	70 988	121 847
Série F	14 181	19 020
Série I	120 071 859	229 161 685
Série K	124 752	–
Série M	19 421 239	52 493 807
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,30	0,64
Série conseillers	0,47	0,63
Série F	0,34	0,70
Série I	0,36	0,73
Série K	0,10	–
Série M	0,32	0,73
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	59 307 078	64 138 830
Série conseillers	152 123	193 905
Série F	41 328	27 051
Série I	329 007 985	311 789 775
Série K	1 261 074	–
Série M	61 603 389	71 606 744

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	839 983 193	908 784 909
Série conseillers	2 247 983	2 954 452
Série F	572 810	382 236
Série I	4 352 388 323	4 255 911 942
Série K	5 396 576	–
Série M	1 051 037 837	950 837 108
	6 251 626 722	6 118 870 647
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	17 571 529	40 776 255
Série conseillers	70 988	121 847
Série F	14 181	19 020
Série I	120 071 859	229 161 685
Série K	124 752	–
Série M	19 421 239	52 493 807
	157 274 548	322 572 614
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(6 136 908)	(16 179 594)
Série conseillers	(15 674)	(47 747)
Série F	(6 070)	(8 395)
Série I	(64 766 263)	(112 767 453)
Série K	(231 474)	–
Série M	(11 416 266)	(25 593 986)
Remboursement de capital		
Série A	(2 743 476)	–
Série conseillers	(6 705)	–
Série F	(2 112)	–
Série I	(16 663 785)	–
Série M	(3 108 383)	–
	(105 097 116)	(154 597 175)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	25 571 268	33 145 779
Série conseillers	–	1
Série F	215 942	112 620
Série I	134 260 944	88 456 112
Série K	14 931 230	–
Série M	115 696 085	165 854 464
Distributions réinvesties		
Série A	8 667 502	15 766 356
Série conseillers	7 992	19 675
Série F	4 279	2 756
Série I	67 211 698	102 077 913
Série K	231 474	–
Série M	12 644 203	21 243 870
Montants versés pour le rachat		
Série A	(102 347 453)	(80 358 572)
Série conseillers	(298 847)	(489 358)
Série F	(224 303)	(40 070)
Série I	(22 155 899)	(50 907 932)
Série K	(1 134 501)	–
Série M	(410 735 625)	(96 918 627)
	(157 454 011)	197 964 987
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(105 276 579)	365 940 426
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	780 565 655	901 935 133
Série conseillers	2 005 737	2 558 870
Série F	574 727	468 167
Série I	4 570 346 877	4 511 932 267
Série K	19 318 057	–
Série M	773 539 090	1 067 916 636
	6 146 350 143	6 484 811 073

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	157 274 548	322 572 614
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(18 772 335)	(22 829 430)
(Gain) perte de change latente	6 052	1 952 070
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(33 193 314)	(111 956 170)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	(2 345 691)	8 908 525
Achats de placements	(4 580 556 645)	(511 322 732)
Produit de la vente de placements	4 675 160 090	399 638 643
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	18 551 221	(36 245 370)
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	9 126 572	(864 146)
Charges et autres montants à payer	967 473	1 248 870
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	226 217 971	51 102 874
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	286 218 934	287 275 720
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(536 569 306)	(224 968 703)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(12 733 994)	(8 656 470)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(263 084 366)	53 650 547
Gain (perte) de change latent	(6 052)	(1 952 070)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(36 866 395)	104 753 421
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	40 390 582	5 295 776
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 518 135	108 097 127
Intérêts versés[1)]	20 749	14
Intérêts reçus[1)]	116 422 200	94 650 109

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,3 %			
Obligations de sociétés – 31,7 %			
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 21 nov. 2046	44 400 000	46 645 308	46 094 233
407 International Inc. (remb. par antic.), 4,30 %, 26 févr. 2021	15 000 000	15 433 280	16 280 400
AltaLink LP (remb. par antic.), 3,40 %, 6 mars 2024	31 000 000	31 000 000	33 071 375
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	40 325 000	40 322 984	39 595 184
Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	30 000 000	29 994 900	30 179 058
La Banque de Nouvelle-Écosse (remb. par antic.), 2,58 %, 30 mars 2022	40 000 000	39 990 000	39 829 224
La Banque de Nouvelle-Écosse (remb. par antic.), 3,04 %, 18 oct. 2019	40 000 000	40 000 000	40 966 483
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026	30 000 000	29 734 500	29 957 831
Bell Canada (remb. par antic.), 4,70 %, 11 juin 2023	19 975 000	19 954 426	22 263 389
Bell Canada, 3,35 %, 18 juin 2019	55 500 000	55 855 910	57 129 429
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,14 %, 13 oct. 2020	44 000 000	44 687 049	47 850 234
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,66 %, 20 janv. 2020	60 000 000	60 045 750	59 882 271
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (remb. par antic.), 3,95 %, 22 mars 2045	60 000 000	62 814 480	66 258 605
Canadian Natural Resources Ltd. (remb. par antic.), 3,55 %, 3 mars 2024	26 000 000	25 904 580	26 477 439
Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	40 000 000	39 994 000	40 797 932
CU Inc., 4,80 %, 22 nov. 2021	27 750 000	28 864 916	31 052 789
Pipelines Enbridge Inc. (remb. par antic.), 4,13 %, 9 févr. 2046	12 310 000	12 374 152	12 814 480
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	30 000 000	30 000 000	29 889 196
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,58 %, 10 mai 2021	39 255 000	39 255 000	39 216 564
Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	45 570 000	45 570 000	44 996 489
Genesis Trust II, 1,68 %, 17 sept. 2018	18 855 000	18 855 000	18 896 170
Genesis Trust II, 1,70 %, 15 avr. 2020	25 000 000	25 000 000	24 963 946
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto (remb. par antic.), 3,04 %, 21 juin 2022	23 000 000	22 997 930	24 191 941
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	38 790 000	42 165 238	53 224 883
Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	56 435 000	56 435 000	56 486 111
Banque HSBC du Canada, 2,94 %, 14 janv. 2020	44 000 000	44 000 000	45 184 516
Husky Energy Inc. (remb. par antic.), 3,55 %, 12 déc. 2024	36 000 000	35 888 760	36 411 310
Husky Energy Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 10 déc. 2026	31 000 000	30 933 040	30 909 433
Hydro-Québec, 11,00 %, 15 août 2020	69 350 000	110 228 464	89 044 111
John Deere Canada Funding Inc., 1,60 %, 13 juill. 2020	36 000 000	35 952 840	35 716 013
John Deere Canada Funding Inc., 1,75 %, 28 janv. 2019	30 000 000	29 966 100	30 069 919
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 13 mai 2022	24 900 000	24 880 080	24 746 756
Master Credit Card Trust II, 2,72 %, 21 nov. 2018	50 770 000	50 770 000	51 618 504
NAV Canada, 5,30 %, 17 avr. 2019	38 571 000	41 532 224	41 032 214
Nissan Canada Financial Services Inc., 1,58 %, 7 oct. 2019	35 100 000	35 100 000	34 906 803
Pepsi Co., Inc. (remb. par antic.), 2,15 %, 6 mars 2024	25 775 000	25 758 246	25 446 117
Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	55 000 000	54 780 000	59 157 455
Banque Royale du Canada (remb. par antic.), 2,48 %, 4 juin 2020	25 700 000	25 695 117	25 820 583
Banque Royale du Canada, 1,97 %, 2 mars 2022	59 755 000	59 755 000	59 347 605
Suncor Énergie Inc. (remb. par antic.), 3,00 %, 14 juin 2026	53 630 000	53 365 361	53 430 317
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,35 %, 2 janv. 2024	41 465 000	41 057 823	42 861 736
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,75 %, 10 déc. 2025	30 000 000	30 028 200	31 511 275
Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	45 500 000	46 170 815	50 484 134
Thomson Reuters Corporation, 4,35 %, 30 sept. 2020	24 600 000	24 518 430	26 300 930
Toronto Hydro Corporation, 3,54 %, 18 nov. 2021	22 000 000	22 062 673	23 436 661
La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	60 000 000	60 661 309	63 296 196
TransCanada PipeLines Ltd. (remb. par antic.), 3,30 %, 17 avr. 2025	25 000 000	25 782 250	26 122 468
Crédit VW Canada Inc., 2,15 %, 24 juin 2020	27 000 000	26 951 670	26 986 926
Wells Fargo & Company, 2,09 %, 25 avr. 2022	29 300 000	29 300 000	28 871 112
Wells Fargo & Company, 2,98 %, 19 mai 2026	55 500 000	55 500 000	54 812 412
		1 924 532 805	1 949 891 162

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations du gouvernement fédéral – 55,2 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,35 %, 15 sept. 2023	323 470 000	326 192 235	331 954 411
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mai 2018	7 425 000	7 398 933	7 381 591
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1er juin 2029	889 890 000	1 261 990 638	1 256 951 338
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1er juin 2033	1 185 210 000	1 762 642 605	1 794 223 924
		3 358 224 411	3 390 511 264
Obligations municipales – 0,4 %			
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,60 %, 23 avr. 2018	26 075 000	27 078 864	26 815 546
Obligations provinciales – 12,0 %			
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	32 185 000	41 910 789	42 486 039
Province d'Ontario, 4,40 %, 2 juin 2019	19 440 000	20 722 148	20 576 474
Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	486 390 000	682 606 130	675 798 261
		745 239 067	738 860 774
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		6 055 075 147	6 106 078 746
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			40 271 397
ACTIF NET – 100,0 %			6 146 350 143

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

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir un haut niveau de revenus d'intérêts réguliers et des gains en capital modérés. Il investit principalement dans :

- des obligations et des bons du Trésor émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada et par des sociétés canadiennes;
- des instruments du marché monétaire émis par des sociétés canadiennes. Ces titres peuvent être des billets de trésorerie, des acceptations bancaires, des titres adossés à des créances hypothécaires et des certificats de placement garanti;
- des actions produisant des dividendes de qualité supérieure de sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	34 197 138	485 069 251
De 1 à 3 ans	478 034 237	570 970 097
De 3 à 5 ans	676 128 656	546 849 295
De 5 à 10 ans	919 382 819	1 989 987 894
Plus de 10 ans	3 998 335 896	2 554 823 322
	6 106 078 746	6 147 699 859

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 128 556 552 $, ou environ 2,1 % (104 691 637 $ ou environ 1,7 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de couverture de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	229 336	–	229 336	0,0
	229 336	–	229 336	–

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	(5 060 062)	–	(5 060 062)	(0,1)
	(5 060 062)	–	(5 060 062)	(0,1)

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 22 934 $, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (506 006 $ au 31 décembre 2016, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	59,0	58,6	32,5	31,8
AA	4,9	4,8	10,8	10,6
A	26,0	25,8	44,5	43,8
BBB	10,1	10,1	11,5	11,4
BB	–	–	0,7	0,7
	100,0	99,3	100,0	98,3

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	31,7	32,6
Obligations du gouvernement fédéral	55,2	28,5
Obligations municipales	0,4	0,4
Obligations provinciales	12,0	36,8

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	6 106 078 746	–	6 106 078 746
	–	6 106 078 746	–	6 106 078 746

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	6 147 699 859	–	6 147 699 859
	–	6 147 699 859	–	6 147 699 859
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(2 345 692)	–	–	(2 345 692)
	(2 345 692)	6 147 699 859	–	6 145 354 167

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total (non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	389 957 064	–
Gain latent sur les contrats de change à terme	5 133 490	–
Trésorerie	45 397 403	150 027
Montant à recevoir pour la vente de titres	17 356 680	–
Souscriptions à recevoir	4 052 104	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 174 443	55
	464 071 184	150 082
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	28 579	–
Achats de placements à payer	4 384 711	–
Rachats à payer	1 454 563	–
Charges à payer	8 741	–
Distributions à verser	9 835	–
Perte latente sur les contrats de change à terme	171 735	–
	6 058 164	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	458 013 020	150 082
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série M	458 013 020	150 082
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série M	10,13	10,00

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017*
REVENUS	
Gain (perte) net sur les placements	
Revenus d'intérêts à distribuer	3 496 737
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 736 556
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(1 061 550)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(3 314 098)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	4 961 755
Gain (perte) net sur les placements	7 819 400
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 298 641
Total des revenus (pertes), montant net	9 118 041
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	112 925
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	32 264
Honoraires du comité d'examen indépendant	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	4 460
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	31 493
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	13 343
Total des charges	195 061
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	8 922 980
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série M	8 922 980
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	
Série M	0,28
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série M	32 320 365

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série M	150 082
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série M	8 922 980
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Revenus nets de placement	
Série M	(3 303 009)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série M	486 499 455
Distributions réinvesties	
Série M	3 267 803
Montants versés pour le rachat	
Série M	(37 524 291)
	452 242 967
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Série M	457 862 938
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	
Série M	458 013 020

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 922 980
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(3 736 556)
(Gain) perte de change latente	38 893
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	3 314 098
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(4 961 755)
Achats de placements	(671 065 741)
Produit de la vente de placements	268 559 166
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(2 174 388)
Charges et autres montants à payer	37 320
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(401 065 983)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	482 447 351
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(36 069 728)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(25 371)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	446 352 252
Gain (perte) de change latent	(38 893)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	45 286 269
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	150 027
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	45 397 403
Intérêts versés[1)]	4 460
Intérêts reçus[1)]	1 290 857

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

* Aucune donnée comparative n'est présentée, car le Fonds a été créé le 14 novembre 2016.

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

Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 85,1 %				
Obligations de sociétés – 31,4 %				
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,82 %, 15 févr. 2021		2 000 000	2 185 020	2 152 244
Alimentation Couche-Tard inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 2 mars 2025		2 000 000	2 055 760	2 068 943
Allied Properties Real Estate Investment Trust (remb. par antic.), 3,64 %, 21 févr. 2025		1 500 000	1 502 715	1 473 165
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,93 %, 14 nov. 2022		2 000 000	2 059 140	2 057 493
Amazon.com Inc. (remb. par antic.), 3,30 %, 5 oct. 2021	USD	757 000	1 034 859	1 023 635
American Express Canada Credit Corporation, 2,31 %, 29 mars 2018		6 000 000	6 077 160	6 043 884
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. (remb. par antic.), 3,65 %, 1er nov. 2025	USD	3 000 000	3 985 690	3 997 692
APT Pipelines Ltd. (remb. par antic.), 4,20 %, 23 déc. 2024	USD	2 706 000	3 587 589	3 629 564
APT Pipelines Ltd., 4,25 %, 24 juill. 2019		957 000	1 002 649	989 681
Avnet Inc. (remb. par antic.), 4,63 %, 15 janv. 2026	USD	3 500 000	4 652 174	4 708 580
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021		1 680 000	1 664 124	1 649 595
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 2 déc. 2021		8 000 000	8 005 600	7 934 040
Bell Canada, 3,25 %, 17 juin 2020		3 000 000	3 128 400	3 109 212
Bow Centre Street LP, 3,80 %, 13 juin 2023		998 000	967 561	963 296
Brookfield Asset Management Inc. (remb. par antic.), 5,04 %, 8 déc. 2023		2 000 000	2 242 500	2 230 548
Cadence Design Systems Inc. (remb. par antic.), 4,38 %, 15 juill. 2024	USD	1 217 000	1 605 011	1 646 968
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12 juill. 2021		7 100 000	7 074 156	7 002 985
Banque canadienne de l'Ouest, 3,08 %, 14 janv. 2019		1 060 000	1 085 175	1 076 157
Les Services Financiers Caterpillar Ltée, 1,75 %, 3 juin 2019		2 000 000	2 025 700	2 004 688
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 juin 2022		2 000 000	2 101 900	2 080 613
Coca-Cola Company, The, 2,55 %, 1er juin 2026	USD	1 400 000	1 765 960	1 765 714
Comcast Corporation (remb. par antic.), 2,35 %, 15 oct. 2026	USD	3 000 000	3 612 176	3 646 374
Fonds de placement immobilier Cominar, 4,25 %, 8 déc. 2021		1 107 000	1 142 955	1 097 875
Commonwealth Bank of Australia, 2,50 %, 20 sept. 2018	USD	1 175 000	1 563 054	1 537 123
Commonwealth Bank of Australia, 5,15 %, 9 avr. 2020		1 242 000	1 366 511	1 346 974
Services financiers Co-operators ltée, 5,78 %, 10 mars 2020		1 158 000	1 249 598	1 248 296
Daimler Canada Finance Inc., 1,91 %, 8 juill. 2021		3 000 000	2 977 020	2 969 255
Dollarama inc., 2,34 %, 22 juill. 2021		2 000 000	2 019 020	2 005 821
Enbridge Southern Lights LP, 4,01 %, 30 juin 2040		618 491	607 130	615 671
Enercare Solutions Inc., 4,60 %, 3 févr. 2020		2 000 000	2 121 640	2 096 496
First Capital Realty Inc., 3,95 %, 5 déc. 2022		3 000 000	3 189 630	3 159 283
Gilead Sciences Inc. (remb. par antic.), 4,40 %, 1er sept. 2021	USD	1 000 000	1 415 280	1 405 965
Glacier Credit Card Trust, 2,76 %, 20 nov. 2018		4 000 000	4 086 800	4 064 173
Goldman Sachs Group Inc., The, 3,55 %, 12 févr. 2021		1 000 000	1 049 640	1 042 789
Heathrow Funding Ltd., 3,00 %, 17 juin 2021		2 000 000	2 076 380	2 061 280
Fiducie à terme de créances Hollis II, 1,79 %, 26 févr. 2020		2 000 000	2 013 000	1 999 584
Honda Canada Finance Inc., 2,16 %, 18 févr. 2021		3 000 000	3 034 470	3 013 157
Banque HSBC du Canada, 1,82 %, 7 juill. 2020		3 695 000	3 700 764	3 683 539
Level 3 Financing Inc. (remb. par antic.), 5,38 %, 15 janv. 2019	USD	997 000	1 340 417	1 354 974
Les Compagnies Loblaw limitée, 3,75 %, 12 mars 2019		3 000 000	3 135 000	3 098 957
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remb. par antic.), 2,81 %, 21 févr. 2019		3 000 000	3 065 460	3 046 929
Metro Inc. (remb. par antic.), 3,20 %, 1er nov. 2021		2 050 000	2 140 262	2 122 763
Molson Coors International LP, 2,75 %, 18 sept. 2020		3 995 000	4 076 498	4 055 697
Banque Nationale du Canada, 2,11 %, 18 mars 2022		1 900 000	1 916 397	1 896 347
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 3,54 %, 3 nov. 2024		797 000	817 897	814 936
QVC Inc., 4,38 %, 15 mars 2023	USD	458 000	613 955	601 084
Reliance Steel & Aluminum Company (remb. par antic.), 4,50 %, 15 janv. 2023	USD	225 000	305 636	308 322
Rogers Communications Inc., 4,70 %, 29 sept. 2020		3 000 000	3 287 580	3 248 222
ServiceMaster Company LLC, The, 7,45 %, 15 août 2027	USD	967 000	1 366 797	1 363 825
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,75 %, 17 oct. 2024		2 500 000	2 643 125	2 640 405
La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023		6 000 000	5 916 600	5 875 470
Toyota Credit Canada Inc., 2,80 %, 21 nov. 2018		3 000 000	3 074 130	3 050 742
Universal Health Services Inc. (remb. par antic.), 5,00 %, 1er juin 2021	USD	770 000	1 049 552	1 034 490
Vulcan Materials Company (remb. par antic.), 4,50 %, 1er janv. 2025	USD	845 000	1 159 824	1 174 407
Société financière Wells Fargo Canada, 2,94 %, 25 juill. 2019		4 000 000	4 138 000	4 097 318
Westpac Banking Corporation (taux variable), 1,53 %, 6 mars 2020	USD	4 500 000	6 048 514	5 833 005
Westpac Banking Corporation, 2,00 %, 3 mars 2020	USD	1 193 000	1 564 266	1 542 783
			144 693 821	143 763 028
Obligations du gouvernement fédéral – 36,7 %				
Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1er févr. 2019		47 100 000	46 878 630	46 683 388
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1er août 2018		36 000 000	35 880 390	35 798 186
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande, 4,50 %, 15 avr. 2027	NZD	10 000 000	9 651 835	9 998 006
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,38 %, 15 mai 2027	USD	21 000 000	27 722 312	27 434 281
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 févr. 2047	USD	4 900 000	6 533 400	6 584 198
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 mai 2047	USD	31 000 000	43 026 939	41 683 462
			169 693 506	168 181 521
Titres adossés à des créances hypothécaires – 1,6 %				
Canadian Credit Card Trust II, 1,83 %, 24 mars 2020		4 000 000	4 026 400	4 000 941
CLI Funding LLC, 3,62 %, 18 mai 2042	USD	543 386	729 138	704 563
CLI Funding V LLC, 2,83 %, 18 mars 2028	USD	584 155	788 479	745 848
TAL Advantage VI LLC (remb. par antic.), 4,50 %, 20 mai 2019	USD	689 973	978 593	931 085
Textainer Marine Containers V Ltd., 3,72 %, 20 mai 2042	USD	829 945	1 135 974	1 083 919
			7 658 584	7 466 356
Obligations provinciales – 15,4 %				
Province d'Alberta, 2,55 %, 1er juin 2027		7 100 000	7 210 760	7 106 848
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027		6 800 000	7 004 000	6 884 378
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2024		10 000 000	10 894 000	10 838 184
Province de Québec, 3,00 %, 1er sept. 2023		17 000 000	18 041 250	17 912 988
Province de Québec, 4,50 %, 1er déc. 2019		10 000 000	10 877 000	10 732 420
Queensland Treasury Corporation, 2,75 %, 20 août 2027	AUD	17 800 000	17 198 241	17 071 341
			71 225 251	70 546 159
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			393 271 162	389 957 064
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 1,1 %				4 961 755
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 13,8 %				63 094 201
ACTIF NET – 100,0 %				458 013 020

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

Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	13 juill. 2017	Dollar canadien	10 749 308	Dollar américain	8 100 000	0,754	0,771	250 144
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	13 juill. 2017	Dollar canadien	10 882 456	Dollar américain	8 225 000	0,756	0,771	221 268
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 juill. 2017	Dollar canadien	10 341 540	Dollar néo-zélandais	10 800 000	1,044	1,054	90 192
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 juill. 2017	Dollar canadien	4 489 988	Dollar australien	4 500 000	1,002	1,004	7 157
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	17 août 2017	Dollar canadien	77 286 870	Dollar américain	57 000 000	0,738	0,772	3 444 065
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	17 août 2017	Dollar canadien	1 084 776	Dollar américain	800 000	0,737	0,772	48 386
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	17 août 2017	Dollar canadien	3 372 800	Dollar américain	2 500 000	0,741	0,772	134 080
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	17 août 2017	Dollar canadien	12 746 863	Dollar australien	12 700 000	0,996	1,005	106 148
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	17 août 2017	Dollar canadien	15 442 152	Dollar américain	11 600 000	0,751	0,772	414 493
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	17 août 2017	Dollar canadien	38 246 308	Dollar américain	29 500 000	0,771	0,772	29 417
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 sept. 2017	Dollar canadien	14 632 970	Dollar américain	11 000 000	0,752	0,772	388 140
									5 133 490

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	17 août 2017	Dollar américain	39 000 000	Dollar canadien	50 695 320	1,3	1,295	(171 735)
									(171 735)

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

Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement de générer des revenus et des gains en capital au moyen d'un portefeuille diversifié géré activement et composé principalement de titres à revenu fixe canadiens.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	6 043 884	–
De 1 à 3 ans	137 357 050	–
De 3 à 5 ans	48 365 208	–
De 5 à 10 ans	127 407 005	–
Plus de 10 ans	70 783 917	–
	389 957 064	–

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 6 050 158 $, ou environ 1,3 % (néant au 31 décembre 2016).

Risque de change

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	116 351 213	(116 032 584)	318 629	0,1
Dollar australien	17 302 384	(17 123 546)	178 838	0,0
Dollar néo-zélandais	10 087 267	(10 251 348)	(164 081)	0,0
	143 740 864	(143 407 478)	333 386	0,1

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 33 339 $, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (néant au 31 décembre 2016, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	43,1	36,6	–	–
AA	24,4	20,8	–	–
A	17,8	15,2	–	–
BBB	13,8	11,7	–	–
BB	0,7	0,6	–	–
SANS NOTATION	0,2	0,1	–	–
	100,0	85,0	–	–

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Trésorerie	–	100,0
Obligations de sociétés	31,4	–
Obligations du gouvernement fédéral	36,7	–
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,6	–
Obligations provinciales	15,4	–

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Le tableau ci-dessous présente le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs. Au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucun titre en portefeuille.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	389 957 064	–	389 957 064
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	5 133 490	–	5 133 490
	–	395 090 554	–	395 090 554
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(171 735)	–	(171 735)
	–	394 918 819	–	394 918 819

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats. Au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	**Actif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	5 133 490	(171 735)	–	4 961 755
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	5 133 490	(171 735)	–	4 961 755

Passifs financiers – par catégorie	**Passif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	171 735	(171 735)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	171 735	(171 735)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	5 794 560 716	5 410 124 712
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	–	3 453 250
Trésorerie	15 046 107	11 589 940
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	17 315 742
Montant à recevoir pour la vente de titres	27 771 874	–
Souscriptions à recevoir	12 574 652	2 708 619
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	40 902 630	45 088 650
	5 890 855 979	5 490 280 913
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	168 663	–
Achats de placements à payer	39 727 841	–
Rachats à payer	4 611 532	4 110 861
Charges à payer	111 782	8 333
Distributions à verser	3 242 090	–
	47 861 908	4 119 194
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 842 994 071	5 486 161 719
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	3 166 876 503	3 112 695 230
Série K	50 279 652	11 218 029
Série M	2 625 837 916	2 362 248 460
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	10,80	10,79
Série K	9,85	9,86
Série M	10,80	10,79

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 683 563	1 465 153
Revenus d'intérêts à distribuer	82 746 295	84 504 102
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 957 406	21 213 725
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	596 100	9 445 460
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 969 364	68 955 158
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	(3 453 250)	7 639 729
Gain (perte) net sur les placements	95 499 478	193 223 327
Prêt de titres (note 11)	72 672	70 144
Gain (perte) de change net réalisé et latent	184	167 060
Total des revenus (pertes), montant net	95 572 334	193 460 531
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	892 501	827 590
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	584 658	515 513
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	7 137	54 511
Autres frais du Fonds	–	907
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	154 587	139 019
Coûts de transactions	7 350	94 376
Total des charges	1 646 809	1 632 479
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	93 925 525	191 828 052
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	53 311 965	104 409 268
Série K	41 356	–
Série M	40 572 204	87 418 784
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	0,18	0,40
Série K	0,01	–
Série M	0,17	0,40
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	289 351 940	259 407 660
Série K	3 090 741	–
Série M	235 773 840	219 745 086

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	3 112 695 230	2 783 054 165
Série K	11 218 029	–
Série M	2 362 248 460	2 325 351 809
	5 486 161 719	5 108 405 974
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	53 311 965	104 409 268
Série K	41 356	–
Série M	40 572 204	87 418 784
	93 925 525	191 828 052
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(50 011 329)	(62 973 975)
Série K	(497 434)	–
Série M	(39 677 911)	(52 391 031)
	(90 186 674)	(115 365 006)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	107 050 563	81 775 820
Série K	40 294 154	–
Série M	499 108 863	232 670 492
Distributions réinvesties		
Série I	41 987 397	58 021 891
Série K	497 434	–
Série M	34 159 766	44 563 918
Montants versés pour le rachat		
Série I	(98 157 323)	(52 744 237)
Série K	(1 273 887)	–
Série M	(270 573 466)	(225 383 063)
	353 093 501	138 904 821
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	54 181 273	128 488 767
Série K	39 061 623	–
Série M	263 589 456	86 879 100
	356 832 352	215 367 867
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	3 166 876 503	2 911 542 932
Série K	50 279 652	–
Série M	2 625 837 916	2 412 230 909
	5 842 994 071	5 323 773 841

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93 925 525	191 828 052
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(10 957 406)	(21 213 725)
(Gain) perte de change latente	–	26 693
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 969 364)	(68 955 158)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	3 453 250	(7 639 729)
Achats de placements	(1 781 942 211)	(1 023 497 741)
Produit de la vente de placements	1 423 388 945	875 434 911
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	17 315 742	14 718 232
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	4 186 020	514 625
Charges et autres montants à payer	272 112	248 811
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(253 327 387)	(38 535 029)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	636 587 546	316 077 737
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(369 504 005)	(273 906 707)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(10 299 987)	(9 422 972)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	256 783 554	32 748 058
Gain (perte) de change latent	–	(26 693)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 456 167	(5 786 971)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11 589 940	13 591 640
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	15 046 107	7 777 976
Intérêts versés[1)]	7 137	54 511
Intérêts reçus[1)]	86 932 315	85 018 729
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	1 683 563	1 465 153

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,6 %			
Obligations de sociétés – 93,3 %			
407 International Inc. (remb. par antic.), 2,43 %, 4 févr. 2027	41 000 000	40 666 630	40 597 109
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,35 %, 16 févr. 2024	20 000 000	20 182 261	21 289 820
AltaGas Ltd. (remb. par antic.), 3,84 %, 15 oct. 2024	50 000 000	49 985 500	52 218 649
AltaLink LP (remb. par antic.), 3,40 %, 6 mars 2024	60 000 000	60 000 000	64 009 113
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. (remb. par antic.), 2,60 %, 15 mars 2024	95 000 000	94 976 250	94 120 788
Banque de Montréal (remb. par antic.), 2,57 %, 1er juin 2022	50 000 000	50 000 000	49 657 062
Banque de Montréal, 2,10 %, 6 oct. 2020	110 000 000	110 451 400	110 936 814
Banque de Montréal, 2,12 %, 16 mars 2022	52 500 000	52 428 000	52 536 189
Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	70 000 000	70 290 650	70 417 802
La Banque de Nouvelle-Écosse (remb. par antic.), 2,58 %, 30 mars 2022	96 000 000	94 904 760	95 590 139
La Banque de Nouvelle-Écosse (remb. par antic.), 3,04 %, 18 oct. 2019	60 000 000	60 000 000	61 449 724
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026	128 000 000	127 520 669	127 820 079
bcIMC Realty Corporation (remb. par antic.), 3,00 %, 31 déc. 2026	50 000 000	50 000 000	50 934 634
Bell Canada (remb. par antic.), 2,70 %, 27 déc. 2023	80 000 000	80 575 400	80 019 753
Bell Canada (remb. par antic.), 3,55 %, 2 déc. 2025	85 000 000	85 616 800	88 591 440
Bell Canada (remb. par antic.), 4,70 %, 11 juin 2023	45 000 000	47 297 500	50 155 320
BMW Canada Inc., 1,88 %, 11 déc. 2020	27 000 000	27 000 000	26 927 386
Brookfield Renewable Energy Partners ULC (remb. par antic.), 3,63 %, 15 oct. 2026	26 000 000	25 987 000	26 263 164
Brookfield Renewable Energy Partners ULC (remb. par antic.), 3,75 %, 2 mars 2025	23 000 000	22 803 938	23 810 427
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,14 %, 13 oct. 2020	47 000 000	47 055 200	51 112 750
Bruce Power LP (remb. par antic.), 4,01 %, 21 mars 2029	30 000 000	30 001 200	31 336 472
Banque Canadienne Impériale de Commerce (remb. par antic.), 3,42 %, 26 janv. 2021	61 000 000	61 693 000	62 997 813
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12 juill. 2021	115 000 000	114 524 850	113 428 623
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 %, 21 mars 2022	39 600 000	39 586 932	39 482 077
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (remb. par antic.), 2,80 %, 22 juin 2025	85 000 000	84 728 000	87 420 896
Canadian Natural Resources Ltd. (remb. par antic.), 3,55 %, 3 mars 2024	39 000 000	38 856 870	39 716 159
Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	41 500 000	41 497 475	42 327 854
Les Services Financiers Caterpillar Ltée, 1,75 %, 3 juin 2019	50 000 000	50 061 900	50 117 190
Daimler Canada Finance Inc., 2,23 %, 16 déc. 2021	40 000 000	39 996 400	39 968 387
Enbridge Gas Distribution Inc. (remb. par antic.), 3,15 %, 22 mai 2024	35 000 000	34 901 650	36 676 831
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,04 %, 23 nov. 2020	66 000 000	69 089 923	70 682 276
Pipelines Enbridge Inc. (remb. par antic.), 3,79 %, 17 mai 2023	32 000 000	32 890 360	34 132 262
Pipelines Enbridge Inc., 4,45 %, 6 avr. 2020	41 000 000	46 269 830	43 778 677
First Capital Realty Inc., 3,90 %, 30 oct. 2023	43 000 000	43 459 600	45 063 904
First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30 août 2024	51 000 000	54 566 660	56 040 935
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	30 000 000	30 000 000	29 889 196
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,77 %, 22 juin 2022	33 500 000	33 500 000	33 359 897
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,58 %, 10 mai 2021	30 000 000	30 000 000	29 970 626
Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,28 %, 2 juill. 2021	35 000 000	35 000 000	35 802 956
Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	46 000 000	46 000 000	45 421 077
Société de financement GE Capital Canada, 4,60 %, 26 janv. 2022	30 000 000	30 631 618	33 239 189
Genesis Trust II, 1,70 %, 15 avr. 2020	50 000 000	50 000 000	49 927 892
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,51 %, 16 févr. 2021	30 000 000	30 000 950	29 776 113
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,96 %, 20 nov. 2019	67 500 000	77 291 775	74 318 295
Great-West Lifeco Inc., 4,65 %, 13 août 2020	48 000 000	50 168 150	51 979 525
Honda Canada Finance Inc., 1,82 %, 7 déc. 2021	50 000 000	50 000 000	49 325 401
Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	36 000 000	36 084 370	36 032 604
Banque HSBC du Canada, 2,17 %, 29 juin 2022	26 000 000	26 000 000	25 808 269
Banque HSBC du Canada, 2,91 %, 29 sept. 2021	40 000 000	40 365 200	41 181 237
Banque HSBC du Canada, 2,94 %, 14 janv. 2020	56 000 000	56 000 000	57 507 566
Husky Energy Inc. (remb. par antic.), 3,55 %, 12 déc. 2024	60 000 000	59 814 600	60 685 516
Husky Energy Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 10 déc. 2026	50 000 000	49 892 000	49 853 924
Inter Pipeline Ltd. (remb. par antic.), 2,73 %, 18 févr. 2024	23 500 000	23 623 500	23 313 777
Inter Pipeline Ltd. (remb. par antic.), 3,48 %, 16 sept. 2026	25 000 000	25 223 050	25 375 977
Inter Pipeline Ltd., 3,45 %, 20 juill. 2020	47 000 000	46 850 103	48 812 237
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 13 mai 2022	40 000 000	39 968 000	39 753 826
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 17 sept. 2020	60 000 000	59 960 400	60 218 851
JPMorgan Chase & Co., 3,19 %, 5 mars 2021	50 500 000	50 754 940	52 337 818
Les Compagnies Loblaw limitée (remb. par antic.), 4,86 %, 12 juin 2023	36 000 000	40 374 360	40 265 263
Les Compagnies Loblaw limitée, 3,75 %, 12 mars 2019	50 000 000	50 000 000	51 649 281
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remb. par antic.), 3,18 %, 22 nov. 2022	60 000 000	60 000 000	62 276 769
Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	30 000 000	30 000 000	29 649 528
Morgan Stanley, 3,00 %, 7 févr. 2024	80 000 000	79 984 800	80 563 052
Banque Nationale du Canada, 1,74 %, 3 mars 2020	30 000 000	30 000 000	29 958 110
Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26 juill. 2021	30 000 000	30 000 000	29 732 457
Banque Nationale du Canada, 1,96 %, 30 juin 2022	40 000 000	40 064 500	39 602 075
Banque Nationale du Canada, 2,40 %, 28 oct. 2019	25 000 000	25 000 000	25 392 741
NAV Canada, 4,40 %, 18 févr. 2021	30 000 000	31 020 159	32 646 710
Nissan Canada Financial Services Inc., 1,58 %, 7 oct. 2019	15 000 000	15 000 000	14 917 437
Nissan Canada Financial Services Inc., 1,75 %, 9 avr. 2020	70 000 000	69 950 900	69 725 241
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 2,80 %, 1er mars 2027	30 000 000	29 921 700	29 453 328
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 3,20 %, 24 janv. 2026	80 000 000	79 829 600	82 013 706
Pepsi Co., Inc. (remb. par antic.), 2,15 %, 6 mars 2024	95 000 000	94 938 250	93 787 820
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,29 %, 12 févr. 2024	56 500 000	56 447 075	57 104 749
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,75 %, 30 mai 2022	20 000 000	20 000 000	20 921 086
Rogers Communications Inc. (remb. par antic.), 4,00 %, 13 déc. 2023	35 000 000	37 599 800	37 706 197
Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	27 500 000	27 434 150	29 578 727
Rogers Communications Inc., 5,34 %, 22 mars 2021	75 000 000	79 450 920	83 455 452
Banque Royale du Canada (remb. par antic.), 2,48 %, 4 juin 2020	110 000 000	109 602 300	110 516 111
Banque Royale du Canada, 1,97 %, 2 mars 2022	48 000 000	48 000 000	47 672 748
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 5 déc. 2023	85 000 000	85 000 000	84 962 526
Shaw Communications Inc. (remb. par antic.), 4,35 %, 31 oct. 2023	27 000 000	28 091 210	29 215 044
Smart Real Estate Investment Trust, 3,75 %, 11 févr. 2021	30 000 000	30 023 700	31 166 023
Sobeys Inc., 3,52 %, 8 août 2018	38 000 000	37 984 420	38 644 969
Suncor Énergie Inc. (remb. par antic.), 3,00 %, 14 juin 2026	115 000 000	114 774 200	114 571 814
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,35 %, 15 déc. 2022	30 000 000	29 964 900	31 218 410
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,35 %, 2 janv. 2024	60 000 000	59 488 100	62 021 082
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,75 %, 10 déc. 2025	75 000 000	75 218 710	78 778 188
Teranet Holdings LP (remb. par antic.), 3,65 %, 18 oct. 2022	50 000 000	50 681 250	51 212 112
Thomson Reuters Corporation, 4,35 %, 30 sept. 2020	60 500 000	64 134 120	64 683 182
Toronto Hydro Corporation (remb. par antic.), 2,52 %, 25 mai 2026	10 000 000	9 998 400	9 979 771
Toronto Hydro Corporation (remb. par antic.), 2,91 %, 10 janv. 2023	25 000 000	24 169 750	25 931 082
Toronto Hydro Corporation, 3,54 %, 18 nov. 2021	25 000 000	25 220 557	26 632 570
La Banque Toronto-Dominion (remb. par antic.), 2,98 %, 30 sept. 2020	40 000 000	40 000 000	40 800 311
La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023	85 000 000	84 909 200	83 235 820
La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	105 000 000	107 777 502	110 768 341
Toyota Credit Canada Inc., 2,02 %, 28 févr. 2022	55 000 000	54 997 450	54 684 368
Toyota Credit Canada Inc., 2,05 %, 20 mai 2020	35 000 000	34 993 350	35 188 567
TransCanada PipeLines Ltd. (remb. par antic.), 3,30 %, 17 avr. 2025	75 000 000	74 904 750	78 367 403
United Parcel Service Inc. (remb. par antic.), 2,13 %, 21 mars 2024	90 000 000	89 830 800	88 727 475
Crédit VW Canada Inc., 2,15 %, 24 juin 2020	62 500 000	62 388 125	62 469 736
Wells Fargo & Company, 2,09 %, 25 avr. 2022	60 000 000	60 000 000	59 121 730

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

Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($) / Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
Wells Fargo & Company, 2,51 %, 27 oct. 2023	24 500 000	24 500 000	24 228 215
Wells Fargo & Company, 3,87 %, 21 mai 2025	50 000 000	50 115 350	52 030 556
		5 380 779 622	5 452 748 170
Obligations du gouvernement fédéral – 3,9 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	235 000 000	232 679 397	229 503 949
Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,4 %			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,33 %, 12 déc. 2022	25 000 000	25 000 000	25 491 947
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		5 638 459 019	5 707 744 066
ACTIONS – 1,5 %			
Finance – 1,5 %			
Banque de Montréal, 3,80 %, priv., série 33	550 000	13 534 416	12 996 500
Banque de Montréal, 4,50 %, priv., série 40	250 000	6 250 000	6 437 500
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,60 %, priv., série 43	550 000	12 929 755	13 035 000
Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BD	400 000	10 061 029	9 448 000
Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BF	400 000	9 304 903	9 256 000
Banque Royale du Canada, 5,50 %, priv., série BK	475 000	11 875 000	12 801 250
La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, priv., série 7	510 000	11 914 943	12 158 400
La Banque Toronto-Dominion, 4,85 %, priv., série 14	200 000	5 000 000	5 266 000
La Banque Toronto-Dominion, 5,50 %, priv., série 12	200 000	5 000 000	5 418 000
TOTAL DES ACTIONS		85 870 046	86 816 650
Coûts de transactions		(57 400)	–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		5 724 271 665	5 794 560 716
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %			48 433 355
ACTIF NET – 100,0 %			5 842 994 071

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

Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir un haut niveau de revenus d'intérêts réguliers et des gains en capital modérés. Il investit principalement dans des obligations émises par des sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	–	–
De 1 à 3 ans	775 561 539	739 215 058
De 3 à 5 ans	1 800 613 603	1 945 436 863
De 5 à 10 ans	3 100 232 452	2 620 264 328
Plus de 10 ans	31 336 472	29 060 614
	5 707 744 066	5 333 976 863

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 72 852 223 $, ou environ 1,2 % (66 407 699 $ ou environ 1,2 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 1,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (1,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 8 681 665 $ (7 614 785 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	6,0	6,0	9,5	9,3
AA	18,0	17,9	16,2	16,0
A	35,2	35,0	28,8	28,3
BBB	39,7	39,1	42,6	42,2
BB	1,1	1,1	2,9	2,8
	100,0	99,1	100,0	98,6

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	93,3	90,7
Obligations du gouvernement fédéral	3,9	6,0
Finance	1,5	1,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4	0,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	86 816 650	–	–	86 816 650
Obligations et débentures	–	5 707 744 066	–	5 707 744 066
	86 816 650	5 707 744 066	–	5 794 560 716

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	76 147 849	–	–	76 147 849
Obligations et débentures	–	5 333 976 863	–	5 333 976 863
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	3 453 250	–	–	3 453 250
	79 601 099	5 333 976 863	–	5 413 577 962

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	474 462 501	426 939 230
Trésorerie	1 993 870	1 806 531
Souscriptions à recevoir	1 745 271	558 695
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	642 569	1 508 482
	478 844 211	430 812 938
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	29 333	–
Rachats à payer	1 125 219	749 431
Charges à payer	14 066	1 249
Distributions à verser	475 843	–
	1 644 461	750 680
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	477 199 750	430 062 258
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série K	5 664 187	773 642
Série M	471 535 563	429 288 616
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série K	11,24	10,62
Série M	8,39	7,92

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	10 742 419	10 949 355
Revenus d'intérêts à distribuer	7 318	6 548
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	652 114	(2 163 036)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	27 319 160	(12 859 753)
Gain (perte) net sur les placements	38 721 011	(4 066 886)
Prêt de titres (note 11)	11 392	15 566
Total des revenus (pertes), montant net	38 732 403	(4 051 320)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	159 909	141 243
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	71 696	60 748
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	–	74
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	22 907	20 269
Coûts de transactions	32 890	60 933
Total des charges	287 978	283 830
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	38 444 425	(4 335 150)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	–	(2 445)
Série K	185 900	–
Série M	38 258 525	(4 332 705)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	–	(0,01)
Série K	0,65	–
Série M	0,69	(0,08)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	–	297 026
Série K	286 963	–
Série M	55 266 963	55 878 323

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	–	2 136 162
Série K	773 642	–
Série M	429 288 616	410 612 271
	430 062 258	412 748 433
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	–	(2 445)
Série K	185 900	–
Série M	38 258 525	(4 332 705)
	38 444 425	(4 335 150)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	–	(71 214)
Série K	(117 165)	–
Série M	(12 373 968)	(12 437 127)
	(12 491 133)	(12 508 341)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	–	650 150
Série K	4 920 343	–
Série M	60 755 309	66 538 117
Distributions réinvesties		
Série I	–	54 984
Série K	117 165	–
Série M	11 270 773	11 170 629
Montants versés pour le rachat		
Série I	–	(286 000)
Série K	(215 698)	–
Série M	(55 663 692)	(59 796 540)
	21 184 200	18 331 340
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	–	345 475
Série K	4 890 545	–
Série M	42 246 947	1 142 374
	47 137 492	1 487 849
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	–	2 481 637
Série K	5 664 187	–
Série M	471 535 563	411 754 645
	477 199 750	414 236 282

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 444 425	(4 335 150)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(652 114)	2 163 036
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(27 319 160)	12 859 753
Achats de placements	(31 955 515)	(44 103 806)
Produit de la vente de placements	12 403 517	20 786 052
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	865 913	61 432
Charges et autres montants à payer	42 150	37 781
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(8 170 784)	(12 530 902)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	64 489 076	67 719 760
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(55 503 601)	(58 516 957)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(627 352)	(732 642)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	8 358 123	8 470 161
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	187 339	(4 060 741)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 806 531	5 800 554
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 993 870	1 739 813
Intérêts reçus[1)]	7 894	6 394
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	11 607 756	11 010 942

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 99,5 %			
Consommation discrétionnaire – 0,5 %			
Shaw Communications, Inc., 4,50 %, priv., CI2, série A	91 800	2 352 676	1 556 010
Thomson Reuters Corporation, 2,09 %, priv., série B	54 800	1 210 634	780 900
		3 563 310	2 336 910
Biens de consommation de base – 1,2 %			
George Weston limitée, 4,75 %, priv., série V	135 000	3 419 650	3 137 400
George Weston limitée, 5,20 %, priv., série D	100 000	2 578 960	2 508 000
		5 998 610	5 645 400
Énergie – 17,8 %			
AltaGas Ltd., 5,00 %, priv., série E	200 000	5 248 000	4 800 000
AltaGas Ltd., 5,00 %, priv., série K	120 000	3 000 000	3 084 000
AltaGas Ltd., 5,25 %, priv., série I	230 000	5 750 000	6 000 700
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série 3	75 000	1 799 250	1 489 500
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série D	119 900	3 057 797	2 336 851
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série F	200 000	5 056 116	4 054 000
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série N	100 000	2 130 491	2 100 000
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série R	110 000	2 734 002	2 227 500
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., série 11	200 000	4 385 382	4 238 000
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., série 13	100 000	1 884 000	2 140 000
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., série 15	25 000	478 390	537 500
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., série 7	70 000	1 768 200	1 449 000
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., série 9	145 000	3 283 575	3 088 500
Enbridge Inc., 5,15 %, priv., série 17	175 000	4 375 000	4 593 750
Husky Energy Inc., 4,45 %, priv., série 1	74 200	1 929 408	1 184 232
Husky Energy Inc., 4,50 %, priv., série 3	300 000	7 500 000	7 047 000
Husky Energy Inc., 4,50 %, priv., série 5	200 000	5 000 000	4 886 000
TransCanada Corporation, 3,80 %, priv., série 11	100 000	2 500 000	2 442 000
TransCanada Corporation, 4,00 %, priv., série 7	196 400	4 907 823	4 354 188
TransCanada Corporation, 4,25 %, priv., série 9	195 000	4 614 550	4 368 000
TransCanada Corporation, 4,90 %, priv., série 15	220 000	5 500 000	5 766 200
TransCanada Corporation, 5,50 %, priv., série 13	155 000	3 875 000	4 183 450
Veresen Inc., 5,00 %, priv., série E	340 000	8 478 400	8 476 200
		89 255 384	84 846 571
Finance – 58,8 %			
Banque Nationale du Canada, 3,80 %, priv., série 28	105 000	2 726 450	2 623 950
Banque de Montréal, 3,80 %, priv., série 31, cat. B	100 000	2 501 000	2 147 000
Banque de Montréal, 3,80 %, priv., série 33	250 000	6 250 000	5 907 500
Banque de Montréal, 3,90 %, priv., série 29	240 000	6 042 893	5 184 000
Banque de Montréal, 4,00 %, priv., série 27	225 000	5 662 000	4 977 000
Banque de Montréal, 4,40 %, priv., série 42	250 000	6 250 000	6 245 000
Banque de Montréal, 5,00 %, priv., série 35	240 000	5 887 500	6 110 400
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,69 %, priv., série 21	50 000	1 269 500	1 218 000
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,03 %, priv., série 19	35 000	916 116	866 950
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,35 %, priv., série 18	70 000	1 769 100	1 747 200
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,83 %, priv., série 22	45 000	1 159 542	1 112 850
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,00 %, priv., série 20	65 000	1 644 800	1 604 200
Brookfield Asset Management Inc., 4,50 %, priv., série 32	163 900	3 356 426	3 956 546
Brookfield Asset Management Inc., 4,50 %, priv., série 40	205 000	5 082 439	4 895 400
Brookfield Asset Management Inc., 5,00 %, priv., série 44	375 000	9 378 000	9 877 500
Énergie renouvelable Brookfield Inc., 5,25 %, priv., série I	250 000	6 022 415	5 060 000
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,60 %, priv., série 43	250 000	6 250 000	5 925 000
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,75 %, priv., série 41	200 000	5 000 000	4 270 000
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,90 %, priv., série 39	253 100	6 381 895	5 509 987
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,40 %, priv., série 45	200 000	5 000 000	5 010 000
Great-West Lifeco Inc., 4,50 %, priv., série 1	113 000	2 588 820	2 545 890
Great-West Lifeco Inc., 4,80 %, priv., série R	71 500	1 675 010	1 708 135
Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, priv., série H	105 000	2 543 226	2 491 650
Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, priv., série Q	65 000	1 628 400	1 625 000
Great-West Lifeco Inc., 5,20 %, priv., série G	40 000	1 005 500	1 004 000
Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, priv., série S	117 800	2 981 912	2 981 518
Great-West Lifeco Inc., 5,40 %, priv., série P	90 000	2 322 150	2 281 500
Great-West Lifeco Inc., 5,65 %, priv., série L	40 000	1 029 000	1 037 600

Émetteur	Nombre d'actions / Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Finance (suite)			
Great-West Lifeco Inc., 5,80 %, priv., série M	53 200	1 394 364	1 377 880
Banque HSBC du Canada, 5,00 %, priv., série D	137 000	3 533 522	3 452 400
Banque HSBC du Canada, 5,10 %, priv., série C	113 600	2 928 551	2 862 720
Industrielle Alliance, 4,30 %, priv., série G	82 700	2 178 318	1 902 927
Industrielle Alliance, 4,60 %, priv., série A	260 000	6 535 880	6 016 400
Intact Corporation financière, 4,20 %, priv., série 1	400 000	10 232 711	7 644 000
Intact Corporation financière, 4,20 %, priv., série 3	119 000	3 095 530	2 657 270
Banque Laurentienne du Canada, 4,30 %, priv., série 13	90 000	2 251 800	1 962 000
Les Compagnies Loblaw limitée, 5,30 %, priv., série B	100 000	2 500 000	2 574 000
Société Financière Manuvie, 3,80 %, priv., série 13	55 000	1 356 600	1 177 550
Société Financière Manuvie, 3,80 %, priv., série 19	240 000	6 000 000	5 289 600
Société Financière Manuvie, 3,90 %, priv., série 15	65 000	1 585 491	1 376 050
Société Financière Manuvie, 3,90 %, priv., série 17	90 000	2 252 000	1 987 200
Société Financière Manuvie, 4,00 %, priv., série 11	77 000	1 942 685	1 801 030
Société Financière Manuvie, 4,40 %, priv., série 5	50 000	1 309 500	1 201 000
Société Financière Manuvie, 4,40 %, priv., série 9	40 000	1 043 200	951 200
Société Financière Manuvie, 4,50 %, priv., série 3	150 000	3 391 743	3 382 500
Société Financière Manuvie, 4,60 %, priv., série 1-7	125 000	3 296 612	3 126 250
Société Financière Manuvie, 4,65 %, priv., série B	110 700	2 628 814	2 590 380
Société Financière Manuvie, 5,60 %, priv., série 21	250 000	6 250 000	6 745 000
Banque Nationale du Canada, 3,90 %, priv., série 32	395 300	9 879 547	8 558 245
Banque Nationale du Canada, 4,10 %, priv., série 30	138 000	3 450 000	3 070 500
Power Corporation du Canada, 5,00 %, priv., série D	75 000	1 825 500	1 857 750
Power Corporation du Canada, 5,60 %, priv., série G	90 000	2 335 500	2 318 400
Corporation Financière Power, 0,00 %, priv., série A	32 900	731 602	493 500
Corporation Financière Power, 4,20 %, priv., série T	66 000	1 715 441	1 524 600
Corporation Financière Power, 4,80 %, priv., série S	95 000	2 204 800	2 277 150
Corporation Financière Power, 4,95 %, priv., série K	80 300	1 893 682	1 927 200
Corporation Financière Power, 5,10 %, priv., série L	68 500	1 709 140	1 711 815
Corporation Financière Power, 5,15 %, priv., série V	200 000	5 000 000	4 982 000
Corporation Financière Power, 5,50 %, priv., série R	75 000	1 916 250	1 927 500
Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BD	300 000	7 504 500	7 086 000
Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BF	275 000	6 826 250	6 363 500
Banque Royale du Canada, 3,90 %, priv., série BB	162 500	4 108 400	3 536 000
Banque Royale du Canada, 4,00 %, priv., série AZ	225 400	5 698 756	4 900 196
Banque Royale du Canada, 4,90 %, priv., série BH	250 000	6 250 000	6 380 000
Banque Royale du Canada, 4,90 %, priv., série BI	200 000	5 000 000	5 082 000
Banque Royale du Canada, 5,00 %, priv., série AJ	112 200	2 821 719	2 775 828
Banque Royale du Canada, 5,50 %, priv., série BK	225 000	5 625 000	6 063 750
Banque Royale du Canada, 5,60 %, priv., série AL	50 000	1 324 492	1 269 500
Financière Sun Life inc., 4,25 %, priv., série 12R	96 000	2 507 437	2 293 440
Financière Sun Life inc., 4,45 %, priv., série 3	140 000	3 312 600	3 117 800
Financière Sun Life inc., 4,45 %, priv., série F	95 000	2 018 850	2 105 200
Financière Sun Life inc., 4,50 %, priv., série 5	115 000	2 535 678	2 572 550
Financière Sun Life inc., 4,75 %, priv., série A	125 300	2 831 375	2 967 104
Financière Sun Life inc., 4,80 %, priv., série 2	105 000	2 529 800	2 496 900
La Banque Toronto-Dominion (taux variable), priv., série T	46 000	1 152 949	1 126 540
La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, priv., série 7	200 000	4 999 714	4 768 000
La Banque Toronto-Dominion, 3,75 %, priv., série 5	250 000	6 250 000	5 407 500
La Banque Toronto-Dominion, 3,80 %, priv., série 3	120 000	3 000 000	2 612 400
La Banque Toronto-Dominion, 3,90 %, priv., série 1	215 000	5 424 343	4 676 250
La Banque Toronto-Dominion, 4,85 %, priv., série 14	130 000	3 250 000	3 422 900
La Banque Toronto-Dominion, 4,90 %, priv., série 11	113 400	2 835 000	2 900 772
La Banque Toronto-Dominion, 5,50 %, priv., série 12	225 000	5 625 000	6 095 250
		296 124 740	280 669 173
Fonds indiciels négociés en bourse – 2,9 %			
FINB BMO échelonné S&P/TSX actions privilégiées	700 000	7 029 023	7 987 000
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index Fund	400 000	5 265 252	5 628 000
		12 294 275	13 615 000
Services de télécommunication – 3,1 %			
BCE Inc., 0,00 %, priv., série AB	20 000	450 800	345 000
BCE Inc., 2,85 %, priv., série 15	116 900	2 788 660	2 017 694
BCE Inc., 3,00 %, priv., série AD	125 000	2 848 750	2 160 000

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

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Services de télécommunication (suite)			
BCE Inc., 4,15 %, priv., série 19	89 000	1 943 862	1 472 950
BCE Inc., 4,15 %, priv., série AK	200 000	4 446 540	3 510 000
BCE Inc., 4,25 %, priv., série AQ	65 000	1 694 038	1 525 550
BCE Inc., 4,60 %, priv., série Y	40 000	908 800	692 800
BCE Inc., 4,85 %, priv., série AM	90 000	2 195 313	1 665 000
BCE Inc., 5,45 %, priv., série AA	80 000	1 687 200	1 397 600
		18 963 963	14 786 594
Services aux collectivités – 15,2 %			
Brookfield Renewable Partners LP, 5,00 %, priv., série 11	240 000	6 000 000	6 052 800
Brookfield Renewable Partners LP, 5,50 %, priv., série 7	250 000	6 250 000	6 482 500
Brookfield Renewable Partners LP, 5,75 %, priv., série 9	200 000	5 000 000	5 218 000
Canadian Utilities Limited, 3,80 %, priv., série 4	90 000	1 839 600	1 438 200
Canadian Utilities Limited, 4,00 %, priv., série Y	199 100	5 167 657	4 447 894
Canadian Utilities Limited, 4,50 %, priv., série CC	170 000	4 266 261	3 816 500
Canadian Utilities Limited, 4,50 %, priv., série DD	95 000	2 069 500	2 140 350
Canadian Utilities Limited, 4,90 %, priv., série AA	337 200	8 240 724	8 227 680
Canadian Utilities Limited, 4,90 %, priv., série BB	100 000	2 389 000	2 438 000
Canadian Utilities Limited, 5,25 %, priv., série EE	85 000	2 008 000	2 167 500
Canadian Utilities Ltd, 4,50 %, priv., série FF	180 000	4 500 000	4 863 600
Emera Inc., 4,10 %, priv., série C	100 000	2 527 700	2 330 000
Emera Inc., 4,25 %, priv., série F	50 000	1 267 000	1 165 500
Emera Inc., 4,50 %, priv., série E	40 000	899 600	895 600
Fortis Inc., 3,88 %, priv., série G	91 600	2 311 020	1 918 104
Fortis Inc., 4,00 %, priv., série K	100 000	2 508 000	2 056 000
Fortis Inc., 4,10 %, priv., série M	148 000	3 715 080	3 461 720
Fortis Inc., 4,75 %, priv., série J	120 000	2 897 400	2 816 400
Westcoast Energy Inc., 5,20 %, priv., série 12	160 000	4 033 150	4 220 800
Westcoast Energy Inc., 5,50 %, priv., série H	254 700	6 475 094	6 405 705
		74 364 786	72 562 853
Coûts de transactions		(461 051)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		500 104 017	474 462 501
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			2 737 249
ACTIF NET – 100,0 %			477 199 750

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

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus réguliers et un potentiel de croissance modérée du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme d'actions privilégiées de sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,3 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 47 446 250 $ (42 693 923 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AA	0,3	0,3	–	–
A	17,4	16,8	17,1	16,5
BBB	58,8	56,7	57,4	55,5
BB	23,5	22,7	25,5	24,7
	100,0	96,6	100,0	96,7

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	0,5	0,5
Biens de consommation de base	1,2	1,3
Énergie	17,8	17,5
Finance	58,8	59,6
Fonds indiciels négociés en bourse	2,9	2,6
Services de télécommunication	3,1	3,0
Services aux collectivités	15,2	14,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	474 462 501	–	–	474 462 501
	474 462 501	–	–	474 462 501

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	426 939 230	–	–	426 939 230
	426 939 230	–	–	426 939 230

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
FINB BMO échelonné S&P/TSX actions privilégiées	7 987 000	0,4
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index Fund	5 628 000	0,4
	13 615 000	

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
FINB BMO échelonné S&P/TSX actions privilégiées	6 420 000	0,4
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index Fund	4 637 500	0,4
	11 057 500	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'obligations en $ US (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
	(USD)	(USD)
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	49 745 328	54 986 982
Trésorerie	585 176	136 208
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	503 837
Souscriptions à recevoir	42 916	4 150
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	232 571	473 087
	50 605 991	56 104 264
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	50 966	–
Achats de placements à payer	–	476 479
Rachats à payer	51 057	4 459
Charges à payer	3 223	2 624
Distributions à verser	4 208	17
	109 454	483 579
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 496 537	55 620 685
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	49 854 525	54 660 410
Série F	642 012	960 275
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,20	11,10
Série F	10,64	11,08

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
	(USD)	(USD)
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	619 510	593 446
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(449 992)	253 408
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	885 991	2 736 331
Gain (perte) net sur les placements	1 055 509	3 583 185
Prêt de titres (note 11)	88	1 826
Autres revenus	–	3 510
Total des revenus (pertes), montant net	1 055 597	3 588 521
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	288 364	449 123
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	15 576	18 063
Honoraires du comité d'examen indépendant	427	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	131	5
Autres frais du Fonds	–	13
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	35 191	53 979
Total des charges	339 689	521 746
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	715 908	3 066 775
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	736 132	3 031 945
Série F	(20 224)	34 830
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,16	0,58
Série F	(0,29)	0,60
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	4 615 897	5 258 571
Série F	68 584	58 084

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia d'obligations en $ US (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
	(USD)	(USD)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	54 660 410	62 286 574
Série F	960 275	550 563
	55 620 685	62 837 137
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	736 132	3 031 945
Série F	(20 224)	34 830
	715 908	3 066 775
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(286 899)	(73 413)
Série F	(6 368)	(3 980)
	(293 267)	(77 393)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	837 347	2 532 044
Série F	33 901	383 181
Distributions réinvesties		
Série A	265 534	67 672
Série F	3 417	2 508
Montants versés pour le rachat		
Série A	(6 357 999)	(7 884 273)
Série F	(328 989)	(123 459)
	(5 546 789)	(5 022 327)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(4 805 885)	(2 326 025)
Série F	(318 263)	293 080
	(5 124 148)	(2 032 945)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	49 854 525	59 960 549
Série F	642 012	843 643
	50 496 537	60 804 192

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
	(USD)	(USD)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	715 908	3 066 775
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	449 992	(253 408)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(885 991)	(2 736 331)
Achats de placements	(32 497 331)	(29 497 988)
Produit de la vente de placements	38 202 342	35 075 673
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	240 516	21 621
Charges et autres montants à payer	51 565	85 222
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	6 277 001	5 761 564
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	800 816	2 916 325
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 608 724)	(7 968 331)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(20 125)	(5 858)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(5 828 033)	(5 057 864)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	448 968	703 700
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	136 208	882 795
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	585 176	1 586 495
Intérêts versés[1)]	131	5
Intérêts reçus[1)]	860 027	615 066

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia d'obligations en $ US (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
	(USD)	(USD)	(USD)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,5 %			
Obligations de sociétés – 36,9 %			
American Honda Finance Corporation, 3,88 %, 21 sept. 2020	926 000	997 873	976 300
Deere & Company (remb. par antic.), 2,60 %, 8 mars 2022	1 900 000	1 948 051	1 920 853
JPMorgan Chase & Co. (remb. par antic.), 2,95 %, 1er juill. 2026	1 500 000	1 519 500	1 445 273
McDonald's Corporation, 3,63 %, 20 mai 2021	1 500 000	1 610 722	1 572 495
Merck & Co., Inc., 2,80 %, 18 mai 2023	480 000	488 885	488 539
Pfizer Inc., 3,00 %, 15 juin 2023	1 500 000	1 529 490	1 548 945
Shell International Finance BV, 3,25 %, 11 mai 2025	2 000 000	2 007 140	2 042 650
Total Capital International SA, 2,70 %, 25 janv. 2023	1 900 000	1 941 515	1 913 063
Toyota Motor Credit Corporation, 2,63 %, 10 janv. 2023	1 900 000	1 881 000	1 917 756
Visa Inc. (remb. par antic.), 3,15 %, 14 sept. 2025	1 940 000	1 957 790	1 976 744
Walt Disney Co., 3,00 %, 30 juill. 2046	1 500 000	1 309 035	1 313 468
Wells Fargo & Company (remb. par antic.), 3,07 %, 24 janv. 2022	1 500 000	1 489 500	1 516 950
		18 680 501	18 633 036
Obligations du gouvernement fédéral – 61,6 %			
Obligations du Trésor des États-Unis, 0,63 %, 30 nov. 2017	1 800 000	1 795 962	1 796 121
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,63 %, 30 juin 2019	12 500 000	12 735 035	12 561 558
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,75 %, 31 déc. 2020	4 150 000	4 157 803	4 164 110
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,75 %, 30 nov. 2021	1 500 000	1 488 574	1 496 843
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,00 %, 15 nov. 2026	1 200 000	1 161 844	1 171 584
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,38 %, 15 août 2024	1 500 000	1 518 457	1 524 218
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,50 %, 15 mai 2046	1 850 000	1 766 582	1 729 621
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2042	3 320 000	3 235 135	3 296 212
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 févr. 2036	2 500 000	3 163 029	3 237 313
Obligations du Trésor des États-Unis, 5,38 %, 15 févr. 2031	100 000	133 945	134 712
		31 156 366	31 112 292
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		49 836 867	49 745 328
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %			751 209
ACTIF NET – 100,0 %			50 496 537

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

Fonds Scotia d'obligations en $ US (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1
(montants en USD, sauf indication contraire)

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir un haut niveau de revenus d'intérêts. Il investit principalement dans des obligations et des bons du Trésor libellés en dollars américains émis par des gouvernements, des sociétés ou des entités supranationales du monde entier.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	1 796 121	–
De 1 à 3 ans	12 561 563	23 682 990
De 3 à 5 ans	10 130 600	2 541 564
De 5 à 10 ans	15 545 719	20 505 430
Plus de 10 ans	9 711 325	8 256 998
	49 745 328	54 986 982

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 799 745 $, ou environ 1,6 % (854 494 $ ou environ 1,5 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	62,5	61,6	57,3	56,5
AA	7,0	6,9	13,3	13,2
A	27,3	26,9	26,6	26,4
BBB	3,2	3,1	2,8	2,8
	100,0	98,5	100,0	98,9

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	36,9	42,3
Obligations du gouvernement fédéral	61,6	56,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	49 745 328	–	49 745 328
	–	49 745 328	–	49 745 328

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	54 986 982	–	54 986 982
	–	54 986 982	–	54 986 982

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'obligations mondiales (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	12 768 055	14 069 336
Gain latent sur les contrats de change à terme	182 217	176 686
Trésorerie	295 511	589 155
Montant à recevoir pour la vente de titres	259 626	–
Souscriptions à recevoir	1 126	26 923
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	107 613	111 716
	13 614 148	14 973 816
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	13 629	–
Achats de placements à payer	259 346	–
Rachats à payer	30 279	18 399
Charges à payer	4 297	781
Perte latente sur les contrats de change à terme	207 068	608 184
	514 619	627 364
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 099 529	14 346 452
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	13 062 397	14 316 636
Série F	37 132	29 816
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,55	9,41
Série F	15,38	9,44

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	175 561	151 438
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(68 812)	16 276
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(303 890)	302 310
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	109 864	(162 519)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	406 647	239 677
Gain (perte) net sur les placements	319 370	547 182
Prêt de titres (note 11)	95	13
Gain (perte) de change net réalisé et latent	13 360	(45 354)
Autres revenus	25	2 990
Total des revenus (pertes), montant net	332 850	504 831
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	76 055	109 613
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	20 384	21 927
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	708	6
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 991	2 642
Autres frais du Fonds	–	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	10 554	14 269
Total des charges	110 268	149 022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	222 582	355 809
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	207 901	355 915
Série F	14 681	(106)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,15	0,24
Série F	3,84	(0,13)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 423 902	1 473 542
Série F	3 825	842

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia d'obligations mondiales (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	14 316 636	12 641 136
Série F	29 816	–
	14 346 452	12 641 136
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	207 901	355 915
Série F	14 681	(106)
	222 582	355 809
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	879 496	4 599 216
Série F	6 600	9 274
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 341 636)	(2 282 988)
Série F	(13 965)	(9 168)
	(1 469 505)	2 316 334
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(1 254 239)	2 672 143
Série F	7 316	–
	(1 246 923)	2 672 143
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	13 062 397	15 313 279
Série F	37 132	–
	13 099 529	15 313 279

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	222 582	355 809
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	68 812	(16 276)
(Gain) perte de change latente	2 343	33 773
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(109 864)	162 519
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(406 647)	(239 677)
Achats de placements	(2 940 769)	(21 387 706)
Produit de la vente de placements	4 282 822	18 733 880
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	4 103	(1 123)
Charges et autres montants à payer	17 145	25 016
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 140 527	(2 333 785)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	911 893	4 622 197
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 343 721)	(2 283 762)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(1 431 828)	2 338 435
Gain (perte) de change latent	(2 343)	(33 773)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(291 301)	4 650
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	589 155	487 474
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	295 511	458 351
Intérêts versés[1)]	708	6
Intérêts reçus[1)]	177 673	147 674

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia d'obligations mondiales (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,5 %			
Australie – 19,9 %			
Gouvernement d'Australie, 3,25 %, 21 oct. 2018	AUD 1 200 000	1 224 704	1 220 603
Gouvernement d'Australie, 4,50 %, 15 avr. 2020	AUD 1 300 000	1 344 359	1 386 296
		2 569 063	2 606 899
Canada – 6,0 %			
Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1er nov. 2018	795 000	792 822	789 208
Allemagne – 6,5 %			
Bundesrepublik Deutschland, 3,25 %, 4 juill. 2021	EUR 500 000	868 795	848 525
Royaume-Uni – 6,7 %			
Obligation du Royaume-Uni, 5,00 %, 7 mars 2025	GBP 400 000	790 484	876 302
États-Unis – 58,4 %			
Obligations du Trésor des États-Unis, 0,88 %, 31 mars 2018	USD 575 000	753 588	743 468
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,25 %, 30 nov. 2018	USD 200 000	259 537	258 993
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,63 %, 15 mai 2026	USD 1 150 000	1 513 102	1 415 370
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2042	USD 3 475 000	4 493 758	4 473 042
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 nov. 2023	USD 560 000	748 258	756 248
		7 768 243	7 647 121
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		12 789 407	12 768 055
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,2 %)			(24 851)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,7 %			356 325
ACTIF NET – 100,0 %			13 099 529

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21 juill. 2017	Euro	113 272	Yen japonais	13 500 000	119,182	128,46	12 106
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21 juill. 2017	Euro	2 093 497	Dollar américain	2 280 739	1,089	1,143	145 983
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21 juill. 2017	Livre sterling	400 000	Euro	455 270	1,138	1,14	998
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21 juill. 2017	Dollar canadien	685 000	Dollar américain	510 699	0,746	0,772	23 130
									182 217

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21 juill. 2017	Dollar américain	2 120 485	Dollar australien	2 809 855	1,325	1,301	(50 496)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21 juill. 2017	Dollar américain	759 315	Dollar canadien	1 025 015	1,35	1,296	(40 950)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21 juill. 2017	Dollar américain	665 618	Livre sterling	519 414	0,78	0,767	(14 629)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21 juill. 2017	Yen japonais	322 202 150	Dollar américain	2 945 579	0,009	0,009	(100 993)
									(207 068)

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

Fonds Scotia d'obligations mondiales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir un haut niveau de revenus d'intérêts réguliers. Il investit principalement dans des obligations et des instruments du marché monétaire libellés en devises émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada, par des sociétés canadiennes, par des sociétés et des gouvernements étrangers et par des entités supranationales, comme la Banque mondiale.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	743 468	5 019
De 1 à 3 ans	3 655 100	3 890 035
De 3 à 5 ans	848 525	2 190 899
De 5 à 10 ans	3 047 920	3 527 534
Plus de 10 ans	4 473 042	4 455 849
	12 768 055	14 069 336

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 279 408 $, ou environ 2,1 % (295 105 $ ou environ 2,1 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	7 703 674	(2 725 760)	4 977 914	38,0
Yen japonais	–	3 659 353	3 659 353	27,9
Euro	872 306	2 433 171	3 305 477	25,2
Livre sterling	886 851	(203 538)	683 313	5,2
Dollar australien	2 891 879	(2 799 696)	92 183	0,7
	12 354 710	363 530	12 718 240	97,0

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	8 488 545	(3 240 235)	5 248 310	36,6
Yen japonais	–	4 611 684	4 611 684	32,1
Euro	1 081 431	2 601 433	3 682 864	25,7
Livre sterling	870 640	83 071	953 711	6,6
Dollar australien	2 779 528	(2 720 998)	58 530	0,4
Couronne suédoise	326 860	(289 633)	37 227	0,3
	13 547 004	1 045 322	14 592 326	101,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 271 823 $, ce qui représente 9,7 % de l'actif net (1 459 232 $ au 31 décembre 2016, soit 10,2 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des obligations				
AAA	100,0	97,5	100,0	98,1
	100,0	97,5	100,0	98,1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	19,9	17,8
Canada	6,0	7,3
Allemagne	6,5	5,8
Suède	–	2,1
Royaume-Uni	6,7	6,1
États-Unis	58,4	59,0

Fonds Scotia d'obligations mondiales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	12 768 055	–	12 768 055
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	182 217	–	182 217
	–	12 950 272	–	12 950 272
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(207 068)	–	(207 068)
	–	12 743 204	–	12 743 204

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	14 069 336	–	14 069 336
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	176 686	–	176 686
	–	14 246 022	–	14 246 022
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(608 184)	–	(608 184)
	–	13 637 838	–	13 637 838

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	182 217	(182 217)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	182 217	(182 217)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	207 068	(182 217)	–	24 851
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	207 068	(182 217)	–	24 851

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	176 686	(176 686)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	176 686	(176 686)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	608 184	(176 686)	–	431 498
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	608 184	(176 686)	–	431 498

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de créances mondiales (non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	230 626 436	–
Gain latent sur les contrats de change à terme	1 506 999	–
Trésorerie	5 836 416	150 036
Montant à recevoir pour la vente de titres	36 753 215	–
Souscriptions à recevoir	125 000 000	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 892 403	56
	401 615 469	150 092
PASSIF		
Passif courant		
Marge à payer	143 776	–
Achats de placements à payer	102 184 712	–
Charges à payer	2 003	–
Perte latente sur les contrats de change à terme	2 044	–
Perte latente sur les contrats de change au comptant	247	–
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	2 473	–
	102 335 255	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	299 280 214	150 092
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	299 280 214	150 092
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	9,92	10,00

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017*
REVENUS	
Gain (perte) net sur les placements	
Revenus d'intérêts à distribuer	15 511
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(197 702)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	(135 806)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(2 328 251)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	1 504 955
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	(247)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	(2 473)
Gain (perte) net sur les placements	(1 144 013)
Gain (perte) de change net réalisé et latent	426 284
Total des revenus (pertes), montant net	(717 729)
CHARGES	
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 287
Honoraires du comité d'examen indépendant	576
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	167
Coûts de transactions	392
Total des charges	2 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(720 151)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série I	(720 151)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	
Série I	(0,88)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série I	818 886

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série I	150 092
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série I	(720 151)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Revenus nets de placement	
Série I	(258)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série I	300 000 000
Distributions réinvesties	
Série I	258
Montants versés pour le rachat	
Série I	(149 727)
	299 850 531
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Série I	299 130 122
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	
Série I	299 280 214

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(720 151)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	197 702
(Gain) perte de change latente	128 250
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	2 328 251
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(1 504 955)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	247
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	2 473
Achats de placements	(457 869 296)
Produit de la vente de placements	290 148 404
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	143 776
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 892 347)
Charges et autres montants à payer	2 003
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(169 035 643)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	175 000 000
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(149 727)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	174 850 273
Gain (perte) de change latent	(128 250)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 814 630
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	150 036
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5 836 416
Intérêts reçus[1)]	15 567

1) Classés comme éléments d'exploitation.
* Aucune donnée comparative n'est présentée, car le Fonds a été créé le 14 novembre 2016.

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

Fonds privé Scotia de créances mondiales (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 57,1 %				
Argentine – 0,4 %				
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, 6,88 %, 26 janv. 2027	USD	800 000	1 079 213	1 077 129
Australie – 0,7 %				
APT Pipelines Ltd., 4,25 %, 15 juill. 2027	USD	400 000	534 730	531 387
GAIF Bond Issuer Pty Ltd., 3,40 %, 30 sept. 2026	USD	600 000	767 248	763 222
WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC (remb. par antic.), 3,25 %, 5 sept. 2020	USD	200 000	264 856	263 847
WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC (remb. par antic.), 4,75 %, 17 mars 2044	USD	200 000	262 466	262 272
Woodside Finance Ltd. (remb. par antic.), 3,65 %, 5 déc. 2024	USD	300 000	390 316	387 716
			2 219 616	2 208 444
Brésil – 1,3 %				
Embraer Netherlands Finance BV, 5,05 %, 15 juin 2025	USD	300 000	406 575	403 087
Petrobras Global Finance BV, 8,38 %, 23 mai 2021	USD	2 500 000	3 686 150	3 616 866
			4 092 725	4 019 953
Canada – 0,6 %				
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc. (remb. par antic.), 4,25 %, 15 mai 2020	USD	200 000	258 863	258 342
Air Canada, série 2015-2, cat. AA, fiducie à flux identique, 3,75 %, 15 déc. 2027	USD	95 178	128 291	128 796
Emera US Finance LP, 2,15 %, 15 juin 2019	USD	300 000	390 004	388 830
Enbridge Inc. (remb. par antic.) 5,50 %, 29 mai 2046	USD	400 000	586 982	591 275
Thomson Reuters Corporation, 3,35 %, 15 mai 2026	USD	400 000	522 169	523 146
			1 886 309	1 890 389
Îles Caïmans – 0,4 %				
Braskem Finance Ltd., 6,45 %, 3 févr. 2024	USD	500 000	698 344	690 877
CRH America Inc., 3,88 %, 18 mai 2025	USD	200 000	272 597	270 195
Park Aerospace Holdings Ltd., 5,25 %, 15 août 2022	USD	200 000	272 513	273 458
			1 243 454	1 234 530
Chili – 0,1 %				
Latam Airlines, série 2015-1A, fiducie à flux identiques, 4,20 %, 15 nov. 2027	USD	185 308	238 792	239 049
Chine – 0,4 %				
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., 4,38 %, 17 oct. 2023	USD	900 000	1 245 412	1 243 006
France – 1,3 %				
BPCE SA, 2,75 %, 2 déc. 2021	USD	1 800 000	2 359 565	2 341 207
Danone SA (remb. par antic.), 2,59 %, 2 sept. 2023	USD	600 000	764 596	760 243
SFR Group SA (remb. par antic.), 7,38 %, 1er mai 2021	USD	500 000	705 657	701 793
			3 829 818	3 803 243
Allemagne – 1,1 %				
Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14 oct. 2021	USD	2 400 000	3 342 590	3 256 698
Italie – 1,2 %				
Intesa Sanpaolo SpA, 6,50 %, 24 févr. 2021	USD	1 000 000	1 484 031	1 450 565
Telecom Italia Capital SA, 7,00 %, 4 juin 2018	USD	1 500 000	2 040 190	2 031 761
			3 524 221	3 482 326
Japon – 0,4 %				
Chugoku Electric Power Co Inc., The, 2,70 %, 16 mars 2020	USD	200 000	262 018	261 156
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., 2,19 %, 13 sept. 2021	USD	800 000	1 025 688	1 019 787
			1 287 706	1 280 943
Koweït – 0,4 %				
Obligations internationales du gouvernement du Koweït, 2,75 %, 20 mars 2022	USD	1 000 000	1 304 688	1 302 168
Luxembourg – 0,2 %				
Altice Financing SA (remb. par antic.), 7,50 %, 15 mai 2021	USD	200 000	289 419	287 858
CSN Resources S.A., 6,50 %, 21 juill. 2020	USD	300 000	292 257	291 079
			581 676	578 937

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
Mexique – 0,6 %				
Banco Mercantil del Norte S.A., 7,63 %, 10 janv. 2028	USD	200 000	260 000	268 971
BBVA Bancomer SA, 6,75 %, 30 sept. 2022	USD	1 000 000	1 475 176	1 461 475
			1 735 176	1 730 446
Pays-Bas – 1,9 %				
Cooperatieve Rabobank UA, 4,63 %, 23 mai 2029	GBP	1 500 000	2 913 006	2 899 576
Cooperatieve Rabobank UA, 6,63 %, 29 juin 2021	EUR	400 000	662 660	659 803
ING Groep NV, 6,50 %, 16 avr. 2025	USD	200 000	273 975	272 018
Koninklijke KPN NV, 8,38 %, 1er oct. 2030	USD	600 000	1 075 496	1 063 860
NXP BV / NXP Funding LLC, 4,13 %, 1er juin 2021	USD	300 000	410 475	407 562
UPCB Finance VII Ltd. (remb. par antic.), 3,63 %, 15 juin 2022	EUR	200 000	294 144	292 898
			5 629 756	5 595 717
Nouvelle-Zélande – 0,1 %				
Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu (remb. par antic.), 4,66 %, 3 août 2017	USD	200 000	265 525	264 913
Pologne – 0,1 %				
Obligations du gouvernement de la République de Pologne, 3,25 %, 25 juill. 2025	PLN	600 000	212 273	211 778
Arabie saoudite – 0,4 %				
Obligations internationales du gouvernement d'Arabie saoudite, 4,50 %, 26 oct. 2046	USD	1 000 000	1 325 797	1 323 236
Afrique du Sud – 0,2 %				
République sud-africaine, 10,50 %, 21 déc. 2026	ZAR	6 700 000	737 727	735 887
Suède – 0,3 %				
Svenska Handelsbanken AB, 1,88 %, 7 sept. 2021	USD	600 000	764 328	758 586
Suisse – 1,2 %				
Credit Suisse Group AG (remb. par antic.), 3,57 %, 9 janv. 2022	USD	250 000	338 842	331 146
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 3,75 %, 26 mars 2025	USD	250 000	336 965	325 746
Glencore Finance Canada Ltd., 4,95 %, 15 nov. 2021	USD	800 000	1 138 039	1 106 823
Roche Holdings Inc. (remb. par antic.), 2,63 %, 15 févr. 2026	USD	300 000	380 889	379 882
UBS AG/Stamford CT, 7,63 %, 17 août 2022	USD	1 000 000	1 526 008	1 513 743
			3 720 743	3 657 340
Émirats arabes unis – 0,4 %				
Alpha Star Holding Ltd., 4,97 %, 9 avr. 2019	USD	300 000	391 950	390 976
MAF Global Securities Ltd., 4,75 %, 7 mai 2024	USD	600 000	824 363	816 178
			1 216 313	1 207 154
Royaume-Uni – 3,9 %				
Barclays Bank PLC, 7,63 %, 21 nov. 2022	USD	750 000	1 117 619	1 110 633
Barclays PLC, 3,25 %, 12 févr. 2027	GBP	250 000	431 216	429 756
BAT International Finance PLC, 2,25 %, 9 sept. 2052	GBP	300 000	415 404	411 992
British Airways, série 2013-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 4,63 %, 20 juin 2024	USD	432 012	602 164	599 249
HSBC Holdings PLC, 3,90 %, 25 mai 2026	USD	500 000	689 056	670 541
HSBC Holdings PLC, 4,75 %, 4 juill. 2029	EUR	200 000	296 476	296 828
Imperial Brands Finance PLC (remb. par antic.), 3,75 %, 21 mai 2022	USD	700 000	948 415	946 286
Mead Johnson Nutrition Company (remb. par antic.), 4,13 %, 15 août 2025	USD	250 000	360 711	348 931
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC (remb. par antic.), 3,00 %, 26 mars 2027	USD	1 000 000	1 324 807	1 276 751
Santander UK Group Holdings PLC, 2,88 %, 5 août 2021	USD	1 500 000	1 956 855	1 944 977
Tesco Property Finance 5 PLC, 5,66 %, 13 oct. 2041	GBP	592 322	1 123 436	1 089 620
TP ICAP PLC, 5,25 %, 26 janv. 2024	GBP	1 500 000	2 728 892	2 681 477
			11 995 051	11 807 041
États-Unis – 39,5 %				
Activision Blizzard Inc. (remb. par antic.), 2,30 %, 15 août 2021	USD	1 000 000	1 319 406	1 286 902
Activision Blizzard Inc. (remb. par antic.), 3,40 %, 15 juin 2026	USD	1 000 000	1 346 510	1 307 795
Aleris International Inc. (remb. par antic.), 9,50 %, 1er avr. 2018	USD	100 000	134 063	134 356
Alexandria Real Estate Equities Inc. (remb. par antic.), 3,95 %, 15 oct. 2027	USD	300 000	397 916	396 214

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

Fonds privé Scotia de créances mondiales (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
États-Unis (suite)				
Alexandria Real Estate Equities Inc. (remb. par antic.), 4,30 %, 15 oct. 2025	USD	150 000	204 333	203 063
Ally Financial Inc., 3,60 %, 21 mai 2018	USD	500 000	658 808	658 166
American Airlines, série 2016-2, cat. AA, fiducie à flux identiques, 3,20 %, 15 juin 2028	USD	779 200	1 006 630	1 003 865
American Equity Investment Life Holding Co (remb. par antic.), 5,00 %, 15 mars 2027	USD	100 000	133 869	131 089
American International Group Inc. (remb. par antic.), 3,90 %, 1er janv. 2026	USD	900 000	1 239 183	1 201 116
American Tower Corporation (remb. par antic.), 3,55 %, 15 avr. 2027	USD	1 000 000	1 292 520	1 288 273
Ameriprise Financial Inc. (remb. par antic.), 2,88 %, 15 juin 2026	USD	400 000	507 185	504 133
Anadarko Petroleum Corporation, 6,95 %, 15 juin 2019	USD	300 000	423 345	422 647
Apple Inc. (remb. par antic.), 3,20 %, 11 févr. 2027	USD	500 000	677 333	655 058
Apple Inc. (remb. par antic.), 3,85 %, 4 févr. 2046	USD	500 000	674 053	649 139
AT&T Inc. (remb. par antic.), 5,25 %, 1er sept. 2036	USD	2 000 000	2 836 296	2 744 253
AT&T Inc. (remb. par antic.), 5,45 %, 1er sept. 2046	USD	500 000	718 216	690 407
Athene Global Funding, 2,75 %, 20 avr. 2020	USD	800 000	1 043 873	1 039 587
Aviation Capital Group Corporation, 7,13 %, 15 oct. 2020	USD	600 000	888 164	884 329
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., 8,88 %, 14 avr. 2021	EUR	1 400 000	2 392 197	2 377 696
Banco Santander S.A., 6,25 %, 11 sept. 2021	EUR	400 000	617 724	614 385
Bank of America Corporation (remb. par antic.), 2,15 %, 24 avr. 2022	USD	300 000	398 821	391 776
Bank of America Corporation (remb. par antic.), 3,25 %, 21 oct. 2026	USD	2 000 000	2 588 735	2 509 056
Bank of America Corporation, 5,70 %, 24 janv. 2022	USD	1 000 000	1 500 779	1 459 938
Bank of New York Mellon Corporation, The (remb. par antic.), 2,80 %, 4 févr. 2026	USD	800 000	1 020 694	1 016 390
Black Hills Corporation (remb. par antic.), 3,15 %, 15 juill. 2026	USD	300 000	379 143	378 570
Boston Scientific Corporation, 3,85 %, 15 mai 2025	USD	300 000	404 296	402 449
Brixmor Operating Partnership LP (remb. par antic.), 3,85 %, 1er nov. 2024	USD	425 000	549 387	548 702
CBL & Associates LP (remb. par antic.), 5,95 %, 15 sept. 2026	USD	1 500 000	1 923 252	1 936 799
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Company / Magnum Management Corporation / Millennium Op (remb. par antic.), 5,38 %, 15 avr. 2022	USD	200 000	275 275	275 505
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital (remb. par antic.), 4,46 %, 23 mai 2022	USD	310 000	440 578	429 175
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital (remb. par antic.), 4,91 %, 23 avr. 2025	USD	250 000	361 378	351 470
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,13 %, 30 juin 2027	USD	1 000 000	1 350 442	1 333 770
Cimarex Energy Company (remb. par antic.), 4,38 %, 1er mars 2024	USD	800 000	1 094 507	1 089 435
Citigroup Inc. (remb. par antic.), 3,20 %, 21 juill. 2026	USD	2 500 000	3 246 712	3 154 082
Citizens Financial Group Inc. (remb. par antic.), 2,38 %, 28 juill. 2021	USD	300 000	387 184	385 769
Cleco Corporationorate Holdings LLC (remb. par antic.), 3,74 %, 1er févr. 2026	USD	900 000	1 180 869	1 169 471
Cleco Corporationorate Holdings LLC (remb. par antic.), 4,97 %, 1er nov. 2045	USD	900 000	1 255 687	1 261 215
Comcast Corporation, cat. A (remb. par antic.), 4,60 %, 15 févr. 2045	USD	2 100 000	3 091 088	2 988 357
Cox Communications Inc., 4,70 %, 15 déc. 2042	USD	300 000	357 309	356 263
Credit Suisse AG, 6,50 %, 8 août 2023	USD	600 000	896 912	870 078
CubeSmart LP (remb. par antic.), 4,38 %, 15 sept. 2023	USD	100 000	137 969	137 134
Discover Financial Services (remb. par antic.), 4,10 %, 9 nov. 2026	USD	1 200 000	1 614 601	1 572 831
DISH DBS Corporation, 6,75 %, 1er juin 2021	USD	400 000	577 851	577 070
Duke Realty LP, 3,25 %, 30 juin 2026	USD	800 000	1 024 361	1 019 377
Dynegy Inc. (remb. par antic.), 8,00 %, 15 janv. 2020	USD	500 000	633 751	630 551
eBay Inc. (remb. par antic.), 2,88 %, 1er juin 2021	USD	173 000	228 080	227 536
eBay Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 5 mars 2027	USD	1 200 000	1 591 130	1 544 188
Enable Midstream Partners LP, 3,90 %, 15 mai 2024	USD	400 000	516 311	513 249
Endo Finance LLC / Endo Finco Inc. (remb. par antic.), 7,25 %, 27 juill. 2017	USD	400 000	510 001	499 026
Endo Finance LLC, 5,75 %, 15 janv. 2022	USD	100 000	117 813	117 704
Energy Future Intermediate Holding Company LLC (emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang), 4,30 %, 28 juin 2018	USD	800 000	1 057 192	1 041 086
Energy Transfer LP (remb. par antic.), 6,50 %, 1er août 2041	USD	800 000	1 195 491	1 159 290
Energy Transfer Partners LP (remb. par antic.), 6,05 %, 1er déc. 2040	USD	82 000	113 938	113 499
Entergy Louisiana LLC (remb. par antic.), 4,95 %, 15 janv. 2025	USD	500 000	673 494	668 487
EPR Properties (remb. par antic.), 4,75 %, 15 sept. 2026	USD	200 000	267 897	266 112
Equifax Inc. (remb. par antic.), 3,25 %, 1er mars 2026	USD	200 000	256 096	254 790
Essex Portfolio LP (remb. par antic.), 3,63 %, 1er févr. 2027	USD	300 000	390 579	389 504
Exelon Corporation (remb. par antic.), 4,45 %, 15 oct. 2045	USD	600 000	841 365	807 434
Federal Realty Investment Trust (remb. par antic.), 4,50 %, 1er juin 2044	USD	394 000	535 795	534 902
First American Financial Corporation, 4,30 %, 1er févr. 2023	USD	100 000	133 777	133 337
Flex Ltd., 5,00 %, 15 févr. 2023	USD	1 000 000	1 422 805	1 412 992
FMR LLC, 5,15 %, 1er févr. 2043	USD	400 000	595 013	586 773
Ford Motor Credit Co LLC, 5,00 %, 15 mai 2018	USD	200 000	266 766	266 228
GATX Corporation, 3,25 %, 15 sept. 2026	USD	300 000	379 279	377 992
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corporation (remb. par antic.), 5,63 %, 15 juin 2019	USD	100 000	123 988	124 759
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc., 5,38 %, 15 avr. 2026	USD	200 000	283 725	283 275
Goldman Sachs Group Inc., The (remb. par antic.), 2,27 %, 5 juin 2022	USD	2 500 000	3 313 683	3 239 732
Gulfport Energy Corporation (remb. par antic.), 6,63 %, 1er mai 2018	USD	100 000	131 300	130 946
Harris Corporation, 5,55 %, 1er oct. 2021	USD	400 000	579 446	577 438
HCA Inc., 4,75 %, 1er mai 2023	USD	600 000	827 776	826 563
Host Hotels & Resorts LP, 4,00 %, 15 juin 2025	USD	250 000	331 833	331 658
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corporation (remb. par antic.), 6,88 %, 31 juill. 2017	USD	200 000	260 000	259 157
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corporation (remb. par antic.), 7,50 %, 15 oct. 2017	USD	200 000	270 400	270 319
Jersey Central Power & Light Company (remb. par antic.), 4,30 %, 15 oct. 2025	USD	600 000	819 891	815 994
JPMorgan Chase & Co. (remb. par antic.), 2,70 %, 18 mars 2023	USD	2 000 000	2 634 315	2 565 039
JPMorgan Chase & Co. (remb. par antic.), 3,30 %, 1er janv. 2026	USD	1 500 000	1 995 608	1 931 898
Kansas City Southern (remb. par antic.), 3,13 %, 1er mars 2026	USD	300 000	377 694	374 201
Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,95 %, 15 janv. 2038	USD	700 000	1 118 703	1 088 312
KLA-Tencor Corporation, 4,13 %, 1er nov. 2021	USD	400 000	552 035	548 978
Kraft Heinz Foods Company (remb. par antic.), 3,00 %, 1er mars 2026	USD	1 800 000	2 243 983	2 240 064
L Brands Inc., 6,75 %, 1er juill. 2036	USD	500 000	625 626	625 241
Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC (remb. par antic.), 5,63 %, 15 oct. 2018	USD	200 000	238 875	236 107
Marsh & McLennan Companies Inc. (remb. par antic.), 3,50 %, 3 mars 2024	USD	400 000	537 863	536 422
Microsoft Corporation (remb. par antic.), 3,45 %, 8 févr. 2036	USD	300 000	401 957	390 114
Microsoft Corporation (remb. par antic.), 3,70 %, 8 févr. 2046	USD	700 000	935 665	903 994
MSCI Inc. (remb. par antic.), 4,75 %, 1er août 2021	USD	400 000	536 901	532 816
Navient Corporation, 6,63 %, 26 juill. 2021	USD	1 800 000	2 566 585	2 523 305
NetApp Inc., 3,38 %, 15 juin 2021	USD	300 000	401 053	400 080
Neuberger Berman Group LLC / Neuberger Berman Finance Corporation (remb. par antic.), 4,88 %, 15 oct. 2044	USD	1 000 000	1 269 545	1 261 801
NVIDIA Corporation, 3,20 %, 16 sept. 2026	USD	500 000	647 570	644 177
Omega Healthcare Investors Inc. (remb. par antic.), 4,75 %, 15 oct. 2027	USD	300 000	391 600	391 387
Omega Healthcare Investors Inc. (remb. par antic.), 5,25 %, 15 oct. 2025	USD	25 000	34 502	34 397
ONEOK Partners LP, 6,85 %, 15 oct. 2037	USD	400 000	638 859	633 929
Penske Truck Leasing Company Lp / PTL Finance Corporation (remb. par antic.), 3,40 %, 15 août 2026	USD	600 000	767 765	766 762
Physicians Realty LP, 4,30 %, 15 mars 2027	USD	200 000	265 382	263 937
Pioneer Natural Resources Company, 7,50 %, 15 janv. 2020	USD	600 000	877 486	875 022
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corporation (remb. par antic.), 4,70 %, 15 déc. 2043	USD	866 000	1 018 694	1 041 791
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corporation (remb. par antic.), 4,90 %, 15 août 2044	USD	95 000	118 194	115 144

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

Fonds privé Scotia de créances mondiales (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
États-Unis (suite)				
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corporation, 5,75 %, 15 janv. 2020	USD	200 000	285 730	279 789
Principal Life Global Funding II, 3,00 %, 18 avr. 2026	USD	500 000	642 009	640 329
Protective Life Global Funding, 2,00 %, 14 sept. 2021	USD	200 000	253 581	252 976
QVC Inc., 4,38 %, 15 mars 2023	USD	400 000	528 477	524 964
Raymond James Financial Inc., 4,95 %, 15 juill. 2046	USD	1 000 000	1 412 726	1 421 381
Reinsurance Group of America Inc. (remb. par antic.), 3,95 %, 15 juin 2026	USD	300 000	398 095	396 792
Reliance Standard Life Global Funding II, 3,05 %, 20 janv. 2021	USD	100 000	131 667	131 003
Rowan Cos Inc. (remb. par antic.), 7,38 %, 15 mars 2025	USD	400 000	488 800	485 631
Scientific Games International Inc. (remb. par antic.), 7,00 %, 1er janv. 2018	USD	300 000	416 569	414 946
Silversea Cruise Finance Ltd. (remb. par antic.), 7,25 %, 1er févr. 2020	USD	200 000	277 875	278 098
SLM Corporation, 5,13 %, 5 avr. 2022	USD	200 000	266 825	266 731
Solvay Finance America LLC, 4,45 %, 3 déc. 2025	USD	300 000	416 423	415 576
Southwestern Electric Power Company, 6,20 %, 15 mars 2040	USD	300 000	503 926	498 659
Spirit AeroSystems Inc. (remb. par antic.), 3,85 %, 15 mars 2026	USD	400 000	527 659	526 006
Spirit Realty LP (remb. par antic.), 4,45 %, 15 juin 2026	USD	400 000	494 567	494 089
Sprint Capital Corporation, 6,90 %, 1er mai 2019	USD	1 200 000	1 702 104	1 666 552
Standard Industries Inc. (remb. par antic.), 6,00 %, 15 oct. 2020	USD	225 000	313 707	313 590
TC PipeLines LP (remb. par antic.), 3,90 %, 25 févr. 2027	USD	400 000	521 620	521 207
Tech Data Corporation (remb. par antic.), 4,95 %, 16 nov. 2026	USD	1 000 000	1 384 751	1 383 426
Telefonica Emisiones SAU, 4,10 %, 8 mars 2027	USD	1 000 000	1 384 364	1 344 712
THC Escrow Corporation III (remb. par antic.), 5,13 %, 1er mai 2020	USD	100 000	130 325	130 560
Time Warner Cable LLC, 5,00 %, 1er févr. 2020	USD	200 000	277 849	276 848
Time Warner Cable LLC, 6,75 %, 1er juill. 2018	USD	100 000	136 137	135 790
Time Warner Inc., 4,90 %, 15 juin 2042	USD	400 000	538 097	534 727
UDR Inc. (remb. par antic.), 4,63 %, 10 oct. 2021	USD	200 000	277 537	276 482
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 févr. 2047	USD	3 600 000	4 824 908	4 837 372
Unum Group, 5,75 %, 15 août 2042	USD	200 000	309 915	307 325
Valeant Pharmaceuticals International Inc (remb. par antic.), 5,38 %, 15 mars 2020	USD	400 000	504 401	503 408
Valeant Pharmaceuticals International Inc (remb. par antic.), 6,13 %, 15 avr. 2020	USD	100 000	110 419	110 513
VEReal Estate Investment Trust Operating Partnership LP (remb. par antic.), 4,88 %, 1er mars 2026	USD	600 000	824 323	826 170
Verizon Communications Inc., 4,13 %, 16 mars 2027	USD	2 000 000	2 758 078	2 680 155
Verizon Communications Inc., 5,15 %, 15 sept. 2023	USD	2 000 000	2 963 630	2 878 894
Verizon Communications Inc., 5,50 %, 16 mars 2047	USD	1 000 000	1 469 486	1 405 609
Wells Fargo & Company (remb. par antic.), 2,26 %, 24 janv. 2022	USD	2 100 000	2 813 505	2 757 096
Wells Fargo & Company, 3,55 %, 29 sept. 2025	USD	700 000	952 941	923 061
Welltower Inc. (remb. par antic.), 4,00 %, 1er mars 2025	USD	180 000	243 460	241 082
Weyerhaeuser Co, 8,50 %, 15 janv. 2025	USD	1 300 000	2 288 691	2 239 138
WP Carey Inc. (remb. par antic.), 4,60 %, 1er janv. 2024	USD	245 000	332 758	332 339
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corporation (remb. par antic.), 5,25 %, 15 févr. 2027	USD	1 000 000	1 333 314	1 327 903
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES			119 875 778	118 117 523
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 19,9 %				
Bons du Trésor – 19,9 %				
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 5 juill. 2017		59 600 000	59 600 000	59 600 000
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			232 954 687	230 626 436
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,5 %				1 504 955
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 22,5 %				67 148 823
ACTIF NET – 100,0 %				299 280 214

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	15 août 2017	Dollar canadien	71 291 931	Dollar américain	54 030 000	0,758	0,772	1 294 911
Goldman Sachs International	A-1	15 août 2017	Dollar canadien	41 892 898	Dollar américain	32 173 000	0,768	0,772	212 088
									1 506 999

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	15 août 2017	Dollar canadien	1 135 908	Livre sterling	673 000	0,592	0,592	(1 396)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	15 août 2017	Dollar canadien	296 581	Euro	200 000	0,674	0,674	(119)
Goldman Sachs International	A-1	15 août 2017	Dollar canadien	427 017	Livre sterling	253 000	0,592	0,592	(529)
									(2 044)

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens ($)	Juste valeur en dollars canadiens ($)	Plus-value/ (moins-value) ($)
CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS							
Sept. 2017	9	Contrats à terme standardisés sur obligations à long terme du Trésor américain CME	Wells Fargo Securities LLC	A-1+	1 956 098	1 935 506	(20 592)
Sept. 2017	(8)	Contrats à terme Euro-Bund	Wells Fargo Securities LLC	A-1+	(1 919 564)	(1 916 132)	3 433
Sept. 2017	(36)	Contrats à terme sur gilts position acheteur	Wells Fargo Securities LLC	A-1+	(7 629 561)	(7 629 055)	506
Sept. 2017	(35)	Contrats à terme sur billets du Trésor des États-Unis à 10 ans	Wells Fargo Securities LLC	A-1+	(5 710 455)	(5 696 275)	14 180
							(2 473)

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

Fonds privé Scotia de créances mondiales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement de maximiser les revenus à court terme et d'offrir de légers gains en capital. Il investit principalement dans des obligations de sociétés de la catégorie investissement libellées en monnaies étrangères provenant de plusieurs secteurs, émetteurs et régions.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	63 594 767	–
De 1 à 3 ans	6 240 606	–
De 3 à 5 ans	29 519 122	–
De 5 à 10 ans	83 397 824	–
Plus de 10 ans	47 871 644	–
	230 623 963	–

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 3 039 840 $, ou environ 1,0 % (néant ou environ 0,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant. Au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Rand sud-africain	(2 495)	–	(2 495)	0,0
Zloty polonais	(6 426)	–	(6 426)	0,0
Euro	254 382	(296 701)	(42 319)	0,0
Livre sterling	1 383 138	(1 564 850)	(181 712)	(0,1)
Dollar américain	110 336 721	(111 677 830)	(1 341 109)	(0,4)
	111 965 320	(113 539 381)	(1 574 061)	(0,5)

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 157 406 $, ce qui représente 0,1 % de l'actif net (néant au 31 décembre 2016, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	26,0	19,9	–	–
Notation des obligations				
AAA	2,7	2,0	–	–
AA	2,8	2,2	–	–
A	11,5	9,0	–	–
BBB	43,4	33,6	–	–
BB	8,2	6,3	–	–
B	4,8	3,6	–	–
CCC	0,1	0,1	–	–
SANS NOTATION	0,5	0,3	–	–
	100,0	77,0	–	–

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Argentine	0,4	–
Australie	0,7	–
Brésil	1,3	–
Canada	0,6	–
Îles Caïmans	0,4	–
Chili	0,1	–
Chine	0,4	–
France	1,3	–
Allemagne	1,1	–
Italie	1,2	–
Japon	0,4	–
Koweït	0,4	–
Luxembourg	0,2	–
Mexique	0,6	–
Pays-Bas	1,9	–
Nouvelle – Zélande	0,1	–
Pologne	0,1	–
Arabie saoudite	0,4	–
Afrique du Sud	0,2	–
Suède	0,3	–
Suisse	1,2	–
Bons du Trésor	19,9	–
Émirats arabes unis	0,4	–
Royaume-Uni	3,9	–
États-Unis	39,5	–

Fonds privé Scotia de créances mondiales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs. Au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucun titre en portefeuille.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	171 026 436	–	171 026 436
Instruments du marché monétaire	–	59 600 000	–	59 600 000
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 506 999	–	1 506 999
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	18 119	–	–	18 119
	18 119	232 133 435	–	232 151 554
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 044)	–	(2 044)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(247)	–	(247)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(20 592)	–	–	(20 592)
	(2 473)	232 131 144	–	232 128 671

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats. Au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 506 999	(2 044)	–	1 504 955
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 506 999	(2 044)	–	1 504 955

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	2 044	(2 044)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	2 044	(2 044)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	2 682 884 199	2 669 906 263
Options achetées	1 232 283	–
Gain latent sur les contrats de change à terme	2 667 563	181 224
Gain latent sur les swaps	291 656	602 115
Trésorerie*	236 262 651	195 555 107
Montant à recevoir pour la vente de titres	323 735	–
Souscriptions à recevoir	3 567 947	3 572 929
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	5 154 790	3 804 636
	2 932 384 824	2 873 622 274
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	3 408 347	–
Achats de placements à payer	–	10 853 455
Rachats à payer	4 865 572	4 574 953
Charges à payer	164 279	113 932
Distributions à verser	731 416	536 105
Passif au titre des options vendues	1 167 822	872 894
Perte latente sur les contrats de change à terme	48 300	540 792
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	16 851
	10 385 736	17 508 982
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 921 999 088	2 856 113 292
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR SÉRIE		
Série A	2 916 529 713	2 851 243 861
Série conseillers	1 268 260	1 475 389
Série D	645 166	114 831
Série F	3 555 949	3 279 211
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART		
Série A	11,07	10,94
Série conseillers	10,66	10,53
Série D	9,74	9,62
Série F	11,84	11,65

* Montant de 32 101 230 $ détenu par des courtiers en garantie d'instruments dérivés (35 841 990 $ au 31 décembre 2016).

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	25 783 060	18 487 387
Revenus d'intérêts à distribuer	21 417 261	27 998 948
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	51 310 215	(3 925 913)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats d'options	4 096 211	4 719 321
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(5 739 605)	(8 932 742)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	(1 881 147)	–
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	675 639	1 307 700
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	9 469 498	66 678 690
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats d'options	421 842	(665 444)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	2 978 831	(697 021)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	16 851	–
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les swaps	(310 459)	1 573 705
Gain (perte) net sur les placements	108 238 197	106 544 631
Prêt de titres (note 11)	34 594	22 067
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(4 992 637)	(7 358 351)
Autres revenus	19 682	13 346
Total des revenus (pertes) montant net	103 299 836	99 221 693
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	18 227 278	17 342 656
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	880 595	839 962
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	936	–
Retenues d'impôts étrangers/ remboursements d'impôts	1 609 494	976 503
Autres frais du Fonds	–	487
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 135 881	2 014 103
Coûts de transactions	880 004	501 614
Total des charges	23 734 764	21 675 888
Charges absorbées par le gestionnaire	(5 106)	(7 123)
Charges montant net	23 729 658	21 668 765
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	79 570 178	77 552 928
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR SÉRIE		
Série A	79 421 276	77 432 525
Série conseillers	43 953	47 892
Série D	4 732	3 277
Série F	100 217	69 234
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS PAR PART†		
Série A	0,30	0,30
Série conseillers	0,33	0,25
Série D	0,17	0,38
Série F	0,35	0,37
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS PAR SÉRIE		
Série A	262 002 763	258 677 316
Série conseillers	131 269	188 333
Série D	28 654	8 564
Série F	283 834	184 967

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par part est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités par série par le nombre moyen pondéré de parts par série.

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

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 851 243 861	2 790 607 998
Série conseillers	1 475 389	2 539 011
Série D	114 831	15 446
Série F	3 279 211	1 980 687
	2 856 113 292	2 795 143 142
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	79 421 276	77 432 525
Série conseillers	43 953	47 892
Série D	4 732	3 277
Série F	100 217	69 234
	79 570 178	77 552 928
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(20 335 941)	(11 013 545)
Série conseillers	(5 834)	(7 847)
Série D	(3 504)	(392)
Série F	(47 520)	(7 919)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(1 682 205)	(35 492 981)
Série conseillers	(483)	(25 290)
Série D	(290)	(1 264)
Série F	(3 931)	(25 521)
Remboursement de capital		
Série A	(25 121 639)	–
Série conseillers	(16 974)	–
Série D	(2 502)	–
	(47 220 823)	(46 574 759)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	211 239 496	185 740 457
Série D	546 040	93 919
Série F	725 936	556 451
Distributions réinvesties		
Série A	43 747 252	46 044 880
Série conseillers	6 594	9 375
Série D	4 923	1 656
Série F	40 471	24 491
Montants versés pour le rachat		
Série A	(221 982 387)	(211 624 120)
Série conseillers	(234 385)	(756 962)
Série D	(19 064)	(12 325)
Série F	(538 435)	(459 077)
	33 536 441	19 618 745
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	65 285 852	51 087 216
Série conseillers	(207 129)	(732 832)
Série D	530 335	84 871
Série F	276 738	157 659
	65 885 796	50 596 914
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 916 529 713	2 841 695 214
Série conseillers	1 268 260	1 806 179
Série D	645 166	100 317
Série F	3 555 949	2 138 346
	2 921 999 088	2 845 740 056

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 570 178	77 552 928
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(51 310 215)	3 925 913
(Gain) perte nette réalisée sur les contrats d'options	(4 096 211)	(4 719 321)
(Gain) perte de change latente	3 888 307	7 705 518
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(9 469 498)	(66 678 690)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats d'options	(421 842)	665 444
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(2 978 831)	697 021
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(16 851)	–
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les swaps	310 459	(1 573 705)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(19 623 146)	(27 822 061)
Achats de placements	(640 131 379)	(391 700 144)
Produit de la vente de placements	699 959 809	290 250 133
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 350 154)	(5 091 337)
Charges et autres montants à payer	3 458 694	3 365 285
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	57 789 320	(113 423 016)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	211 832 048	187 184 499
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(221 799 245)	(211 920 566)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(3 226 272)	(6 981 535)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(13 193 469)	(31 717 602)
Gain (perte) de change latent	(3 888 307)	(7 705 518)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	44 595 851	(145 140 618)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	195 555 107	312 805 265
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	236 262 651	159 959 129
Intérêts versés[1)]	936	–
Intérêts reçus[1)]	1 890 116	471 274
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôts[1)]	22 842 613	16 718 434

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions / Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 52,3 %			
Consommation discrétionnaire – 4,0 %			
Comcast Corporation cat. A	618 600	8 075 212	31 214 313
Home Depot Inc. The	149 500	19 307 698	29 732 922
MGM Resorts International	691 000	29 928 983	28 032 036
Starbucks Corporation	371 000	28 237 790	28 047 102
		85 549 683	117 026 373
Biens de consommation de base – 3,8 %			
Altria Group Inc.	155 000	14 963 892	14 965 254
Coca-Cola Company The	383 300	21 986 408	22 288 062
Costco Wholesale Corporation	134 700	28 665 536	27 929 848
Costco Wholesale Corporation options de vente position vendeur 155,00 $ 28 juillet 2017	(394)	(74 918)	(66 917)
Estée Lauder Companies Inc. The	126 100	15 107 810	15 691 587
Les Compagnies Loblaw limitée	406 156	21 428 363	29 300 094
		102 077 091	110 107 928
Énergie – 4,1 %			
Enbridge Inc.	525 500	22 371 783	27 147 330
Pembina Pipeline Corporation	779 071	24 982 897	33 461 099
TransCanada Corporation	956 433	45 630 942	59 126 688
		92 985 622	119 735 117
Finance – 10,7 %			
La Banque de Nouvelle-Écosse	749 000	47 699 549	58 429 490
Blackstone Group LP options d'achat 31,00 $ 15 septembre 2017	3 684	692 206	1 232 283
Blackstone Group LP options de vente position vendeur 30,00 $ 15 septembre 2017	(3 684)	(581 036)	(145 677)
Brookfield Asset Management Inc. cat. A	493 800	18 019 240	25 129 482
Banque Canadienne Impériale de Commerce	421 700	41 729 489	44 442 963
JPMorgan Chase & Co.	394 200	32 951 755	46 712 580
Prudential PLC	1 085 000	29 191 627	32 298 070
Banque Royale du Canada	472 700	37 942 291	44 509 432
Financière Sun Life inc.	649 000	31 127 024	30 087 640
La Banque Toronto-Dominion	446 000	28 363 959	29 146 100
		267 136 104	311 842 363
Santé – 5,9 %			
Allergan PLC	110 000	28 586 522	34 668 162
Bayer AG	164 000	21 777 583	27 489 732
Johnson & Johnson	88 000	14 144 777	15 093 179
Medtronic PLC	255 400	23 410 801	29 387 341
Merck & Co. Inc.	255 000	21 466 675	21 188 562
Pfizer Inc.	679 000	30 427 464	29 569 965
Shire PLC CAAE	69 000	15 198 519	14 784 756
		155 012 341	172 181 697
Industrie – 5,1 %			
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	184 000	33 990 129	38 391 600
Honeywell International Inc.	211 500	18 358 050	36 549 292
Mitsubishi Electric Corporation	1 569 000	30 096 122	29 339 196
Raytheon Company	77 000	14 343 501	16 120 574
United Parcel Service Inc. cat. B	209 000	30 615 339	29 966 304
		127 403 141	150 366 966
Technologies de l'information – 5,6 %			
Alphabet Inc. cat. A options de vente position vendeur 935,00 $ 21 juillet 2017	(120)	(171 057)	(301 824)
Apple Inc.	157 000	21 773 763	29 315 243
Broadcom Ltd.	89 000	30 414 858	26 891 198
MasterCard Inc. cat. A	100 000	11 916 314	15 745 939
Microsoft Corporation	512 000	38 235 498	45 756 129
Oracle Corporation	282 000	14 582 058	18 331 773

Émetteur	Nombre de contrats / Nombre d'actions / Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Technologies de l'information (suite)			
Oracle Corporation options de vente position vendeur 49,00 $ 21 juillet 2017	(2 420)	(164 123)	(116 088)
Texas Instruments Incorporated	143 000	14 392 320	14 262 735
Texas Instruments Incorporated options de vente position vendeur 79,00 $ 7 juillet 2017	(1 299)	(136 762)	(419 353)
Visa Inc.	125 000	12 362 324	15 198 169
Western Digital Corporation options de vente position vendeur 82,50 $ 21 juill. 2017	(1 358)	(159 081)	(117 963)
		143 046 112	164 545 958
Matériaux – 0,8 %			
PPG Industries Inc.	158 300	21 503 116	22 567 668
Immobilier – 4,0 %			
American Tower Corporation	135 300	18 421 411	23 211 025
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	936 500	24 653 773	31 438 305
First Capital Realty Inc.	1 095 678	17 993 571	21 650 597
Fonds de placement immobilier RioCan	413 606	11 026 734	9 955 496
Smart Real Estate Investment Trust	533 500	14 926 577	17 136 019
Weyerhaeuser Company	323 900	13 208 825	14 067 820
		100 230 891	117 459 262
Services de télécommunication – 3,9 %			
BCE Inc.	734 900	34 540 419	42 918 160
Rogers Communications Inc. cat. B	598 400	26 944 183	36 652 000
Verizon Communications Inc.	599 800	35 155 296	34 729 315
		96 639 898	114 299 475
Services aux collectivités – 4,4 %			
Fortis Inc.	877 000	31 447 202	39 973 660
Hydro One Limited	1 312 000	28 541 961	30 477 760
National Grid PLC	1 681 166	28 623 327	27 037 410
NextEra Energy Inc.	168 000	23 603 799	30 521 891
		112 216 289	128 010 721
TOTAL DES ACTIONS		1 303 800 288	1 528 143 528
FONDS À REVENU FIXE – 38,5 %			
Fonds Scotia de revenu canadien série I	54 942 797	745 288 729	746 864 909
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes série I	35 093 552	367 448 031	378 971 757
		1 112 736 760	1 125 836 666
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 1,0 %			
Fonds privé Scotia de revenu à options série I	2 778 297	28 055 424	28 968 466
Coûts de transactions		(808 822)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		2 443 783 650	2 682 948 660
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,1 %			2 910 919
AUTRES ACTIFS MOINS LES PASSIFS – 8,1 %			236 139 509
ACTIF NET – 100,0 %			2 921 999 088

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

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	30 911 954	Euro	20 730 000	0,671	0,675	217 214
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	15 372 820	Yen japonais	1 269 180 000	82,56	86,728	738 851
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	32 546 452	Livre sterling	18 700 000	0,575	0,592	975 680
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	545 193	Yen japonais	44 280 000	81,219	86,728	34 633
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	6 877 466	Yen japonais	560 290 000	81,468	86,728	417 180
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	1 204 282	Yen japonais	100 130 000	83,145	86,728	49 757
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	446 664	Yen japonais	36 990 000	82,814	86,728	20 159
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	4 263 559	Yen japonais	353 950 000	83,017	86,728	182 425
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	1 044 020	Yen japonais	87 800 000	84,098	86,728	31 664
									2 667 563

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Yen japonais	79 180 000	Dollar canadien	958 944	0,012	0,012	(45 985)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Euro	740 000	Dollar canadien	1 098 012	1,484	1,481	(2 315)
									(48 300)

Les notes annexes font partie intégrante du présent état financier.

SWAPS SUR ACTIONS

Nombre de parts	Date de dissolution	Notionnel (USD)	Taux variable %	Plus-value/ (moins-value) ($)
Enterprise Products Partners swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR contrepartie : Goldman Sachs				
92 600	21 mars 2018	2 472 420	1,81 %	44 007
110 000	22 mars 2018	2 937 000	1,81 %	52 277
30 100	23 avr. 2018	803 670	1,81 %	14 305
147 700	24 avr. 2018	3 943 590	1,81 %	70 193
233 300	25 avr. 2018	6 229 110	1,81 %	110 874
				291 656

Les swaps en cours au 30 juin 2017 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A-1 de S&P.

Les notes annexes font partie intégrante du présent état financier.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus mensuels réguliers et une certaine croissance du capital. Il investit principalement dans une large gamme de titres productifs de revenus, soit des actions ordinaires productives de dividendes, des actions privilégiées, des obligations de catégorie investissement, des débentures convertibles, des créances hypothécaires, des obligations à rendement élevé, des titres adossés à des créances mobilières et hypothécaires et des parts de fiducies de revenu.

Le Fonds investit également une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	909 552 614	–	909 552 614	31,1
Livre sterling	63 332 440	(31 570 773)	31 761 667	1,1
Yen japonais	29 339 196	(27 320 682)	2 018 514	0,1
Euro	28 119 199	(29 597 460)	(1 478 261)	(0,1)
	1 030 343 449	(88 488 915)	941 854 534	32,2

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	843 009 584	(122 117 991)	720 891 593	25,2
Livre sterling	44 614 256	(32 237 790)	12 376 466	0,4
Euro	30 008 050	(26 205 822)	3 802 228	0,1
	917 631 890	(180 561 603)	737 070 287	25,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 94 185 453 $, ce qui représente 3,2 % de l'actif net (73 707 029 $ au 31 décembre 2016, soit 2,6 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 91,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (93,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 268 324 032 $ (266 963 548 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	4,0	4,0
Biens de consommation de base	3,8	5,0
Énergie	4,1	4,0
Finance	10,7	11,3
Fonds à revenu fixe	38,5	41,0
Fonds d'actions étrangères	1,0	2,0
Santé	5,9	6,1
Industrie	5,1	2,7
Technologies de l'information	5,6	4,2
Matériaux	0,8	–
Immobilier	4,0	4,8
Services de télécommunication	3,9	4,2
Services aux collectivités	4,4	4,2

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	1 411 914 659	116 164 408	–	1 528 079 067
Fonds sous-jacents	1 154 805 132	–	–	1 154 805 132
Bons de souscription, droits de souscription et options	1 232 283	–	–	1 232 283
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 667 563	–	2 667 563
Gain latent sur les swaps	–	291 656	–	291 656
	2 567 952 074	119 123 627	–	2 687 075 701
Passif au titre des options vendues	(1 167 822)	–	–	(1 167 822)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(48 300)	–	(48 300)
	2 566 784 252	119 075 327	–	2 685 859 579

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	1 366 416 003	74 622 297	–	1 441 038 300
Fonds sous-jacents	1 228 867 962	–	–	1 228 867 962
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	181 224	–	181 224
Gain latent sur les swaps	–	602 115	–	602 115
	2 595 283 965	75 405 636	–	2 670 689 601
Passif au titre des options vendues	(872 894)	–	–	(872 894)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(540 792)	–	(540 792)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(16 851)	–	(16 851)
	2 594 411 071	74 847 993	–	2 669 259 064

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	2 667 563	(48 300)	–	2 619 263
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	291 656	–	–	291 656
	2 959 219	(48 300)	–	2 910 919

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	48 300	(48 300)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	48 300	(48 300)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	181 224	(181 224)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	602 115	–	–	602 115
	783 339	(181 224)	–	602 115

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	540 792	(181 224)	–	359 568
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	540 792	(181 224)	–	359 568

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	746 864 909	12,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	378 971 757	6,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	28 968 466	3,4
	1 154 805 132	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	709 219 281	11,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	462 005 163	8,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	57 643 518	7,2
	1 228 867 962	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia revenu avantage (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	188 080 401	196 027 999
Options achetées	96 000	–
Gain latent sur les contrats de change à terme	201 131	14 056
Gain latent sur les swaps	78 904	48 773
Trésorerie*	32 321 487	29 068 449
Montant à recevoir pour la vente de titres	808 825	–
Souscriptions à recevoir	162 991	188 219
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	890 700	729 722
	222 640 439	226 077 218
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	310 321	–
Achats de placements à payer	886 219	951 135
Rachats à payer	202 921	174 685
Charges à payer	14 384	11 866
Distributions à verser	135 600	134 344
Passif au titre des options vendues	87 314	68 566
Perte latente sur les contrats de change à terme	6 385	40 575
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	1 320
	1 643 144	1 382 491
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	220 997 295	224 694 727
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	201 858 580	203 167 018
Série D	2 318	5 062
Série K	1 052	1 017
Série M	19 135 345	21 521 630
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,90	10,82
Série D	10,28	10,19
Série K	10,06	9,94
Série M	11,25	11,08

* Montant de 2 677 263 $ détenu par des courtiers en garantie d'instruments dérivés (2 586 045 $ au 31 décembre 2016).

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 126 552	1 452 563
Revenus d'intérêts à distribuer	1 394 214	1 498 442
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 073 071	(2 925 260)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats d'options	315 635	480 778
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(382 014)	(1 115 966)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	(144 406)	–
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	170 961	106 054
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 945 077)	8 307 279
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats d'options	34 103	(4 214 458)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	221 265	220 594
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	1 320	(865)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les swaps	30 131	162 448
Gain (perte) net sur les placements	8 895 755	3 971 609
Prêt de titres (note 11)	7 508	3 057
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(486 638)	(1 313 888)
Autres revenus	1 858	1 583
Total des revenus (pertes), montant net	8 418 483	2 662 361
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 705 572	1 862 672
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	75 586	73 940
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	29	54
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	139 908	102 370
Autres frais du Fonds	112	40
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	181 877	195 871
Coûts de transactions	83 266	58 521
Total des charges	2 186 926	2 294 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 231 557	368 330
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	5 411 146	134 895
Série D	216	6
Série K	35	–
Série M	820 160	233 429
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,29	0,01
Série D	0,54	0,12
Série K	0,34	–
Série M	0,45	0,12
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	18 599 602	19 213 621
Série D	399	50
Série K	103	–
Série M	1 811 327	1 972 834

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	203 167 018	209 763 779
Série D	5 062	–
Série K	1 017	–
Série M	21 521 630	20 935 111
	224 694 727	230 698 890
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	5 411 146	134 895
Série D	216	6
Série K	35	–
Série M	820 160	233 429
	6 231 557	368 330
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(298 130)	–
Série D	(13)	–
Série K	(11)	–
Série M	(221 196)	(83 363)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(4 026 651)
Série D	–	(2)
Série M	–	(419 281)
Remboursement de capital		
Série A	(3 598 432)	–
Série D	(63)	–
Série K	(13)	–
Série M	(231 134)	–
	(4 348 992)	(4 529 297)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	11 859 840	15 948 306
Série D	200	500
Série M	247 355	2 275 820
Distributions réinvesties		
Série A	3 583 457	3 825 167
Série D	76	2
Série K	24	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(18 266 319)	(19 372 712)
Série D	(3 160)	–
Série M	(3 001 470)	(1 137 106)
	(5 579 997)	1 539 977
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(1 308 438)	(3 490 995)
Série D	(2 744)	506
Série K	35	–
Série M	(2 386 285)	869 499
	(3 697 432)	(2 620 990)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	201 858 580	206 272 784
Série D	2 318	506
Série K	1 052	–
Série M	19 135 345	21 804 610
	220 997 295	228 077 900

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 231 557	368 330
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(7 073 071)	2 925 260
(Gain) perte nette réalisée sur les contrats d'options	(315 635)	(480 778)
(Gain) perte de change latente	466 295	1 287 570
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 945 077	(8 307 279)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats d'options	(34 103)	4 214 458
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(221 265)	(220 594)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(1 320)	865
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les swaps	(30 131)	(162 448)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(476 000)	(535 864)
Achats de placements	(65 283 720)	(64 141 074)
Produit de la vente de placements	78 234 058	42 621 407
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	21
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(160 978)	8 810
Charges et autres montants à payer	312 839	358 447
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	13 593 603	(22 062 869)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 132 623	18 256 860
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(21 242 713)	(20 558 554)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(764 180)	(1 738 839)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(9 874 270)	(4 040 533)
Gain (perte) de change latent	(466 295)	(1 287 570)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 719 333	(26 103 402)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	29 068 449	56 642 506
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	32 321 487	29 251 534
Intérêts versés[1)]	29	54
Intérêts reçus[1)]	927 255	1 058 929
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1]	1 899 570	1 280 403

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 18,6 %				
Obligations de sociétés – 17,2 %				
Aetna Inc. (remb. par antic.), 2,75 %, 15 août 2022	USD	189 000	232 803	245 909
Aetna Inc. (remb. par antic.), 2,80 %, 15 avr. 2023	USD	178 000	238 826	230 819
Alectra Inc. (remb. par antic.), 2,49 %, 17 févr. 2027		238 000	238 000	234 510
Algonquin Power Company (remb. par antic.), 4,09 %, 17 nov. 2026		67 000	66 952	70 408
Alliance Pipeline LP, 4,93 %, 16 déc. 2019		265 000	282 647	277 746
Alliance Pipeline LP, 6,77 %, 31 déc. 2025		25 137	28 945	29 216
AltaGas Ltd., 3,72 %, 28 sept. 2021		330 000	323 082	345 627
AltaGas Ltd., 4,55 %, 17 janv. 2019		139 000	149 356	144 597
AltaLink Investments LP (remb. par antic.), 2,24 %, 7 déc. 2021		352 000	346 975	350 464
AltaLink Investments LP (remb. par antic.), 3,67 %, 5 mars 2019		110 000	119 252	113 111
AltaLink LP, 3,62 %, 17 sept. 2020		173 000	189 643	182 912
AltaLink LP, 3,67 %, 6 nov. 2023		752 000	832 559	815 234
Altria Group Inc., 2,85 %, 9 août 2022	USD	222 000	204 572	292 021
American Tower Corporation, 4,50 %, 15 janv. 2018	USD	240 000	260 292	315 433
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. (remb. par antic.), 2,60 %, 15 mars 2024		206 000	205 949	204 094
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. (remb. par antic.), 2,65 %, 1er janv. 2021	USD	39 000	51 607	51 256
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. (remb. par antic.), 3,30 %, 1er déc. 2022	USD	395 000	540 725	526 580
Anthem Inc., 3,30 %, 15 janv. 2023	USD	56 000	77 778	74 061
Bank of America Corporation, 4,10 %, 24 juill. 2023	USD	401 000	558 410	547 535
Banque de Montréal (taux variable), 3,40 %, 23 avr. 2021		510 000	551 219	536 689
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021		142 000	141 321	139 430
Banque de Montréal, 2,12 %, 16 mars 2022		364 000	366 321	364 251
Banque de Montréal, 2,84 %, 4 juin 2020		300 000	315 378	309 055
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 2 déc. 2021		567 000	566 841	562 325
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29 %, 28 juin 2024		330 000	329 980	327 053
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,87 %, 4 juin 2021		33 000	34 772	34 066
bcIMC Realty Corporation (remb. par antic.), 3,00 %, 31 déc. 2026		203 000	206 680	206 795
bcIMC Realty Corporation, 2,10 %, 3 juin 2021		226 000	226 962	226 753
bcIMC Realty Corporation, 3,51 %, 29 juin 2022		307 000	308 602	325 870
Bell Canada (remb. par antic.), 2,70 %, 27 déc. 2023		69 000	69 753	69 017
Bell Canada (remb. par antic.), 4,70 %, 11 juin 2023		400 000	426 783	445 825
Bell Canada, 4,95 %, 19 mai 2021		212 000	226 478	233 620
Boston Properties LP (remb. par antic.), 4,13 %, 15 févr. 2021	USD	228 000	265 980	312 378
Boston Properties LP (remb. par antic.), 5,63 %, 15 août 2020	USD	264 000	331 762	375 640
Brookfield Asset Management Inc. (remb. par antic.), 3,80 %, 16 déc. 2026		252 000	251 914	258 926
Brookfield Asset Management Inc. (remb. par antic.), 5,04 %, 8 déc. 2023		295 000	313 999	329 006
Brookfield Asset Management Inc., 4,54 %, 31 mars 2023		254 000	250 765	276 186
Brookfield Infrastructure Finance ULC (remb. par antic.), 3,32 %, 22 déc. 2023		255 000	258 511	256 486
Brookfield Infrastructure Finance ULC (remb. par antic.), 3,45 %, 11 févr. 2022		526 000	533 020	540 106
Brookfield Renewable Energy Partners ULC (remb. par antic.), 3,63 %, 15 oct. 2026		151 000	152 546	152 528
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 4,79 %, 7 févr. 2022		370 000	389 635	403 944
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,14 %, 13 oct. 2020		176 000	185 629	191 401
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,66 %, 20 janv. 2020		61 000	60 884	60 880
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,85 %, 14 juill. 2020		458 000	460 258	458 821
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 24 juin 2019		546 000	561 820	553 649
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (remb. par antic.), 2,80 %, 22 juin 2025		384 000	385 090	394 937
Canadian Natural Resources Ltd., 2,05 %, 1er juin 2020		364 000	363 916	360 966
Canadian Utilities Ltd., 3,12 %, 9 nov. 2022		179 000	194 369	187 917
CI Financial Corporation, 2,65 %, 7 déc. 2020		145 000	145 000	146 395

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
Obligations de sociétés (suite)				
Comcast Cable Communications Holdings Inc., 9,46 %, 15 nov. 2022	USD	112 000	163 356	194 719
Constellation Brands Inc., 3,75 %, 1er mai 2021	USD	24 000	30 647	32 600
Constellation Brands Inc., 6,00 %, 1er mai 2022	USD	165 000	239 810	245 610
Crown Castle Towers LLC (remb. par antic.), 6,11 %, 15 juill. 2019	USD	480 000	731 072	671 089
CU Inc., 5,43 %, 23 janv. 2019		4 000	4 235	4 236
CU Inc., 6,80 %, 13 août 2019		180 000	215 150	199 099
Emera Inc., 2,90 %, 16 juin 2023		150 000	153 446	152 028
Emera Inc., 4,83 %, 2 déc. 2019		383 000	409 634	408 629
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,04 %, 23 nov. 2020		258 000	281 478	276 303
Enbridge Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022		125 000	130 381	128 271
Enbridge Income Fund, 3,94 %, 13 janv. 2023		53 000	53 000	56 229
Enbridge Income Fund, 4,10 %, 22 févr. 2019		154 000	158 103	159 517
Pipelines Enbridge Inc., 8,20 %, 15 févr. 2024		124 000	168 578	162 531
Enbridge Southern Lights LP, 4,01 %, 30 juin 2040		137 443	134 301	136 816
Federal Realty Investment Trust (remb. par antic.), 2,75 %, 1er mars 2023	USD	32 000	42 215	40 609
Federal Realty Investment Trust (remb. par antic.), 3,95 %, 15 oct. 2023	USD	117 000	147 465	158 352
First Capital Realty Inc., 3,95 %, 5 déc. 2022		251 000	263 335	264 327
First Capital Realty Inc., 4,32 %, 31 juill. 2025		40 000	42 811	42 540
First Capital Realty Inc., 4,43 %, 31 janv. 2022		513 000	506 111	550 624
First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30 août 2024		110 000	124 089	120 873
Fortis Inc. (remb. par antic.), 2,85 %, 12 oct. 2023		200 000	200 231	202 855
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,51 %, 16 févr. 2021		364 000	363 957	361 284
Fonds de placement immobilier H&R (remb. par antic.), 3,37 %, 30 nov. 2023		83 000	83 056	82 445
Fonds de placement immobilier H&R, 4,45 %, 2 mars 2020		203 000	203 080	212 936
Heathrow Funding Ltd., 3,00 %, 17 juin 2021		302 000	314 213	311 253
Heathrow Funding Ltd., 3,25 %, 21 mai 2025		478 000	484 608	493 815
Hydro One Inc., 1,84 %, 24 févr. 2021		415 000	414 921	414 836
Inter Pipeline Ltd., 3,78 %, 30 mai 2022		136 000	135 511	143 322
Inter Pipeline Ltd., 4,97 %, 2 févr. 2021		388 000	428 146	422 639
JPMorgan Chase & Co. (remb. par antic.), 2,55 %, 1er févr. 2021	USD	172 000	229 172	223 696
JPMorgan Chase & Co. (remb. par antic.) 2,75 %, 23 mai 2020	USD	110 000	146 483	144 695
JPMorgan Chase & Co. (remb. par antic.), 3,90 %, 15 avr. 2025	USD	281 000	396 801	380 256
Kimco Realty Corporation (remb. par antic.), 2,70 %, 1er janv. 2024	USD	160 000	202 975	198 263
Lower Mattagami Energy LP, 3,42 %, 20 juin 2024		200 000	216 778	213 517
Lower Mattagami Energy LP, 4,33 %, 18 mai 2021		263 000	293 978	286 277
Medtronic Inc., 3,15 %, 15 mars 2022	USD	461 000	589 289	618 152
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 2,10 %, 23 janv. 2022		299 000	298 399	296 941
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 2,80 %, 1er mars 2027		23 000	22 940	22 581
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 3,20 %, 23 avr. 2024		247 000	253 737	255 263
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 3,20 %, 24 janv. 2026		212 000	214 473	217 336
Corporation immobilière OMERS (remb. par antic.), 1,82 %, 9 avr. 2022		114 000	112 402	112 147
Corporation immobilière OMERS, 2,97 %, 5 avr. 2021		314 000	328 565	324 799
Corporation immobilière OMERS, 3,33 %, 12 nov. 2024		366 000	383 059	385 851
Pembina Pipeline Corporation, 3,77 %, 24 oct. 2022		487 000	470 478	511 403
Pepsi Co., Inc. (remb. par antic.), 2,15 %, 6 mars 2024		93 000	92 940	91 813
Pepsi Co., Inc, 2,75 %, 1er mars 2023	USD	17 000	23 448	22 309
Pernod Ricard S.A., 4,25 %, 15 juill. 2022	USD	279 000	288 624	385 015
Reynolds American Inc., 8,13 %, 23 juin 2019	USD	306 000	385 810	442 843
Rogers Communications Inc., 5,34 %, 22 mars 2021		648 000	697 878	721 055
Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15 juill. 2021		197 000	197 524	194 182
Banque Royale du Canada, 1,92 %, 17 juill. 2020		349 000	347 490	350 085
Banque Royale du Canada, 1,97 %, 2 mars 2022		815 000	797 453	809 444
Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022		187 000	186 972	185 785

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

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($) / Nombre d'actions / Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 5 déc. 2023	92 000	92 814	91 959
Banque Royale du Canada, 2,35 %, 9 déc. 2019	199 000	203 857	201 937
Banque Royale du Canada, 2,86 %, 4 mars 2021	37 000	38 863	38 168
Shaw Communications Inc., 5,65 %, 1er oct. 2019	268 000	292 628	289 394
Simon Property Group LP (remb. par antic.), 2,50 %, 15 avr. 2021	USD 154 000	203 940	200 685
Smart Real Estate Investment Trust, 3,73 %, 22 juill. 2022	111 000	111 415	115 069
Smart Real Estate Investment Trust, 3,99 %, 30 mai 2023	235 000	220 540	245 642
Suncor Énergie Inc. (remb. par antic.), 3,00 %, 14 juin 2026	316 000	320 317	314 823
TELUS Corporation, 5,05 %, 23 juill. 2020	754 000	824 814	820 914
Thermo Fisher Scientific Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 15 mai 2021	USD 117 000	153 330	158 199
La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023	372 000	369 376	364 279
La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022	111 000	111 000	110 531
La Banque Toronto-Dominion, 2,45 %, 2 avr. 2019	47 000	48 017	47 712
La Banque Toronto-Dominion, 2,56 %, 24 juin 2020	33 000	34 101	33 742
La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	1 431 000	1 524 225	1 509 614
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 3,79 %, 10 avr. 2023	250 000	273 900	270 570
Union Gas Ltd., 4,85 %, 25 avr. 2022	125 000	140 690	140 349
Union Gas Ltd., 8,75 %, 3 août 2018	411 000	511 688	440 670
Union Pacific Corporation (remb. par antic.), 4,16 %, 15 avr. 2022	USD 232 000	330 305	326 012
United Parcel Service Inc. (remb. par antic.), 2,13 %, 21 mars 2024	175 000	174 671	172 526
UnitedHealth Group Inc., 2,88 %, 15 déc. 2021	USD 580 000	743 772	769 962
Ventas Canada Finance Ltd. (remb. par antic.), 2,55 %, 15 févr. 2023	183 000	182 916	180 793
Ventas Canada Finance Ltd. (remb. par antic.), 4,13 %, 30 juin 2024	325 000	323 707	345 504
Ventas Canada Finance Ltd., 3,00 %, 30 sept. 2019	91 000	94 214	92 863
Vidéotron Ltée (remb. par antic.), 5,63 %, 15 mars 2025	160 000	171 200	173 333
Visa Inc. (remb. par antic.), 2,80 %, 14 oct. 2022	USD 316 000	419 520	418 345
The Walt Disney Company, 2,35 %, 1er déc. 2022	USD 528 000	693 066	684 892
Wells Fargo & Company, 3,00 %, 19 févr. 2025	USD 580 000	725 327	743 470
Westcoast Energy Inc., 3,12 %, 5 déc. 2022	110 000	103 597	113 198
Westcoast Energy Inc., 4,57 %, 2 juill. 2020	234 000	250 292	250 328
Westcoast Energy Inc., 5,60 %, 16 janv. 2019	183 000	203 103	193 209
		37 520 374	37 995 235
Obligations du gouvernement fédéral – 1,4 %			
Obligations du Trésor des États-Unis, 0,88 %, 31 mars 2018	USD 330 000	427 550	426 686
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 févr. 2027	USD 2 000 000	2 681 393	2 584 745
		3 108 943	3 011 431
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		40 629 317	41 006 666
ACTIONS – 55,2 %			
Consommation discrétionnaire – 4,1 %			
Comcast Corporation, cat. A	48 800	985 279	2 462 429
Home Depot Inc., The	11 444	1 552 999	2 276 010
MGM Resorts International	52 000	2 252 260	2 109 502
Starbucks Corporation	28 000	2 129 144	2 116 762
		6 919 682	8 964 703
Biens de consommation de base – 3,6 %			
Altria Group, Inc.	12 000	1 158 494	1 158 600
Coca-Cola Company, The	29 500	1 692 220	1 715 361
Costco Wholesale Corporation	10 200	2 165 928	2 114 955
Costco Wholesale Corporation, options de vente position vendeur, 155,00 $, 28 juill. 2017	(29)	(5 514)	(4 925)
Estée Lauder Companies Inc., The	9 700	1 162 160	1 207 045
Les Compagnies Loblaw limitée	25 200	1 742 272	1 817 928
		7 915 560	8 008 964

Émetteur	Nombre d'actions / Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Énergie – 4,2 %			
Enbridge Inc.	40 900	1 901 229	2 112 894
Pembina Pipeline Corporation	59 929	2 105 580	2 573 951
TransCanada Corporation	73 596	3 621 827	4 549 705
		7 628 636	9 236 550
Finance – 12,9 %			
Atrium Mortgage Investment Corporation	51 200	562 224	620 544
La Banque de Nouvelle-Écosse	58 500	4 142 856	4 563 585
Blackstone Group LP, options d'achat, 31,00 $, 15 sept. 2017	287	53 926	96 000
Blackstone Group LP, options de vente position vendeur, 30,00 $, 15 sept. 2017	(287)	(45 265)	(11 349)
Blackstone Mortgage Trust Inc.	27 000	1 148 164	1 106 170
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP*	901 546	1 198 230	1 353 412
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	43 600	1 640 880	2 218 804
Banque Canadienne Impériale de Commerce	32 000	3 158 132	3 372 480
JPMorgan Chase & Co.	30 200	2 336 775	3 578 691
Prudential PLC	87 700	2 369 411	2 610 637
Banque Royale du Canada	35 900	2 956 912	3 380 344
Starwood Property Trust Inc.	37 100	1 162 838	1 076 959
Financière Sun Life inc.	50 000	2 395 522	2 318 000
La Banque Toronto-Dominion	34 500	2 191 832	2 254 575
		25 272 437	28 538 852
Santé – 6,1 %			
Allergan PLC	9 000	2 351 141	2 836 486
Bayer AG	12 400	1 646 484	2 078 492
Johnson & Johnson	7 000	1 125 153	1 200 594
Medtronic PLC	20 400	1 895 198	2 347 305
Merck & Co., Inc.	19 500	1 638 603	1 620 302
Pfizer Inc.	53 000	2 375 929	2 308 112
Shire PLC, CAAE	5 200	1 145 410	1 114 213
		12 177 918	13 505 504
Industrie – 5,9 %			
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	14 100	2 649 978	2 941 965
Honeywell International Inc.	17 200	1 857 544	2 972 330
Mitsubishi Electric Corporation	119 000	2 254 203	2 225 216
Raytheon Company	6 000	1 117 665	1 256 149
United Parcel Service, Inc., cat. B	16 000	2 343 937	2 294 071
United Technologies Corporation	9 100	1 248 906	1 440 667
		11 472 233	13 130 398
Technologies de l'information – 5,7 %			
Alphabet Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 935,00 $, 21 juill. 2017	(9)	(12 829)	(22 637)
Apple Inc.	11 800	1 701 610	2 203 311
Broadcom Ltd.	6 800	2 323 868	2 054 608
MasterCard, Inc., cat. A	7 600	906 343	1 196 691
Microsoft Corporation	39 500	2 798 540	3 530 014
Oracle Corporation	23 300	1 215 910	1 514 647
Oracle Corporation, options de vente position vendeur, 49,00 $, 21 juill. 2017	(163)	(11 055)	(7 819)
Texas Instruments Incorporated	10 900	1 096 887	1 087 160
Texas Instruments Incorporated, options de vente position vendeur, 79,00 $, 7 juill. 2017	(98)	(10 318)	(31 637)
Visa Inc.	9 600	940 352	1 167 219
Western Digital Corporation, options de vente position vendeur, 82,50 $, 21 juill. 2017	(103)	(12 066)	(8 947)
		10 937 242	12 682 610
Matériaux – 0,8 %			
PPG Industries, Inc.	12 300	1 674 727	1 753 521

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

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions / Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Immobilier – 3,3 %			
American Tower Corporation	10 400	1 416 000	1 784 144
Fiducie de placement immobilier CT	78 000	743 847	1 121 640
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	90 000	1 149 765	1 146 600
Fonds de placement immobilier RioCan	30 633	736 238	737 336
Smart Real Estate Investment Trust	40 975	991 535	1 316 117
Weyerhaeuser Company	24 800	1 042 219	1 077 129
		6 079 604	7 182 966
Services de télécommunication – 4,0 %			
BCE Inc.	60 256	3 014 683	3 518 950
Rogers Communications Inc., cat. B	44 000	2 166 077	2 695 000
Verizon Communications Inc.	47 100	2 705 109	2 727 160
		7 885 869	8 941 110
Services aux collectivités – 4,6 %			
Fortis Inc.	71 800	2 613 417	3 272 644
Innergex énergie renouvelable inc.	168 800	1 498 543	2 407 088
National Grid PLC	132 916	2 421 362	2 137 626
NextEra Energy, Inc.	13 000	1 825 271	2 361 813
		8 358 593	10 179 171
TOTAL DES ACTIONS		106 322 501	122 124 349

Émetteur	Nombre d'actions / Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS À REVENU FIXE – 10,3 %			
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	626 336	5 681 556	5 674 602
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	1 790 510	5 828 811	5 693 823
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	946 727	11 535 453	11 330 049
		23 045 820	22 698 474
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 1,0 %			
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	216 713	2 194 641	2 259 598
Coûts de transactions		(56 834)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		172 135 445	188 089 087
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,1 %			273 650
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 14,8 %			32 634 558
ACTIF NET – 100,0 %			220 997 295

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	2 373 943	Euro	1 592 000	0,671	0,675	16 681
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	1 229 765	Yen japonais	102 207 000	83,111	86,728	51 293
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	2 610 678	Livre sterling	1 500 000	0,575	0,592	78 263
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	40 631	Yen japonais	3 300 000	81,219	86,728	2 581
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	513 825	Yen japonais	41 860 000	81,468	86,728	31 168
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	89 723	Yen japonais	7 460 000	83,145	86,728	3 707
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	33 086	Yen japonais	2 740 000	82,814	86,728	1 493
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	317 885	Yen japonais	26 390 000	83,018	86,728	13 601
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Dollar canadien	77 291	Yen japonais	6 500 000	84,098	86,728	2 344
									201 131

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Yen japonais	10 607 000	Dollar canadien	128 461	0,012	0,012	(6 160)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juill. 2017	Euro	72 000	Dollar canadien	106 834	1,484	1,481	(225)
									(6 385)

Les notes annexes font partie intégrante du présent état financier.

SWAPS SUR ACTIONS

Nombre de parts	Date de dissolution	Notionnel (USD)	Taux variable %	Plus-value/ (moins-value) ($)
Enterprise Products Partners, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : Goldman Sachs				
7 100	21 mars 2018	189 570	1,81 %	3 374
8 500	22 mars 2018	226 950	1,81 %	4 040
2 900	21 avr. 2018	77 430	1,81 %	1 378
11 800	24 avr. 2018	315 060	1,81 %	5 608
18 600	25 avr. 2018	496 620	1,81 %	8 840
Blackstone Group, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : Goldman Sachs				
54 100	27 avr. 2018	1 760 414	1,81 %	55 664
				78 904

Les swaps en cours au 30 juin 2017 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A-1 de S&P.

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif du Fonds est d'offrir un revenu régulier et une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans divers titres à revenu fixe et titres productifs de revenu.

Le Fonds investit également une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	742 119	–
De 1 à 3 ans	5 362 574	8 264 198
De 3 à 5 ans	15 152 116	12 841 506
De 5 à 10 ans	19 613 041	18 688 940
Plus de 10 ans	136 816	137 531
	41 006 666	39 932 175

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 477 748 $, ou environ 0,2 % (432 914 $ ou environ 0,2 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	94 843 322	–	94 843 322	42,9
Livre sterling	5 095 099	(2 532 415)	2 562 684	1,2
Yen japonais	2 225 216	(2 067 596)	157 620	0,1
Euro	2 141 102	(2 250 499)	(109 397)	0,0
	104 304 739	(6 850 510)	97 454 229	44,2

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	102 479 976	(4 766 889)	97 713 087	43,5
Livre sterling	3 515 964	(2 561 418)	954 546	0,4
Euro	3 803 406	(3 286 352)	517 054	0,2
	109 799 346	(10 614 659)	99 184 687	44,1

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 9 745 423 $, ce qui représente 4,4 % de l'actif net (9 918 469 $ au 31 décembre 2016, soit 4,4 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 66,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (69,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 14 716 133 $ (15 607 603 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	7,3	1,4	3,8	0,7
AA	14,4	2,7	17,1	3,1
A	42,9	7,9	42,6	7,5
BBB	34,7	6,4	35,4	6,3
BB	0,4	0,1	0,8	0,1
SANS NOTATION	0,3	0,1	0,3	0,1
	100,0	18,6	100,0	17,8

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	4,1	4,9
Biens de consommation de base	3,6	4,0
Obligations de sociétés	17,2	17,1
Énergie	4,2	4,0
Obligations du gouvernement fédéral	1,4	0,7
Finance	12,9	11,5
Fonds à revenu fixe	10,3	10,2
Fonds d'actions étrangères	1,0	2,6
Santé	6,1	6,1
Industrie	5,9	3,7
Technologies de l'information	5,7	7,3
Matériaux	0,8	0,9
Immobilier	3,3	4,9
Services de télécommunication	4,0	4,0
Services aux collectivités	4,6	5,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	111 710 280	9 051 971	–	120 762 251
Obligations et débentures	–	41 006 666	–	41 006 666
Fonds sous-jacents	24 958 072	–	1 353 412	26 311 484
Bons de souscription, droits de souscription et options	96 000	–	–	96 000
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	201 131	–	201 131
Gain latent sur les swaps	–	78 904	–	78 904
	136 764 352	50 338 672	1 353 412	188 456 436
Passif au titre des options vendues	(87 314)	–	–	(87 314)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(6 385)	–	(6 385)
	136 677 038	50 332 287	1 353 412	188 362 737

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	118 921 867	7 309 395	–	126 231 262
Obligations et débentures	–	39 932 175	–	39 932 175
Fonds sous-jacents	28 648 096	–	1 216 466	29 864 562
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	14 056	–	14 056
Gain latent sur les swaps	–	48 773	–	48 773
	147 569 963	47 304 399	1 216 466	196 090 828
Passif au titre des options vendues	(68 566)	–	–	(68 566)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(40 575)	–	(40 575)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1 320)	–	(1 320)
	147 501 397	47 262 504	1 216 466	195 980 367

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

Le tableau suivant présente l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes à ces dates :

	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Solde à l'ouverture de la période	1 216 466	843 915
Achats	183 439	403 481
Ventes	(94 955)	(152 957)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	2 169	(742)
Variation nette des gains (pertes) latents*	46 293	122 770
Solde à la clôture de la période	1 353 412	1 216 466

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 était respectivement de 48 462 $ et de 122 028 $.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments de niveau 3

Les tableaux suivants présentent les techniques d'évaluation et les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation des instruments financiers de niveau 3 peuvent varier considérablement sous l'influence de facteurs propres à la société, à l'économie ou aux conditions de marché. Les tableaux indiquent également l'effet potentiel sur le Fonds d'une augmentation ou d'une diminution de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation, toutes les autres variables restant constantes. Certaines données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation ne devraient pas varier, d'où la mention « s. o. ». Les titres évalués à l'aide de données d'entrées importantes ayant fait l'objet d'une variation raisonnablement possible qui n'a pas eu une grande incidence sur le Fonds affichent la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2017 ($)	Variation raisonnablement possible (+/-) ($)
Actions	Modèle fondamental d'analyse basé sur les données financières	Valeur liquidative de la société	1 353 412	s. o.
			1 353 412	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2016 ($)	Variation raisonnablement possible (+/-) ($)
Actions	Modèle fondamental d'analyse basé sur les données financières	Valeur liquidative de la société	1 216 466	s. o.
			1 216 466	

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	201 131	(6 385)	–	194 746
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	78 904	–	–	78 904
	280 035	(6 385)	–	273 650

	30 juin 2017			
Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	6 385	(6 385)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	6 385	(6 385)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	14 056	(4 877)	–	9 179
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	48 773	–	–	48 773
	62 829	(4 877)	–	57 952

	31 décembre 2016			
Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	40 575	(4 877)	–	35 698
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	40 575	(4 877)	–	35 698

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	5 674 602	1,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 693 823	1,3
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	11 330 049	1,2
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	2 259 598	0,3
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP	1 353 412	0,1
	26 311 484	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	11 672 582	1,3
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	5 663 478	1,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 563 930	1,2
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	4 601 793	0,6
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP	1 216 466	0,1
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	1 146 313	0,1
	29 864 562	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	2 151 163 462	2 148 954 243
Gain latent sur les contrats de change à terme	6 196 496	316 535
Trésorerie	22 966 439	24 252 389
Souscriptions à recevoir	1 569 115	2 182 343
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 691 432	2 733 726
	2 184 586 944	2 178 439 236
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	3 335 316	–
Rachats à payer	1 972 176	1 887 052
Charges à payer	182 532	121 610
Distributions à verser	201 280	11
Perte latente sur les contrats de change à terme	36 878	231 037
	5 728 182	2 239 710
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 178 858 762	2 176 199 526
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 178 078 764	2 175 625 872
Série D	140 442	34 222
Série F	639 556	539 432
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	24,19	23,69
Série D	10,27	10,11
Série F	23,78	23,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	16 225 315	16 965 476
Revenus d'intérêts à distribuer	15 640 855	21 766 966
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	23 570 157	72 197 363
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(783 715)	(7 681 193)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	16 709 402	(18 492 048)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	6 074 120	11 940 212
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	–	8 954
Gain (perte) net sur les placements	77 436 134	96 705 730
Prêt de titres (note 11)	16 380	12 086
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(244 160)	3 525 600
Autres revenus	12 660	13 276
Total des revenus (pertes), montant net	77 221 014	100 256 692
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	18 088 687	18 315 473
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	983 875	942 022
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	476 546	411 258
Autres frais du Fonds	–	371
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 130 397	2 124 253
Coûts de transactions	213 315	871 374
Total des charges	21 893 396	22 665 314
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	55 327 618	77 591 378
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	55 307 498	77 575 670
Série D	1 377	320
Série F	18 743	15 388
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,61	0,86
Série D	0,17	0,19
Série F	0,67	0,98
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	90 983 447	90 460 629
Série D	7 974	1 654
Série F	27 828	15 721

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 175 625 872	2 117 518 499
Série D	34 222	22 617
Série F	539 432	267 386
	2 176 199 526	2 117 808 502
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	55 307 498	77 575 670
Série D	1 377	320
Série F	18 743	15 388
	55 327 618	77 591 378
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(8 789 235)	(73 785)
Série D	(1 399)	(1)
Série F	(8 834)	(27)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(12 251 728)
Série D	–	(117)
Série F	–	(4 444)
	(8 799 468)	(12 330 102)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	95 602 068	83 732 147
Série D	108 985	2 831
Série F	553 416	149 425
Distributions réinvesties		
Série A	8 580 473	12 117 856
Série D	1 399	118
Série F	7 905	3 423
Montants versés pour le rachat		
Série A	(148 247 912)	(154 497 952)
Série D	(4 142)	(10 256)
Série F	(471 106)	(52 387)
	(43 868 914)	(58 554 795)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	2 452 892	6 602 208
Série D	106 220	(7 105)
Série F	100 124	111 378
	2 659 236	6 706 481
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 178 078 764	2 124 120 707
Série D	140 442	15 512
Série F	639 556	378 764
	2 178 858 762	2 124 514 983

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 327 618	77 591 378
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(23 570 157)	(72 197 363)
(Gain) perte de change latente	159 062	(3 224 604)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(16 709 402)	18 492 048
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(6 074 120)	(11 940 211)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(8 954)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(15 613 823)	(21 865 720)
Achats de placements	(125 424 201)	(609 539 518)
Produit de la vente de placements	179 108 363	544 965 606
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	42 294	(609 780)
Charges et autres montants à payer	3 396 238	3 564 026
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	50 641 872	(74 773 092)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	96 753 721	84 857 452
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(148 514 060)	(154 328 874)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(8 421)	(10 111)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(51 768 760)	(69 481 533)
Gain (perte) de change latent	(159 062)	3 224 604
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 126 888)	(144 254 625)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	24 252 389	190 533 344
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	22 966 439	49 503 323
Intérêts reçus[1)]	105 444	262 836
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	15 712 651	15 582 848

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 59,1 %			
Consommation discrétionnaire – 9,9 %			
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	181 400	23 001 862	26 767 384
Dollarama inc.	232 000	6 492 112	28 747 120
Linamar Corporation	387 600	21 533 616	24 775 392
NIKE, Inc., cat. B	304 200	22 018 698	23 269 243
Restaurant Brands International Inc.	514 200	24 334 242	41 722 188
Shaw Communications Inc., cat. B	1 938 000	51 220 472	54 826 020
Walt Disney Company, The	107 200	6 141 392	14 767 085
		154 742 394	214 874 432
Biens de consommation de base – 5,6 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	484 900	29 581 761	30 141 384
Costco Wholesale Corporation	125 200	26 196 548	25 960 037
CVS Health Corporation	225 600	25 934 220	23 533 697
Les Compagnies Loblaw limitée	601 400	29 196 805	43 384 996
		110 909 334	123 020 114
Énergie – 6,4 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	333 700	9 962 943	12 487 054
Cenovus Energy Inc.	1 849 500	29 592 000	17 681 220
Enbridge Inc.	652 200	35 742 382	33 692 652
PrairieSky Royalty Ltd.	2 148 916	55 673 076	63 457 489
Suncor Énergie Inc.	303 400	10 321 130	11 495 826
		141 291 531	138 814 241
Finance – 16,2 %			
Bank of America Corporation	300 000	9 129 914	9 435 895
La Banque de Nouvelle-Écosse	567 100	30 498 158	44 239 471
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	537 100	23 042 570	27 333 019
Banque Canadienne Impériale de Commerce	363 900	32 246 198	38 351 421
Intact Corporation financière	385 200	34 564 266	37 734 192
JPMorgan Chase & Co.	152 300	13 634 396	18 047 504
Société Financière Manuvie	1 532 000	32 982 409	37 242 920
Morgan Stanley	275 200	11 711 126	15 898 811
Power Corporation du Canada	909 400	27 163 154	26 900 052
Banque Royale du Canada	515 300	27 164 965	48 520 648
La Banque Toronto-Dominion	750 000	27 858 035	49 012 499
Trisura Group Ltd.	3 159	75 816	68 550
		270 071 007	352 784 982
Santé – 1,4 %			
Johnson & Johnson	177 000	24 798 265	30 357 871
Industrie – 5,9 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	294 600	12 828 832	30 997 812
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	99 600	18 830 084	20 781 540
Honeywell International Inc.	83 800	13 125 396	14 481 469
United Parcel Service, Inc., cat. B	235 500	32 219 051	33 765 859
Waste Connections Inc.	347 550	21 112 942	29 030 852
		98 116 305	129 057 532
Technologies de l'information – 5,4 %			
Alphabet Inc., cat. C	23 784	11 390 882	28 021 463
Groupe CGI inc., cat. A	372 900	20 620 581	24 708 354
Microsoft Corporation	346 900	12 063 296	31 001 565
Visa Inc.	274 000	26 224 738	33 314 387
		70 299 497	117 045 769
Matériaux – 4,3 %			
Agrium Inc.	214 500	27 052 476	25 210 185
Franco-Nevada Corporation	415 800	30 480 811	38 903 430
Ressources Teck Ltée, cat. B	388 900	12 937 283	8 742 472
West Fraser Timber Co., Ltd.	350 400	16 663 050	21 507 552
		87 133 620	94 363 639
Services de télécommunication – 3,4 %			
BCE Inc.	844 300	47 808 518	49 307 120
TELUS Corporation	575 200	20 134 460	25 751 704
		67 942 978	75 058 824
Services aux collectivités – 0,6 %			
Hydro One Limited	543 500	12 847 079	12 625 505
TOTAL DES ACTIONS		1 038 152 010	1 288 002 909
FONDS À REVENU FIXE – 39,6 %			
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	63 498 036	864 559 261	863 160 553
Coûts de transactions		(676 367)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 902 034 904	2 151 163 462
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,3 %			6 159 618
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			21 535 682
ACTIF NET – 100,0 %			2 178 858 762

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	56 742 840	Dollar américain	41 400 000	0,73	0,772	3 086 011
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	12 739 884	Dollar américain	9 300 000	0,73	0,772	686 538
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	9 180 956	Dollar américain	6 700 000	0,73	0,772	497 363
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	8 497 119	Dollar américain	6 200 000	0,73	0,772	461 555
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	2 442 468	Dollar américain	1 850 000	0,757	0,772	44 759
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	385 272	Dollar américain	290 000	0,753	0,772	9 415
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	457 754	Dollar américain	350 000	0,765	0,772	4 134
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	1 188 882	Dollar américain	900 000	0,757	0,772	23 049
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	49 404 465	Dollar américain	37 400 000	0,757	0,772	957 614
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	13 757 848	Dollar américain	10 400 000	0,756	0,772	285 996
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	6 345 610	Dollar américain	4 800 000	0,756	0,772	127 832
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	646 962	Dollar américain	490 000	0,757	0,772	12 230
									6 196 496

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

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar américain	470 000	Dollar canadien	621 489	1,322	1,296	(12 345)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar américain	800 000	Dollar canadien	1 061 373	1,327	1,296	(24 533)
									(36 878)

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

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir un équilibre entre revenus et croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme d'actions et de titres à revenu fixe canadiens.

Le Fonds investit également une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	326 654 093	(153 910 136)	172 743 957	7,9
Franc suisse	1	–	1	0,0
	326 654 094	(153 910 136)	172 743 958	7,9

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	298 213 027	(138 300 676)	159 912 351	7,3
Franc suisse	1	–	1	0,0
	298 213 028	(138 300 676)	159 912 352	7,3

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 17 274 396 $, ce qui représente 0,8 % de l'actif net (15 991 235 $ au 31 décembre 2016, soit 0,7 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 98,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,8 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 215 116 346 $ (214 895 424 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	9,9	10,3
Biens de consommation de base	5,6	4,9
Énergie	6,4	6,9
Finance	16,2	17,5
Fonds à revenu fixe	39,6	38,6
Santé	1,4	1,1
Industrie	5,9	5,6
Technologies de l'information	5,4	5,0
Matériaux	4,3	4,4
Services de télécommunication	3,4	3,4
Services aux collectivités	0,6	1,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	1 288 002 909	–	–	1 288 002 909
Fonds sous-jacents	863 160 553	–	–	863 160 553
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6 196 496	–	6 196 496
	2 151 163 462	6 196 496	–	2 157 359 958
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(36 878)	–	(36 878)
	2 151 163 462	6 159 618	–	2 157 323 080

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	1 308 876 729	–	–	1 308 876 729
Fonds sous-jacents	840 077 514	–	–	840 077 514
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	316 535	–	316 535
	2 148 954 243	316 535	–	2 149 270 778
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(231 037)	–	(231 037)
	2 148 954 243	85 498	–	2 149 039 741

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	6 196 496	(36 878)	–	6 159 618
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	6 196 496	(36 878)	–	6 159 618

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	36 878	(36 878)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	36 878	(36 878)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	316 535	(219 914)	–	96 621
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	316 535	(219 914)	–	96 621

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	231 037	(219 914)	–	11 123
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	231 037	(219 914)	–	11 123

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	863 160 553	14,0
	863 160 553	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	840 077 514	13,4
	840 077 514	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	290 638 747	293 175 623
Gain latent sur les contrats de change à terme	346 263	–
Trésorerie	13 509 881	11 859 609
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 538 155	11 927 782
Souscriptions à recevoir	284 491	523 803
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	526 664	521 143
	306 844 201	318 007 960
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	462 456	–
Achats de placements à payer	3 355 095	–
Rachats à payer	441 841	565 507
Charges à payer	23 001	16 607
Distributions à verser	3 642	8
Perte latente sur les contrats de change à terme	115 597	61 042
	4 401 632	643 164
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	302 442 569	317 364 796
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	302 339 992	317 229 532
Série D	102 577	135 264
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,82	12,09
Série D	9,74	10,01

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	3 240 736	3 453 843
Revenus d'intérêts à distribuer	928 866	1 171 542
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(9 981 394)	5 685 256
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(15 965)	902 506
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 785 956	10 728 680
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	291 708	487 263
Gain (perte) net sur les placements	(2 750 093)	22 429 090
Prêt de titres (note 11)	49 334	32 603
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(292 160)	139 480
Autres revenus	1 616	2 602
Total des revenus (pertes), montant net	(2 991 303)	22 603 775
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 588 475	2 447 875
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	125 524	118 698
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	237
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	4 938	50 232
Autres frais du Fonds	–	53
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	289 595	272 399
Coûts de transactions	194 756	175 936
Total des charges	3 203 864	3 065 993
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(6 195 167)	19 537 782
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(6 193 786)	19 532 529
Série D	(1 381)	5 253
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,24)	0,72
Série D	(0,11)	0,67
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	26 096 539	27 158 815
Série D	12 339	7 874

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	317 229 532	305 802 167
Série D	135 264	66 041
	317 364 796	305 868 208
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(6 193 786)	19 532 529
Série D	(1 381)	5 253
	(6 195 167)	19 537 782
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(672 026)	(1 460 522)
Série D	(699)	(610)
	(672 725)	(1 461 132)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	24 648 865	14 897 068
Série D	61 360	23 540
Distributions réinvesties		
Série A	664 836	1 444 013
Série D	699	591
Montants versés pour le rachat		
Série A	(33 337 429)	(33 175 323)
Série D	(92 666)	(11 723)
	(8 054 335)	(16 821 834)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(14 889 540)	1 237 765
Série D	(32 687)	17 051
	(14 922 227)	1 254 816
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	302 339 992	307 039 932
Série D	102 577	83 092
	302 442 569	307 123 024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 195 167)	19 537 782
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	9 981 394	(5 685 256)
(Gain) perte de change latente	248 533	–
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 785 956)	(10 728 680)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(291 708)	(487 263)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(858 466)	(1 107 485)
Achats de placements	(114 457 054)	(117 607 206)
Produit de la vente de placements	124 401 679	134 592 174
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(5 521)	(10 496)
Charges et autres montants à payer	468 850	479 766
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	10 506 584	18 983 336
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 915 757	15 066 697
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(33 519 981)	(32 896 743)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(3 555)	(13 546)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(8 607 779)	(17 843 592)
Gain (perte) de change latent	(248 533)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 401 739	1 139 744
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11 859 609	15 772 004
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	13 509 881	16 911 748
Intérêts versés[1)]	–	237
Intérêts reçus[1)]	69 102	53 794
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	3 231 588	3 403 376

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions / Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 77,6 %			
Consommation discrétionnaire – 10,5%			
Advance Auto Parts Inc.	8 300	1 422 443	1 254 615
AutoZone, Inc.	2 500	2 412 589	1 848 997
Cineplex, Inc.	206 400	9 364 356	10 910 304
Dollar General Corporation	16 800	1 591 932	1 570 201
Dollar Tree Inc.	21 800	2 078 508	1 976 191
EnerCare Inc.	93 900	868 432	1 851 708
Shaw Communications Inc., cat. B	221 200	6 029 912	6 257 748
Uni-Sélect Inc.	190 500	5 842 843	5 966 460
		29 611 015	31 636 224
Biens de consommation de base – 5,3 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	87 600	5 390 784	5 445 216
Empire Company Limited, cat. A	77 700	1 546 020	1 718 724
Kroger Company, The	34 000	1 389 943	1 027 965
Les Compagnies Loblaw limitée	54 400	3 800 339	3 924 416
Metro Inc., cat. A	92 300	3 845 443	3 939 364
		15 972 529	16 055 685
Énergie – 20,1 %			
ARC Resources Ltd.	73 400	2 008 525	1 244 864
CES Energy Solutions Corporation	320 500	1 478 881	1 852 490
Canadian Natural Resources Ltd.	215 800	7 956 447	8 075 236
Cenovus Energy Inc.	175 800	2 597 649	1 680 648
Enbridge Inc.	141 700	7 475 549	7 320 222
Enerplus Corporation	510 900	4 367 148	5 374 668
Gibson Energy Inc.	75 800	1 391 754	1 270 408
Keyera Corporation	9 100	368 756	371 462
NuVista Energy Ltd.	119 220	980 423	780 891
Corporation Pétroles Parkland	100 939	2 795 490	2 998 898
Corporation Pétroles Parkland, restreint	37 600	1 041 520	1 066 152
Pason Systems Inc.	158 300	3 074 109	3 061 522
Pembina Pipeline Corporation	82 600	3 233 102	3 547 670
Perpetual Energy Inc.	9 890	323 293	14 143
Precision Drilling Corporation	558 557	3 830 276	2 474 408
Secure Energy Services Inc.	155 300	2 289 647	1 374 405
ShawCor Ltée	20 600	650 342	545 488
Suncor Énergie Inc.	235 522	9 562 896	8 923 929
TORC Oil & Gas Ltd.	200 600	1 896 531	1 017 042
TransCanada Corporation	47 401	2 144 599	2 930 330
Trican Well Service Ltd.	519 040	2 367 322	1 884 115
Trinidad Drilling Ltd.	843 800	6 912 318	1 645 410
Western Energy Services Corporation	370 800	2 498 719	648 900
Whitecap Resources Inc.	72 200	778 382	668 572
		72 023 678	60 771 873
Finance – 18,6 %			
Banque de Montréal	66 100	6 143 345	6 294 042
La Banque de Nouvelle-Écosse	97 100	6 742 841	7 574 771
Banque Canadienne Impériale de Commerce	47 397	5 036 851	4 995 170
Gluskin Sheff + Associates Inc.	51 800	1 350 406	867 650
Intact Corporation financière	107 694	9 790 770	10 549 704
Société Financière Manuvie	196 800	4 023 907	4 784 208
Banque Royale du Canada	109 100	9 068 222	10 272 856
Financière Sun Life inc.	33 700	1 655 701	1 562 332
La Banque Toronto-Dominion	144 100	8 292 778	9 416 935
		52 104 821	56 317 668
Santé – 2,3 %			
Envision Healthcare Corporation	30 100	2 252 505	2 445 666
Jamieson Wellness Inc.	102 400	1 612 800	1 612 800
Thérapeutique Knight Inc.	61 649	635 068	634 368
MEDNAX, Inc.	12 600	1 189 034	986 195
Pfizer Inc.	32 500	1 450 809	1 415 352
		7 140 216	7 094 381

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Industrie – 9,1 %			
Groupe Aecon Inc.	84 600	1 263 107	1 365 444
Boyd Group Income Fund	7 800	350 922	749 970
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	24 600	1 877 989	2 588 412
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	19 813	3 904 717	4 133 982
K-Bro Linen Inc.	124 800	5 355 608	5 054 400
Morneau Shepell, Inc.	436 950	7 318 962	9 106 038
Stantec Inc.	97 496	3 093 262	3 183 244
Waste Connections Inc.	14 297	819 962	1 194 228
		23 984 529	27 375 718
Technologies de l'information – 1,6 %			
Open Text Corporation	117 086	4 496 327	4 792 330
Matériaux – 5,2 %			
Mines Agnico-Eagle Limitée	80 200	5 086 573	4 690 096
Alamos Gold Inc.	188 300	1 781 663	1 732 360
Société aurifère Barrick	120 200	3 102 382	2 479 726
Detour Gold Corporation	81 800	1 654 549	1 241 724
Dominion Diamond Corporation	37 590	464 703	613 469
Franco-Nevada Corporation	26 100	2 238 481	2 442 177
Goldcorp, Inc.	121 600	2 566 756	2 033 152
SEMAFO Inc.	209 800	881 221	627 302
		17 776 328	15 860 006
Immobilier – 0,5 %			
Altus Group Ltd.	52 967	1 075 696	1 484 665
Services de télécommunication – 2,0 %			
BCE Inc.	51 100	3 027 085	2 984 240
Rogers Communications Inc., cat. B	48 816	2 351 879	2 989 980
		5 378 964	5 974 220
Services aux collectivités – 2,4 %			
Emera Inc.	50 919	2 291 185	2 454 805
Fortis Inc.	53 300	2 190 207	2 429 414
Hydro One Limited	76 100	1 788 798	1 767 803
Northland Power Inc.	32 200	740 196	743 820
		7 010 386	7 395 842
TOTAL DES ACTIONS		236 574 489	234 758 612
FONDS À REVENU FIXE – 18,5 %			
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	3 127 164	42 075 128	42 509 106
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 238 184	13 151 284	13 371 029
		55 226 412	55 880 135
Coûts de transactions		(221 269)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		291 579 632	290 638 747
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,1 %			230 666
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,8 %			11 573 156
ACTIF NET – 100,0 %			302 442 569

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

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	3 186 419	Dollar américain	2 325 000	0,73	0,772	173 083
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	8 921 576	Dollar américain	6 750 000	0,757	0,772	173 180
									346 263

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar américain	4 675 000	Dollar canadien	6 174 639	1,321	1,296	(115 597)
									(115 597)

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de générer une croissance du capital à long terme et un revenu à court terme. Il investit surtout, directement ou par l'intermédiaire de titres d'autres fonds, dans des titres de capitaux propres de sociétés versant des dividendes ou susceptibles d'en verser, des titres à revenu fixe et d'autres titres qui pourraient générer un revenu.

Le Fonds investit également une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	22 148 690	(5 585 018)	16 563 672	5,5
	22 148 690	(5 585 018)	16 563 672	5,5

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	21 983 435	(13 692 558)	8 290 877	2,6
	21 983 435	(13 692 558)	8 290 877	2,6

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 656 367 $, ce qui représente 0,6 % de l'actif net (829 088 $ au 31 décembre 2016, soit 0,3 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 96,1 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (92,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 29 063 875 $ (29 317 562 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	10,5	11,5
Biens de consommation de base	5,3	4,1
Énergie	20,1	22,8
Finance	18,6	14,3
Fonds à revenu fixe	18,5	14,0
Santé	2,3	1,2
Industrie	9,1	9,9
Technologies de l'information	1,6	2,3
Matériaux	5,2	3,6
Immobilier	0,5	1,5
Services de télécommunication	2,0	2,2
Services aux collectivités	2,4	5,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	233 692 460	1 066 152	–	234 758 612
Fonds sous-jacents	55 880 135	–	–	55 880 135
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	346 263	–	346 263
	289 572 595	1 412 415	–	290 985 010
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(115 597)	–	(115 597)
	289 572 595	1 296 818	–	290 869 413

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	248 612 852	–	–	248 612 852
Fonds sous – jacents	44 562 771	–	–	44 562 771
	293 175 623	–	–	293 175 623
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(61 042)	–	(61 042)
	293 175 623	(61 042)	–	293 114 581

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	346 263	(115 597)	–	230 666
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	346 263	(115 597)	–	230 666

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	115 597	(115 597)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	115 597	(115 597)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	61 042	–	–	61 042
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	61 042	–	–	61 042

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	42 509 106	0,7
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	13 371 029	0,2
	55 880 135	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	33 939 058	0,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	10 623 713	0,2
	44 562 771	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)
Série A	11,82	11,82	12,08	12,09
Série D	9,74	9,74	10,01	10,01

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	857 357 465	840 703 724
Gain latent sur les contrats de change à terme	1 079 403	860 270
Gain latent sur les contrats de change au comptant	1 052	1 541
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	14 406	321 015
Trésorerie	3 905 972	7 036 216
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	920 097	1 284 779
Montant à recevoir pour la vente de titres	17 090 184	8 574 193
Souscriptions à recevoir	952 092	1 226 741
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	3 050 558	2 601 621
	884 371 229	862 610 100
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 323 028	–
Achats de placements à payer	14 223 670	7 067 969
Rachats à payer	1 283 790	984 658
Charges à payer	88 799	47 856
Distributions à verser	123 397	712
Perte latente sur les contrats de change à terme	464 780	1 119 589
Perte latente sur les contrats de change au comptant	1 669	9 084
	17 509 133	9 229 868
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	866 862 096	853 380 232
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	865 638 254	852 252 737
Série conseillers	758 995	759 765
Série D	69 816	21 857
Série F	395 031	345 873
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,00	19,52
Série conseillers	19,51	19,03
Série D	9,56	9,50
Série F	20,13	19,71

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	9 757 107	8 960 212
Revenus d'intérêts à distribuer	4 347 070	4 494 367
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	35 570 453	(5 855 439)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(1 047 594)	2 720 971
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	(2 995 033)	7 256 952
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(9 877 539)	(1 124 614)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	873 942	(162 927)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	6 926	50 543
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	(306 609)	358 017
Gain (perte) net sur les placements	36 328 723	16 698 082
Prêt de titres (note 11)	36 122	42 769
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(106 669)	(223 790)
Autres revenus	6 343	6 072
Total des revenus (pertes), montant net	36 264 519	16 523 133
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	7 180 725	7 057 860
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	481 981	450 344
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	3 270	5 365
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	756 394	881 684
Autres frais du Fonds	–	142
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	793 092	768 812
Coûts de transactions	322 337	408 809
Total des charges	9 538 375	9 573 579
Charges absorbées par le gestionnaire	(4 526)	(6 621)
Charges, montant net	9 533 849	9 566 958
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	26 730 670	6 956 175
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	26 692 763	6 954 489
Série conseillers	24 641	(2 303)
Série D	(310)	581
Série F	13 576	3 408
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,61	0,16
Série conseillers	0,62	(0,05)
Série D	(0,07)	0,36
Série F	0,64	0,34
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	43 453 530	43 569 811
Série conseillers	39 477	44 558
Série D	4 167	1 606
Série F	21 243	9 938

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	852 252 737	829 813 790
Série conseillers	759 765	1 061 165
Série D	21 857	7 536
Série F	345 873	168 011
	853 380 232	831 050 502
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	26 692 763	6 954 489
Série conseillers	24 641	(2 303)
Série D	(310)	581
Série F	13 576	3 408
	26 730 670	6 956 175
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(5 791 640)	(7 412 930)
Série conseillers	(5 080)	(6 727)
Série D	(728)	(210)
Série F	(5 389)	(3 042)
	(5 802 837)	(7 422 909)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	54 263 419	50 451 956
Série D	54 383	11 176
Série F	161 921	78 317
Distributions réinvesties		
Série A	5 662 578	7 273 599
Série conseillers	3 669	4 799
Série D	578	210
Série F	5 389	3 042
Montants versés pour le rachat		
Série A	(67 441 603)	(63 427 981)
Série conseillers	(24 000)	(273 909)
Série D	(5 964)	(4 723)
Série F	(126 339)	(18 994)
	(7 445 969)	(5 902 508)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	13 385 517	(6 160 867)
Série conseillers	(770)	(278 140)
Série D	47 959	7 034
Série F	49 158	62 731
	13 481 864	(6 369 242)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	865 638 254	823 652 923
Série conseillers	758 995	783 025
Série D	69 816	14 570
Série F	395 031	230 742
	866 862 096	824 681 260

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 730 670	6 956 175
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(35 570 453)	5 855 439
(Gain) perte de change latente	(27 796)	(119 180)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	9 877 539	1 124 614
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(873 942)	162 927
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(6 926)	(50 543)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	306 609	(358 017)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(715 200)	(724 498)
Achats de placements	(865 871 248)	(987 607 902)
Produit de la vente de placements	874 265 332	975 519 433
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	364 682	(173 008)
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(448 937)	(522 418)
Charges et autres montants à payer	1 363 971	1 380 037
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	9 394 301	1 443 059
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	54 500 257	51 137 374
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(67 044 659)	(63 533 425)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(7 939)	(4 859)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(12 552 341)	(12 400 910)
Gain (perte) de change latent	27 796	119 180
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 158 040)	(10 957 851)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7 036 216	6 931 744
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 905 972	(3 906 927)
Intérêts versés[1)]	3 270	5 365
Intérêts reçus[1)]	4 562 651	4 191 473
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	7 620 994	7 134 055

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur		Valeur nominale ($) / Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 30,3 %				
Obligations de sociétés – 13,0 %				
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,35 %, 16 févr. 2024		1 100 000	1 199 671	1 170 940
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,43 %, 1er déc. 2032		264 000	263 781	274 943
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,83 %, 11 nov. 2045		271 000	295 813	290 396
407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036		230 000	301 806	302 452
AECOM (remb. par antic.), 5,13 %, 15 déc. 2026	USD	25 000	33 440	32 655
AES Corporation (remb. par antic.), 5,50 %, 15 avr. 2020	USD	25 000	33 898	34 124
Air Canada (remb. par antic.), 4,75 %, 6 oct. 2019		50 000	50 188	50 365
Alcoa Inc. (remb. par antic.), 5,13 %, 1er juill. 2024	USD	100 000	137 865	134 602
Ally Financial Inc., 5,13 %, 30 sept. 2024	USD	290 000	401 900	398 468
Ally Financial Inc., 8,00 %, 1er nov. 2031	USD	60 000	95 716	95 585
AltaLink LP, 4,92 %, 17 sept. 2043		390 000	486 272	488 616
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corporation (remb. par antic.), 5,75 %, 20 févr. 2027	USD	50 000	68 742	66 321
Antero Resources Corporation (remb. par antic.), 5,13 %, 1er juin 2017	USD	25 000	33 732	32 726
ArcelorMittal, 8,00 %, 15 oct. 2039	USD	25 000	33 736	36 370
AutoCanada Inc. (remb. par antic.), 5,63 %, 25 mai 2021		185 000	178 921	188 276
Ball Corporation, 5,25 %, 1er juill. 2025	USD	55 000	78 204	78 916
Bank of America Corporation (remb. par antic.), 6,30 %, 10 mars 2026	USD	160 000	226 771	232 851
Banque de Montréal (remb. par antic.), 3,32 %, 1er juin 2021		3 486 000	3 626 803	3 594 913
Banque de Montréal (remb. par antic.), 3,34 %, 8 déc. 2020		1 580 000	1 649 874	1 630 318
Banque de Montréal (taux variable), 3,40 %, 23 avr. 2021		5 898 000	6 227 468	6 206 653
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021		2 532 000	2 492 527	2 486 175
Banque de Montréal, 2,10 %, 6 oct. 2020		1 292 000	1 308 718	1 303 003
Banque de Montréal, 2,12 %, 16 mars 2022		190 000	191 017	190 131
Banque de Montréal, 2,43 %, 4 mars 2019		1 521 000	1 544 764	1 542 637
Bell Canada (remb. par antic.) 2,90 %, 12 mai 2026		1 353 000	1 352 820	1 339 921
Bell Canada (remb. par antic.), 3,35 %, 22 déc. 2022		993 000	1 013 581	1 035 872
Bell Canada (remb. par antic.), 3,55 %, 2 déc. 2025		537 000	571 470	559 689
Bell Canada (remb. par antic.), 4,70 %, 11 juin 2023		2 501 000	2 608 176	2 787 521
Bell Canada (remb. par antic.), 4,75 %, 29 mars 2044		123 000	134 606	134 139
Bell Canada, 2,00 %, 1er oct. 2021		683 000	680 178	676 104
Bell Canada, 3,25 %, 17 juin 2020		463 000	487 858	479 855
Bombardier Inc., 8,75 %, 1er déc. 2021	USD	100 000	134 027	143 958
Brookfield Residential Properties Inc. (remb. par antic.), 6,13 %, 15 mai 2018		100 000	97 875	103 300
Banque Canadienne Impériale de Commerce (remb. par antic.), 3,42 %, 26 janv. 2021		3 236 000	3 376 438	3 341 982
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12 juill. 2021		611 000	610 200	602 651
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 %, 21 mars 2022		1 525 000	1 524 497	1 520 459
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,22 %, 7 mars 2018		220 000	217 823	221 385
Cascades Inc., 5,50 %, 15 juill. 2017		100 000	103 000	102 508
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation (remb. par antic.), 5,50 %, 1er mai 2021	USD	180 000	236 556	247 713
Cenovus Energy Inc. (remb. par antic.), 4,45 %, 15 mars 2042	USD	50 000	58 553	52 946
Cenovus Energy Inc., 5,70 %, 15 oct. 2019	USD	175 000	249 137	239 727
Centene Corporation (remb. par antic.), 4,75 %, 15 janv. 2020	USD	25 000	33 648	33 403
CenturyLink Inc. (remb. par antic.), 7,50 %, 1er janv. 2024	USD	145 000	204 311	206 669
CF Industries Inc., 5,38 %, 15 mars 2044	USD	35 000	40 560	41 363
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 janv. 2020		2 564 000	2 700 758	2 655 880
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 juin 2021		835 000	890 711	869 668
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 juin 2022		667 000	691 434	693 884
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 3,20 %, 7 févr. 2023		1 230 000	1 237 322	1 254 317
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 4,06 %, 24 août 2025		593 000	603 681	624 540
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 4,29 %, 8 nov. 2023		522 000	564 628	560 229
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 4,90 %, 5 avr. 2023		2 000 000	2 242 757	2 210 820
Citigroup Inc. (remb. par antic.), 6,13 %, 15 nov. 2020	USD	170 000	224 347	236 935
Citigroup Inc. (remb. par antic.), 6,25 %, 15 août 2026	USD	105 000	134 426	151 107
Continental Resources Inc. (remb. par antic.), 4,90 %, 1er déc. 2043	USD	45 000	52 508	48 806
Crew Energy Inc. (remb. par antic.), 6,50 %, 14 mars 2020		40 000	39 900	38 942
CU Inc. (remb. par antic.), 4,09 %, 2 mars 2044		700 000	758 114	778 534
CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041		589 000	663 508	697 713
CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034		417 000	535 908	559 897
CU Inc., 6,22 %, 6 mars 2024		570 000	736 229	701 128
DCP Midstream LLC, 4,75 %, 30 sept. 2021	USD	150 000	206 455	198 419
DCP Midstream Operating LP (remb. par antic.), 3,88 %, 15 déc. 2022	USD	147 000	182 713	182 423
Diamond 1 Finance Corporation / Diamond 2 Finance Corporation (remb. par antic.), 5,88 %, 15 juin 2018	USD	140 000	196 139	190 641
Diamond 1 Finance Corporation / Diamond 2 Finance Corporation (remb. par antic.), 7,13 %, 15 juin 2019	USD	150 000	222 181	214 573
Diamond Offshore Drilling Inc. (remb. par antic.), 4,88 %, 1er mai 2043	USD	15 000	14 483	12 600
Diamond Offshore Drilling Inc., 5,88 %, 1er mai 2019	USD	200 000	278 257	266 610
DISH DBS Corporation, 7,75 %, 1er juill. 2026	USD	105 000	149 526	161 706
Embarq Corporation, 8,00 %, 1er juin 2036	USD	20 000	26 652	26 115
Emera Inc. (remb. par antic.), 6,75 %, 15 juin 2026	USD	45 000	64 378	65 802
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (remb. par antic.), 3,38 %, 16 déc. 2021		535 000	535 000	539 658
Enbridge Gas Distribution Inc. (remb. par antic.), 4,00 %, 22 févr. 2044		310 000	338 049	337 341
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,77 %, 17 déc. 2021		540 000	621 967	602 866
Enbridge Inc. (remb. par antic.), 3,16 %, 11 févr. 2021		1 669 000	1 669 358	1 711 015
Enbridge Inc. (remb. par antic.), 3,20 %, 8 mars 2027		445 000	444 813	434 224
Enbridge Inc. (remb. par antic.), 3,94 %, 30 mars 2023		1 103 000	1 158 460	1 171 981
Energizer Holdings Inc. (remb. par antic.), 5,50 %, 15 juin 2020	USD	190 000	256 906	257 610
Energy Transfer Equity LP (remb. par antic.), 5,88 %, 15 oct. 2023	USD	55 000	72 399	75 946
EnLink Midstream Partners LP (remb. par antic.), 4,15 %, 1er mars 2025	USD	70 000	85 770	90 576
Ensco PLC (remb. par antic.), 8,00 %, 31 oct. 2023	USD	59 000	66 404	73 188
First Capital Realty Inc., 3,90 %, 30 oct. 2023		300 000	309 972	314 399
First Capital Realty Inc., 4,50 %, 1er mars 2021		345 000	378 030	369 096
First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30 août 2024		315 000	346 862	346 135
First Capital Realty Inc., 5,60 %, 30 avr. 2020		300 000	336 519	327 345
FortisBC Energy Inc. (remb. par antic.), 2,58 %, 8 janv. 2026		80 000	79 951	80 296
FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038		1 006 000	1 364 857	1 364 343
Freeport-McMoRan Inc. (remb. par antic.), 3,55 %, 1er déc. 2021	USD	55 000	65 646	66 994
Freeport-McMoRan Inc. (remb. par antic.), 5,45 %, 15 sept. 2042	USD	50 000	52 713	56 156
Fresenius Medical Care US Finance II Inc., 5,88 %, 31 janv. 2022	USD	90 000	131 391	129 735
Société de financement GE Capital Canada, 4,60 %, 26 janv. 2022		1 863 000	2 105 125	2 064 154
Gibson Energy Inc. (remb. par antic.), 5,38 %, 15 juill. 2017		150 000	149 115	152 250
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc. (remb. par antic.), 4,88 %, 1er août 2020	USD	25 000	34 981	34 731
The Goodyear Tire & Rubber Company (remb. par antic.), 5,13 %, 15 nov. 2018	USD	280 000	389 187	381 642
Fonds de placement immobilier H&R (remb. par antic.), 3,37 %, 30 nov. 2023		1 128 000	1 129 398	1 120 459
Fonds de placement immobilier H&R, 2,92 %, 6 mai 2022		475 000	475 456	470 665
HCA Inc., 5,25 %, 15 avr. 2025	USD	334 000	445 801	468 923
Hughes Satellite Systems Corporation, 5,25 %, 1er août 2026	USD	25 000	33 089	33 976
Hydro One Inc., 6,93 %, 1er juin 2032		172 000	247 357	245 645
Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030		1 246 000	1 815 766	1 785 630
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corporation (remb. par antic.), 5,88 %, 1er août 2017	USD	100 000	132 245	132 578
Intact Corporation financière (remb. par antic.), 2,85 %, 7 mars 2027		851 000	850 855	834 043
Intact Corporation financière, 4,70 %, 18 août 2021		721 000	781 468	792 876
Inter Pipeline Ltd. (remb. par antic.), 2,61 %, 13 juill. 2023		2 468 000	2 490 360	2 445 505
Inter Pipeline Ltd. (remb. par antic.), 2,73 %, 18 févr. 2024		1 592 000	1 603 829	1 579 384
Inter Pipeline Ltd., 3,78 %, 30 mai 2022		311 000	332 696	327 744
International Game Technology PLC (remb. par antic.), 6,50 %, 15 août 2024	USD	60 000	82 955	84 980
Iron Mountain Canada Operations ULC (remb. par antic.), 6,13 %, 15 août 2021		15 000	15 750	15 588
JC Penney Corporation Inc., 5,65 %, 1er juin 2020	USD	410 000	537 669	527 449
Lamar Media Corporation (remb. par antic.), 5,75 %, 1er févr. 2021	USD	50 000	69 930	70 271
Lennar Corporation (remb. par antic.), 4,75 %, 15 août 2022	USD	60 000	82 319	82 684
Level 3 Financing Inc. (remb. par antic.), 5,38 %, 15 janv. 2019	USD	120 000	162 072	163 086

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur		Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
Obligations de sociétés (suite)				
Les Compagnies Loblaw limitée (remb. par antic.), 4,86 %, 12 juin 2023		1 164 000	1 321 326	1 301 910
Les Compagnies Loblaw limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029		172 000	222 969	217 587
Les Compagnies Loblaw limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033		227 000	297 268	292 838
Mattamy Group Corporation (remb. par antic.), 6,88 %, 30 janv. 2020		50 000	50 875	51 365
MGM Resorts International, 6,00 %, 15 mars 2023	USD	65 000	94 253	93 516
Micron Technology Inc. (remb. par antic.), 5,50 %, 1er août 2019	USD	45 000	54 762	61 196
Murphy Oil Corporation (remb. par antic.), 6,88 %, 15 août 2019	USD	120 000	172 203	163 514
Norbord Inc., 5,38 %, 1er déc. 2020	USD	171 000	227 780	235 557
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,05 %, 24 janv. 2044		55 000	58 182	57 244
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,15 %, 1er déc. 2032		244 000	252 247	262 990
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,25 %, 1er mars 2029		166 000	182 096	181 090
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,35 %, 10 juill. 2038		198 000	215 499	214 562
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,75 %, 1er déc. 2036		254 000	294 813	291 121
Corporation Pétroles Parkland (remb. par antic.), 5,63 %, 9 mai 2020		95 000	95 000	95 970
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 3,54 %, 3 nov. 2024		415 000	425 006	424 339
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 3,71 %, 11 mai 2026		261 000	260 893	266 817
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 4,75 %, 30 oct. 2042		100 000	94 198	101 594
Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044		96 871	122 619	130 500
PulteGroup Inc. (remb. par antic.), 5,50 %, 1er déc. 2025	USD	50 000	69 526	69 186
Range Resources Corporation (remb. par antic.), 4,88 %, 15 févr. 2025	USD	100 000	125 495	122 589
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,75 %, 30 mai 2022		365 000	390 521	381 810
Rogers Communications Inc. (remb. par antic.), 4,00 %, 13 déc. 2023		299 000	324 493	322 119
Rogers Communications Inc. (remb. par antic.), 6,11 %, 25 févr. 2040		55 000	70 052	70 424
Rogers Communications Inc. (remb. par antic.), 6,56 %, 22 sept. 2040		165 000	212 947	223 113
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039		115 000	155 293	156 418
Banque Royale du Canada (remb. par antic.), 3,31 %, 20 janv. 2021		1 142 000	1 186 283	1 175 422
Banque Royale du Canada, 0,79 %, 19 oct. 2017		3 198 000	3 205 995	2 877 954
Banque Royale du Canada, 1,58 %, 13 sept. 2021		4 190 000	4 128 994	4 107 944
Banque Royale du Canada, 1,92 %, 17 juill. 2020		1 357 000	1 369 281	1 361 218
Banque Royale du Canada, 1,97 %, 2 mars 2022		1 474 000	1 462 823	1 463 951
Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022		1 774 000	1 773 734	1 762 471
Banque Royale du Canada, 2,77 %, 11 déc. 2018		2 483 000	2 523 191	2 526 564
Banque Royale du Canada, 2,86 %, 4 mars 2021		4 033 000	4 192 027	4 160 313
Russel Metals Inc. (remb. par antic.), 6,00 %, 19 avr. 2022		75 000	76 875	77 156
Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc. (remb. par antic.), 5,63 %, 1er déc. 2020	USD	35 000	47 705	46 325
Sealed Air Corporation (remb. par antic.), 5,50 %, 15 juin 2025	USD	65 000	92 200	91 690
Sensata Technologies UK Financing Co. PLC (remb. par antic.), 6,25 %, 15 févr. 2021	USD	50 000	70 423	70 364
Shaw Communications Inc., 3,15 %, 19 févr. 2021		312 000	319 238	320 542
Shaw Communications Inc., 5,50 %, 7 déc. 2020		515 000	579 285	569 177
Shaw Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039		1 209 000	1 533 022	1 564 912
Sirius XM Radio Inc. (remb. par antic.), 5,38 %, 15 juill. 2021	USD	125 000	168 965	168 629
Smart Real Estate Investment Trust (remb. par antic.), 3,44 %, 28 mai 2026		752 000	740 306	739 567
Smart Real Estate Investment Trust, 2,88 %, 21 mars 2022		334 000	339 307	333 499
Smart Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025		884 000	885 220	893 101
Smart Real Estate Investment Trust, 4,05 %, 27 juill. 2020		199 000	211 103	208 800
Sobeys Inc. (remb. par antic.), 4,70 %, 8 mai 2023		50 000	49 313	51 626
Southwestern Energy Company (remb. par antic.), 6,70 %, 23 oct. 2024	USD	100 000	127 304	125 501
Sprint Communications Inc., 7,00 %, 1er mars 2020	USD	100 000	142 865	142 507
Standard Industries Inc. (remb. par antic.), 6,00 %, 15 oct. 2020	USD	50 000	70 853	69 687
Superior Plus Corporation (remb. par antic.), 5,25 %, 27 févr. 2020		90 000	90 000	92 475
Ressources Teck Ltée (remb. par antic.), 3,75 %, 1er nov. 2022	USD	240 000	311 430	303 497
Telecom Italia SpA, Milano, 5,30 %, 30 mai 2024	USD	170 000	231 344	237 205
TELUS Corporation (remb. par antic.), 4,40 %, 29 juill. 2045		85 000	82 267	85 925
TELUS Corporation (remb. par antic.), 4,75 %, 17 juill. 2044		200 000	202 802	213 128
TELUS Corporation, 3,60 %, 26 janv. 2021		73 000	77 947	76 596
Tenet Healthcare Corporation, 6,00 %, 1er oct. 2020	USD	90 000	127 290	124 992
T-Mobile US Inc. (remb. par antic.), 6,50 %, 15 janv. 2021	USD	190 000	278 437	271 890
La Banque Toronto-Dominion (remb. par antic.), 2,98 %, 30 sept. 2020		414 000	425 621	422 283
La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022		1 556 000	1 556 000	1 549 424
La Banque Toronto-Dominion, 2,62 %, 22 déc. 2021		1 035 000	1 067 992	1 059 475
Transcanada Trust (remb. par antic.) 4,65 %, 18 mai 2027		1 439 000	1 439 000	1 447 113
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 2,76 %, 2 mai 2021		730 000	766 376	751 725
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 3,79 %, 10 avr. 2023		1 673 000	1 771 946	1 810 652
Union Gas Ltd., 4,85 %, 25 avr. 2022		1 440 000	1 626 010	1 616 824
United Rentals North America Inc. (remb. par antic.), 6,13 %, 15 déc. 2017	USD	262 000	353 699	355 433
Vidéotron Ltée (remb. par antic.), 5,63 %, 15 mars 2025		315 000	315 473	341 250
Vidéotron Ltée (remb. par antic.), 5,13 %, 15 avr. 2022	USD	55 000	73 172	73 538
Western Digital Corporation (remb. par antic.), 10,50 %, 1er avr. 2019	USD	115 000	169 348	176 368
Williams Cos Inc., The (remb. par antic.), 3,70 %, 15 oct. 2022	USD	164 000	204 001	210 268
Wynn Las Vegas LLC (remb. par antic.), 5,50 %, 1er déc. 2024	USD	50 000	65 675	67 999
ZF North America Capital Inc., 4,75 %, 29 avr. 2025	USD	50 000	67 597	68 099
			112 786 501	112 352 505
Obligations du gouvernement fédéral – 6,1 %				
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,75 %, 15 juin 2022		5 925 000	6 019 301	5 923 833
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,25 %, 15 déc. 2020		2 069 000	2 065 669	2 049 571
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,00 %, 15 déc. 2019		662 000	677 873	672 560
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,40 %, 15 déc. 2022		1 343 000	1 429 341	1 383 724
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,90 %, 15 juin 2024		845 000	919 825	895 553
Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1er mars 2022		4 960 000	4 849 116	4 764 576
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1er sept. 2020		5 705 000	5 653 427	5 621 900
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1er sept. 2021		4 699 000	4 633 214	4 588 205
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1er juin 2023		2 881 000	2 941 182	2 882 617
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er sept. 2019		159 000	162 903	161 108
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2025		103 000	109 893	107 736
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1er juin 2024		168 000	182 323	178 340
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er déc. 2048		4 274 000	4 967 378	4 879 534
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1er déc. 2045		14 846 000	19 199 594	19 071 700
			53 811 039	53 180 957
Obligations provinciales – 11,2 %				
Province d'Alberta, 1,35 %, 1er sept. 2021		1 785 000	1 794 514	1 752 534
Province d'Alberta, 1,60 %, 1er sept. 2022		799 000	797 090	784 399
Province d'Alberta, 2,20 %, 1er juin 2026		667 000	665 793	653 170
Province d'Alberta, 2,35 %, 1er juin 2025		935 000	924 135	934 796
Province d'Alberta, 3,05 %, 1er déc. 2048		3 435 000	3 432 094	3 433 076
Province d'Alberta, 3,10 %, 1er juin 2024		450 000	479 453	474 998
Province d'Alberta, 3,30 %, 1er déc. 2046		1 807 000	1 806 718	1 885 422
Province d'Alberta, 3,50 %, 1er juin 2031		465 000	534 015	501 177
Province d'Alberta, 3,90 %, 1er déc. 2033		694 000	774 782	782 671
Province d'Alberta, 4,50 %, 1er déc. 2040		46 000	60 412	57 086
Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026		742 000	740 842	739 871
Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048		1 008 000	1 033 936	990 060
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044		872 000	908 124	919 693
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042		1 817 000	2 168 772	2 265 350
Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045		852 000	1 011 942	1 005 073
Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038		319 000	372 713	396 138
Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031		510 000	678 106	709 653
Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048		934 000	909 920	930 348
Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041		605 000	725 811	774 802
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,30 %, 2 juin 2025		1 551 000	1 499 828	1 531 252
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,00 %, 2 juin 2026		2 191 000	2 188 458	2 261 199
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046		1 537 000	1 420 497	1 546 109
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048		57 000	56 956	62 084
Province de Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1er juin 2041		291 000	306 907	372 070
Province d'Ontario, 2,85 %, 2 juin 2023		14 640 000	15 504 109	15 278 714
Province d'Ontario, 3,15 %, 2 juin 2022		14 602 000	15 748 328	15 452 838
Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045		6 678 000	7 199 736	7 298 089

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)/ Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2024	3 731 000	4 061 739	4 043 726
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	837 000	969 497	919 103
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 2 déc. 2028	950 000	551 075	677 759
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 2 juin 2029	669 000	377 938	468 180
Province de Québec, 3,00 %, 1er sept. 2023	7 487 000	7 961 963	7 889 091
Province de Québec, 3,50 %, 1er déc. 2022	5 075 000	5 633 747	5 471 722
Province de Québec, 3,50 %, 1er déc. 2045	6 765 000	7 286 517	7 477 282
Province de Québec, 4,25 %, 1er déc. 2043	919 000	1 109 845	1 137 735
Province de Québec, 5,00 %, 1er déc. 2038	222 000	286 104	295 826
Province de Québec, 6,00 %, 1er oct. 2029	435 000	556 757	587 777
Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	1 587 000	1 580 319	1 608 881
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	1 813 000	1 901 902	1 919 761
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	675 000	748 793	786 084
		96 770 187	97 075 599
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		263 367 727	262 609 061
ACTIONS – 68,2 %			
Consommation discrétionnaire – 4,8 %			
Adtalem Global Education Inc.	22 600	1 027 464	1 111 965
Amazon.com, Inc.	900	938 827	1 129 507
American Axle & Manufacturing Holdings Inc.	16 400	394 073	331 695
Arcelik AS	185 800	1 521 296	1 784 478
Aristocrat Leisure Ltd.	6 200	124 673	139 274
Autogrill SpA	2 200	31 954	34 621
Benesse Holdings Inc.	2 700	134 976	132 345
bet-at-home.com AG	100	20 803	18 891
Boyd Gaming Corporation	19	477	611
Bright Horizons Family Solutions Inc.	8 500	889 537	850 871
Brinker International, Inc.	2 300	131 010	113 612
Callaway Golf Company	38	536	630
Capella Education Company	700	90 427	77 686
Career Education Corporation	4 500	60 414	56 009
Carnival Corporation	200	17 571	17 002
Carnival PLC, CAAE	9 500	823 247	814 381
Choice Hotels International Inc.	7 400	644 000	616 419
Compass Group PLC	12 884	311 222	352 496
Cooper Tire & Rubber Cooration	800	39 084	37 443
Denso Corporation	9 200	535 928	504 781
DineEquity Inc.	4 700	328 669	268 420
Dollarama inc.	7 400	564 494	916 934
Domino's Pizza Group PLC	4 000	21 900	19 850
Electrolux AB, série B	22 200	832 385	946 119
Elior Group	3 000	102 466	113 442
Exedy Corporation	6 900	260 074	252 496
Extended Stay America, Inc.	6 900	164 712	173 191
Ferrari NV	1 300	134 584	145 127
Fiat Chrysler Automobiles NV	7 100	103 448	97 033
Fossil Group Inc.	8 500	112 162	114 059
Geely Automobile Holdings Limited	420 000	653 658	1 175 179
Gentex Corporation	8 100	206 239	199 216
Genting Malaysia Berhad	52 600	91 928	87 487
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	58 200	1 609 515	2 319 270
Grand Canyon Education Inc.	11 800	1 101 144	1 199 567
Hai-O Enterprise Berhad	20 700	22 469	25 581
Haseko Corporation	74 500	1 117 052	1 174 518
Helen of Troy Ltd.	1 700	201 418	207 400
Home Depot Inc., The	1 900	324 122	377 877
Honda Motor Co. Ltd., CAAE	4 500	176 285	159 800
Iida Group Holdings Co., Ltd.	22 100	473 698	477 628
InterContinental Hotels Group PLC, CAAE	300	21 877	21 598
International Game Technology PLC	14 400	396 710	341 653
Kroton Educacional S.A.	28 900	173 017	168 210
LG Electronics Inc.	2 678	227 200	243 401

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 68,2 %			
Consommation discrétionnaire – 4,8 %			
Liberty Broadband Corporation, cat. C	3 700	442 713	416 143
Macy's, Inc.	33 700	1 171 073	1 015 400
Magna International Inc.	89 840	4 094 093	5 396 689
Melco International Development Ltd.	30 000	101 628	104 426
Mitsuba Corporation	26	447	623
Netflix Inc.	4 600	956 868	891 063
Nikon Corporation	9 400	187 516	195 041
Nissan Motor Co., Ltd.	95 900	1 258 550	1 239 501
Ohsho Food Service Corporation	1 200	60 311	59 306
Peugeot SA	23 000	526 331	594 813
Plenus Co., Ltd.	3 300	93 525	90 430
Priceline Group Inc., The	400	972 993	970 048
Restaurant Brands International Inc.	19 650	1 030 736	1 594 401
Sega Sammy Holdings Inc.	8 400	152 809	146 808
Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A., CAAE	3 700	170 003	158 398
SodaStream International Ltd.	2 200	159 857	152 655
Sony Corporation	7 800	386 925	386 203
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	54 700	1 177 996	1 116 700
Suzuki Motor Corporation	9 100	572 256	560 691
Tailored Brands Inc.	10 900	186 290	157 711
Target Corporation	18 800	1 554 025	1 274 523
T-Gaia Corporation	1 000	25 322	24 621
Token Corporation	600	92 061	95 809
Tokyo Dome Corporation	16 500	203 917	193 662
Toyota Boshoku Corporation	38 600	1 100 352	941 701
Trigano SA	900	130 980	139 767
Walt Disney Company, The	31 000	4 097 071	4 270 332
WPP Group PLC	13 500	363 518	368 046
		38 428 911	41 905 284
Biens de consommation de base – 5,8 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	36 390	1 895 118	2 262 002
Altria Group, Inc.	41 000	2 945 897	3 958 551
Avon Products Inc.	7 300	36 738	35 965
British American Tobacco PLC	9 700	910 955	861 960
British American Tobacco PLC	14 200	1 118 422	1 252 688
Campbell Soup Company	17 500	1 339 731	1 183 214
Central Garden & Pet Company	7 797	137 774	303 465
Coca-Cola Company, The	75 300	3 625 596	4 378 531
Coca-Cola HBC AG	14 100	368 648	537 445
Colgate-Palmolive Company	33 100	3 128 970	3 181 215
ConAgra Foods, Inc.	21 600	1 108 123	1 001 434
Costco Wholesale Corporation	1 200	253 272	248 818
Diageo PLC	85 300	3 002 938	3 267 345
Diageo PLC, CAAE	1 300	176 212	201 967
General Mills, Inc.	4 700	362 163	337 582
J.M. Smucker Company, The	300	46 239	46 024
Kellogg Company	800	71 824	72 044
Kimberly-Clark Corporation	3 600	618 701	602 606
Les Compagnies Loblaw limitée	33 500	2 477 009	2 416 690
L'Oréal SA	100	23 475	27 001
Marine Harvest ASA	14 600	337 349	323 997
Metro AG	300	13 150	13 126
Mondelez International, Inc.	57 900	3 392 147	3 242 148
Nichirei Corporation	4 000	157 349	145 425
Oriflame Holding AG	3 000	133 110	146 135
Orkla ASA	13 300	181 622	175 378
PepsiCo, Inc.	28 100	2 839 387	4 207 477
Philip Morris International Inc.	10 100	1 586 243	1 537 961
Procter & Gamble Company, The	41 800	4 825 164	4 722 965
PT Japfa Comfeed Indonesia TBK	924 100	138 800	121 558
Real Nutriceutical Group Ltd.	676 000	251 707	41 547
Reckitt Benkiser Group PLC	25 400	3 127 993	3 339 342

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Biens de consommation de base (suite)			
Safeway Inc., droits (Casa Ley), 2 févr. 2019*	1 800	2 298	–
Safeway Inc., droits (PDC), 2 févr. 2017*	1 800	69	–
Salmar ASA	12 400	443 975	398 662
Saputo inc.	37 500	1 708 762	1 546 875
Spectrum Brands Holdings Inc.	100	17 681	16 211
Suedzucker AG	15 000	408 544	404 972
Tyson Foods, Inc.	8 400	702 425	682 076
Unilever PLC	25 800	1 512 440	1 810 812
Unilever PLC, CAAE	4 300	314 208	301 715
Walgreens Boots Alliance Inc.	7 400	769 398	751 311
		46 511 626	50 106 240
Énergie – 6,1 %			
Adaro Energy Tbk PT	4 934 800	817 693	762 583
Birchcliff Energy Ltd.	109 100	826 328	666 601
Corporation Cameco	72 600	970 608	857 406
Canadian Natural Resources Ltd.	161 170	5 694 694	6 030 981
Cenovus Energy Inc.	219 600	4 936 534	2 099 376
Chevron Corporation	29 300	4 271 742	3 963 217
China Coal Energy Company Ltd., cat. H	260 000	190 010	163 257
China Petroleum & Chemical Corporation	11 100	1 213 741	1 131 141
China Petroleum & Chemical Corporation	1 584 000	1 431 739	1 602 124
China Shenhua Energy Co Ltd.	793 500	2 279 199	2 290 706
Cloud Peak Energy, Inc.	17 100	126 423	78 260
Delta Dunia Makmur Tbk PT	1 444 100	72 226	119 884
Enbridge Inc.	132 400	7 275 352	6 839 784
EnCana Corporation	105 800	1 408 748	1 207 178
Exxon Mobil Corporation	5 300	583 719	554 730
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	336 200	540 861	565 611
Newfield Exploration Company	6 100	286 612	225 079
OMV AG	30 600	1 272 682	2 060 897
Corporation Pétroles Parkland	30 000	924 539	891 300
Corporation Pétroles Parkland, restreint	8 400	232 680	238 183
Seven Generations Energy Ltd.	48 400	1 356 398	1 074 964
Suncor Énergie Inc.	211 516	7 521 451	8 014 341
Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	56 600	69 521	65 982
Tourmaline Oil Corporation	24 800	713 012	691 424
TransCanada Corporation	103 700	5 524 045	6 410 734
Trican Well Service Ltd.	52 870	207 779	191 918
Trinidad Drilling Ltd.	323 100	948 125	630 045
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	44 100	1 274 257	1 644 847
Whitecap Resources Inc.	147 900	1 609 114	1 369 554
Whitehaven Coal Ltd.	81 700	242 259	233 478
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., cat. H	370 000	373 179	430 249
		55 195 270	53 105 834
Finance – 16,9 %			
Danske Bank A/S	600	29 930	30 014
3i Group PLC	10 800	102 350	164 763
ABN AMRO Group NV	1 200	41 383	41 542
Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.	44 700	80 413	69 778
AG Mortgage Investment Trust Inc.	6 300	151 515	149 473
Akbank TAS	12 300	44 838	44 422
Allianz SE	400	102 870	102 123
American Capital Agency Corporation	1 700	48 112	46 924
American Express Company	10 735	881 686	1 172 442
American International Group, Inc.	2 000	169 726	162 114
Aon PLC	300	52 411	51 711
Arbor Realty Trust Inc.	53 500	597 119	578 483
ARMOUR Residential REIT Inc.	3 900	119 218	126 408
Ashikaga Holdings Co., Ltd.	51 300	272 672	247 925
Assured Guaranty Ltd.	14 800	543 702	800 913
Banco BPI, SA	19 700	27 067	30 654
Banco Santander Brasil S.A., CAAE	47 600	466 330	464 700
Banco Santander Chile, CAAE	600	19 763	19 766

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Finance (suite)			
Bancolombia S.A., CAAE	3 500	202 065	202 156
Bank of America Corporation	100 500	2 915 496	3 161 025
Banque de Montréal	90 000	8 433 580	8 569 800
La Banque de Nouvelle-Écosse	179 230	11 543 782	13 981 732
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	4 816 500	825 741	1 215 387
Barclays PLC, CAAE	12 981	177 687	178 228
BB&T Corporation	12 200	715 402	718 261
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	18 000	2 972 452	3 952 574
BGEO Group PLC	900	38 793	53 084
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	57 590	2 536 900	2 930 755
Banque Canadienne Impériale de Commerce	77 290	7 332 666	8 145 593
Chimera Investment Corporation	70 500	1 614 994	1 702 837
China Minsheng Banking Corporation Ltd.	22 500	29 200	29 110
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	527 000	442 330	461 353
CI Financial Corporation	53 800	1 628 707	1 487 032
Comerica Incorporated	900	85 717	85 460
DBS Group Holdings Limited	16 600	326 172	324 328
DnB NOR ASA	32 800	737 938	725 775
ECN Capital Corporation	220 800	727 291	883 200
Services financiers Élément	145 400	1 815 524	1 294 060
Erste Group Bank AG	45 800	1 679 103	2 275 986
Evercore Partners Inc., cat A	1 500	140 715	137 104
Flagstar Bancorp, Inc.	4 200	153 701	167 824
Goldman Sachs Group, Inc., The	2 100	623 939	604 154
Hana Financial Group Inc.	5 147	204 477	264 816
Hiscox Ltd.	13 200	225 730	282 366
HSBC Holdings PLC, CAAE	28 300	1 607 245	1 702 087
ING Groep NV	119 500	2 633 988	2 692 537
Intact Corporation financière	6 200	574 857	607 352
Intact Corporation financière, reçus de souscription	8 600	784 565	829 126
Inversiones La Construccion S.A.	37 656	561 066	604 989
JPMorgan Chase & Co.	33 200	3 651 305	3 934 190
KB Financial Group Inc.	33 200	1 823 606	2 173 274
KB Financial Group Inc.	6 375	318 179	416 207
KBC Groep SA NV	2 000	193 356	196 690
Kyobo Securities Co., Ltd.	41 306	542 469	540 675
Société Financière Manuvie	383 580	7 687 023	9 324 830
Meritz Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	5 973	104 965	135 672
MGIC Investment Corporation	3 000	43 012	43 562
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	5 900	131 140	139 266
Mizuho Financial Group Inc.	196 500	474 617	466 881
MGIC Investment Corporation	1 000	25 339	24 374
Musashino Bank Ltd., The	7 600	289 875	303 049
Banque Nationale du Canada	22 500	971 569	1 226 925
New Residential Investment Corporation	24 698	517 257	498 244
North Pacific Bank Ltd.	81 200	420 750	369 194
Oita Bank Ltd., The	74 000	382 878	369 731
Old Mutual PLC	207 200	733 186	676 537
OM Asset Management PLC	1 600	30 753	30 825
OTP Bank PLC	6 000	203 733	260 294
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	2 700	27 825	27 444
PennyMac Financial Services Inc.	6 100	139 743	132 074
Pioneers Holding for Financial Investments SAE	75 200	103 531	47 103
PNC Financial Services Group, Inc., The	11 500	1 856 828	1 861 774
Power Corporation du Canada	79 100	2 402 445	2 339 778
Prudential Financial, Inc.	5 600	756 208	785 137
Prudential PLC	25 700	641 647	765 033
Prudential PLC, CAAE	100	5 959	5 965
Redwood Trust Inc.	1 000	22 768	22 092
Banque Royale du Canada	234 910	17 355 055	22 119 126
Shinhan Financial Group Co. Ltd., CAAE	4 800	271 618	270 646
Srisawad Power 1979 PCL., bons de souscription, 11 juin 2020	24 068	–	7 451
SunTrust Banks, Inc.	16 600	1 237 873	1 220 718
Tochigi Bank Ltd., The	57 200	382 159	315 236

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Finance (suite)			
Tokyo TY Financial Group Inc.	4 400	190 933	157 658
La Banque Toronto-Dominion	310 060	15 697 721	20 262 421
Travelers Companies, Inc., The	11 800	1 519 038	1 935 738
Turkiye Garanti Bankasi AS	113 100	411 743	408 055
Turkiye Halk Bankasi AS	32 100	156 404	155 125
Turkiye Is Bankasi C	195 600	499 950	537 022
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.	82 700	202 141	197 189
Two Harbors Investment Corporation	32 700	426 713	420 138
U.S. Bancorp	21 700	1 478 350	1 460 715
Universal Insurance Holdings Inc.	2 300	64 939	75 145
Walker & Dunlop Inc.	10 800	447 774	683 725
Wells Fargo & Company	48 100	3 149 032	3 455 447
Woori Bank	22 284	315 430	466 519
Woori Bank, CAAE	1 500	66 599	94 709
Zions Bancorporation	4 900	272 571	278 953
		126 690 937	146 212 802
Santé – 3,2 %			
Allergan PLC	2 500	773 514	787 913
Amgen Inc.	6 200	1 359 489	1 384 432
AstraZeneca PLC, CAAE	3 100	144 714	137 012
Baxter International Inc.	20 900	1 332 333	1 640 438
Becton, Dickinson and Company	400	101 111	101 184
bioMérieux	700	198 594	196 344
BML Inc.	3 200	84 624	80 722
Boston Scientific Corporation	22 902	737 606	823 072
Bristol-Myers Squibb Company	1 000	72 568	72 241
Eisai Co., Ltd.	4 900	360 464	351 180
Endo Pharmaceuticals Holdings Inc.	50 400	927 560	729 886
EPS Holdings Inc.	800	15 935	16 275
Express Scripts, Inc.	30 000	2 869 396	2 483 048
Fukuda Denshi Co., Ltd.	5 300	350 198	496 457
Genmab A/S	3 000	837 160	832 303
Gilead Sciences, Inc.	4 100	371 830	376 240
GlaxoSmithKline PLC	10 200	285 451	281 530
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	60 900	3 319 888	3 404 608
GN Store Nord A/S	5 800	232 180	219 630
Haemonetics Corporation	600	30 359	30 719
Halyard Health Inc.	9 300	466 922	473 615
Horizon Pharma PLC	3 400	51 119	52 324
Hypermarcas S.A.	151 200	1 849 498	1 645 279
Indivior PLC	100 700	501 366	532 079
Johnson & Johnson	20 100	3 309 031	3 447 419
Medtronic PLC	4 900	558 727	563 814
Merck & Co., Inc.	11 200	948 643	930 635
Mitsubishi Tanabe Pharma Corporation	2 800	85 137	84 078
Nakanishi Inc.	1 800	97 373	94 508
Pfizer Inc.	14 200	618 270	618 400
Recordati SpA	2 300	95 758	121 240
Roche Holdings AG	100	34 709	33 094
Shionogi & Co., Ltd.	9 000	609 821	650 836
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	1 400	25 324	24 795
Thermo Fisher Scientific, Inc.	100	23 213	22 620
UnitedHealth Group Incorporated	15 100	2 668 799	3 629 983
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	33 900	578 393	764 106
William Demant Holding AS	600	20 984	20 189
		26 948 061	28 154 248
Industrie – 9,3 %			
3M Company	10 800	2 427 651	2 915 108
ABM Industries Inc.	300	16 341	16 149
Aena S.A.	2 700	625 129	683 473
Aeon Delight Co., Ltd.	9 800	398 354	411 607
Air Canada	61 000	777 184	1 060 180
AirAsia Berhad	505 300	424 303	496 212

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Industrie (suite)			
Alaska Air Group Inc.	8 600	995 687	1 000 812
Alfa Laval AB	2 500	66 176	66 385
Allison Transmission Holdings Inc.	8 400	415 955	408 505
ANA Holdings Inc.	211 000	953 259	951 375
Argan Inc.	400	33 172	31 116
Asahi Glass Co., Ltd.	8 500	468 853	465 056
Ashtead Group PLC	4 500	118 595	120 949
Atlas Air Worldwide Holdings Inc.	3 000	195 475	202 837
Atlas Copco AB, cat. A	62 500	2 595 597	3 119 591
Avis Budget Group Inc.	4 900	143 191	173 242
BAE Systems PLC	77 500	660 765	829 772
Boeing Company, The	10 600	2 298 414	2 717 649
Bombardier Inc., cat. B	230 000	561 757	542 800
bpost SA	4 900	155 200	153 397
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	86 800	5 949 826	9 133 096
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	28 075	5 146 900	5 857 849
Carlisle Companies Inc.	1 600	201 491	197 897
Caterpillar Inc.	12 100	1 629 849	1 685 789
Chicago Bridge & Iron Company N.V.	16 200	322 183	414 394
Civeo Corporation	7 500	30 227	20 420
Copa Holdings SA, cat. A	3 700	561 950	561 253
Daikin Industries Ltd.	4 800	605 079	636 433
Danaher Corporation	6 300	718 380	689 291
Deere & Company	17 200	2 463 651	2 756 023
Deutsche Lufthansa AG	3 500	103 179	103 541
Deutsche Post AG	1 100	53 834	53 475
Emerson Electric Company	3 400	269 885	262 810
Experian PLC	6 000	142 599	159 656
Finning International Inc.	35 500	947 110	902 410
Flughafen Wien AG	6 600	234 456	324 860
Flughafen Zuerich AG	100	32 147	31 826
Fortive Corporation	1 800	138 631	147 839
Fujitec Co. Ltd.	39 800	627 975	675 019
General Electric Company	138 600	5 470 333	4 853 543
Glory Ltd.	1 900	87 285	80 893
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	1 800	78 812	83 983
Hawaiian Holdings Inc.	18 200	1 254 209	1 107 843
Hexcel Corporation	5 100	350 319	349 054
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	3 600	119 316	116 877
Honeywell International Inc.	12 600	1 916 892	2 177 405
Huntington Ingalls Industries Inc.	100	24 698	24 136
International Consolidated Airlines Group SA	22 200	222 412	228 708
Intertek Group PLC	1 700	95 817	121 155
ITOCHU Corporation	40 500	734 475	781 467
Japan Steel Works Ltd., The	30 600	715 517	621 860
Komatsu Ltd.	21 700	699 943	717 200
Korn/Ferry International	3 900	178 571	174 595
Latam Airlines Group S.A., CAAE parrainé	41 300	690 359	592 746
LS Corporation	3 025	220 386	249 913
Meritor Inc.	2 800	58 961	60 297
Mitsubishi Corporation	43 300	1 225 018	1 179 252
Mitsui & Co., Ltd.	60 300	1 164 997	1 119 141
Navigant Consulting Inc.	6 400	158 932	163 960
Nielsen Holdings PLC	4 300	217 819	215 527
Nordson Corporation	1 300	203 584	204 478
Noritake Co., Ltd.	5 800	210 373	257 814
Northrop Grumman Corporation	900	283 189	299 541
NOW Inc.	27 900	661 883	581 649
Obayashi Corporation	10 200	128 137	155 652
PACCAR Inc.	1 600	136 110	136 993
Philips Lighting NV	500	21 754	23 921
PT Waskita Karya Persero Tbk	1 128 700	117 309	255 747
Randstand Holding NV	700	52 800	53 031
Recruit Holdings Co., Ltd.	2 900	69 145	64 700

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Industrie (suite)			
Rentokil Initial PLC	111 100	386 608	513 194
Ryanair Holding PLC, CAAE	200	29 025	27 903
Sandvik AB	112 700	2 033 959	2 299 943
Sinotrans Ltd.	50 000	33 316	33 228
SkyWest Inc.	800	36 686	36 406
Smiths Group PLC	20 500	480 242	553 425
Groupe SNC-Lavalin inc.	32 092	1 776 805	1 799 398
Groupe SNC-Lavalin inc., droits de souscription	10 100	523 910	568 327
SPIE SA	1 800	68 247	70 120
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 000	80 140	90 408
Spirit AeroSystems Holdings Inc., cat. A	15 800	1 110 660	1 186 879
Tekfen Holding AS	125 800	365 121	404 637
Teleperformance	200	29 385	33 332
Toda Corporation	2 000	17 415	16 188
Toro Co., The	1 200	111 816	107 801
Triumph Group, Inc.	19 100	872 380	782 513
United Technologies Corporation	22 500	3 056 905	3 562 089
United Tractors Tbk PT	180 800	447 982	482 972
Volvo AB, cat. B	36 700	827 155	812 397
W.W. Grainger, Inc.	600	141 053	140 434
Wabash National Corporation	18 200	517 656	518 645
Waste Connections Inc.	25 344	1 514 336	2 116 984
Waste Management, Inc.	31 000	2 981 551	2 948 036
Weichai Power Co., Ltd.	282 000	311 985	320 486
WestJet Airlines Ltd.	115 300	2 532 772	2 669 195
Groupe WSP Global Inc.	12 640	497 260	680 158
		72 864 135	80 808 275
Technologies de l'information – 10,8 %			
AAC Acoustic Technologies Holdings Inc.	79 500	940 895	1 283 658
Accenture PLC, cat. A	200	32 276	32 070
Advanced Energy Industries Inc.	1 100	99 378	92 257
Advantest Corporation	11 400	262 688	253 767
Akamai Technologies, Inc.	19 000	1 227 346	1 226 990
Alphabet Inc., cat. C	4 800	4 764 253	5 655 189
Amkor Technology Inc.	20 800	248 702	263 469
Amphenol Corporation	28 800	2 884 447	2 756 370
Analog Devices Inc.	11 600	1 260 026	1 170 061
Apple Inc.	40 300	6 539 725	7 524 868
Applied Materials, Inc.	48 000	2 056 310	2 570 795
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	18 700	182 389	186 726
ASM International NV	1 400	109 775	105 569
ASM Pacific Technology Ltd.	2 800	57 024	49 012
ASML Holding NV	17 500	2 287 415	2 951 879
AU Optronics Corporation, CAAE	348 812	1 859 523	2 062 183
Automatic Data Processing, Inc.	1 900	256 582	252 394
Brother Industries, Ltd.	9 400	258 745	282 002
Canon Electronics Inc.	19 400	494 001	515 905
CDK Global Inc.	2 400	197 104	193 105
Groupe CGI inc., cat. A	33 840	1 674 985	2 242 238
Check Point Software Technologies Ltd.	6 200	918 592	876 815
Cisco Systems, Inc.	40 600	1 475 708	1 647 561
Dainippon Screen Manufacturing Co., Ltd.	7 900	667 376	680 998
Disco Corporation	1 500	296 695	311 295
Dolby Laboratories Inc., cat. A	6 600	442 100	418 944
Eizo Corporation	400	21 265	20 380
Electrocomponents PLC	9 100	91 379	88 743
F5 Networks, Inc.	100	17 176	16 473
Facebook Inc.	5 200	938 446	1 017 873
Flextronics International Ltd.	2 300	50 797	48 635
Fuji Soft Inc.	2 600	102 999	95 369
FUJIFILM Holdings Corporation	7 000	346 017	326 678
Genpact Limited	74 000	2 396 425	2 670 029
GMO internet Inc.	13 600	235 567	229 311
Hirose Electric Co., Ltd.	1 500	282 640	277 781
Hitachi High-Technologies Corporation	1 000	55 287	50 502
Hitachi Kokusai Electric Inc.	4 400	137 191	133 284
Hochiki Corporation	9 100	158 141	188 738
Hoya Corporation	3 200	212 860	216 067
Hyundai Robotics Co., Ltd.	48	23 826	21 024
Intel Corporation	94 300	4 277 503	4 125 037
InterDigital Inc.	400	44 258	40 088
International Business Machines Corporation	20 000	4 246 130	3 988 798
Kakaku.com Inc.	6 500	122 530	121 140
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	102 500	388 730	529 552
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	183 500	289 756	287 166
KLA-Tencor Corporation	5 300	725 058	628 804
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	26 800	745 084	689 760
Kyocera Corporation	17 200	1 335 288	1 292 803
Kyocera Corporation, CAAE	100	7 961	7 555
Lenovo Group Ltd.	308 000	266 012	252 184
LG Display Co., Ltd., CAAE	99 701	1 695 281	2 077 239
Logitech International SA	5 200	199 768	247 487
Malaysian Pacific Industries Berhad	177 900	325 243	725 787
MasterCard, Inc., cat. A	5 100	688 762	803 043
Microsemi Corporation	9 900	652 070	600 692
Microsoft Corporation	41 800	2 977 350	3 735 559
Mixi Inc.	9 000	414 619	647 137
NAVER Corporation	148	151 659	140 147
NCR Corporation	5 100	270 413	270 039
NCsoft Corporation	563	234 208	242 221
Net 1 UEPS Technologies Inc.	43 700	513 257	558 637
NetEase, Inc.	5 600	2 002 058	2 182 687
Oki Electric Industry Co., Ltd.	5 100	103 985	93 887
Open Text Corporation	38 960	1 368 987	1 594 633
Osaki Electric Co., Ltd.	55 000	666 577	534 280
Paychex, Inc.	9 523	747 336	703 011
Samsung Electronics Co., Ltd.	1 850	3 508 507	4 976 809
Sanmina Corporation	1 300	66 300	64 215
SAP SE	200	28 396	27 081
Shinko Electric Industries Co., Ltd.	14 500	161 619	159 703
Shopify Inc., cat. A	4 300	521 672	484 180
Siltronic AG	1 300	147 546	142 884
SK Hynix Inc.	29 227	1 615 017	2 233 903
Software AG	1 900	117 844	107 891
STMicroelectronics NV	57 700	1 102 366	1 071 898
Synchronoss Technologies Inc.	7 500	157 445	159 955
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	91 900	3 494 172	4 165 412
Tencent Holdings Limited	56 200	2 640 789	2 600 358
Teradata Corporation	2 800	104 314	107 054
Texas Instruments Incorporated	32 400	3 485 790	3 231 557
Tokyo Electron Ltd.	3 700	511 838	649 849
Tokyo Seimitsu Co., Ltd.	5 500	236 609	229 948
Transcosmos Inc.	4 000	115 687	124 317
TTM Technologies Inc.	16 900	364 048	380 371
Tyco Electronics Ltd.	25 200	2 458 509	2 570 608
UBISOFT Entertainment	1 500	93 890	110 332
Uju Electronics Co., Ltd.	5 554	108 838	96 930
Ulvac Inc.	300	18 423	18 762
Unisys Corporation	19 300	202 778	320 286
Venture Corporation Ltd.	6 400	69 143	72 644
Wix.com Ltd.	7 300	328 433	658 723
Xerox Corporation	12 500	460 112	465 604
		84 144 044	93 357 654
Matériaux – 7,1 %			
Mines Agnico-Eagle Limitée	30 200	1 304 229	1 766 096
Agrium Inc.	29 700	3 047 573	3 490 641
Air Products and Chemicals, Inc.	15 600	3 035 299	2 893 436
Alexandria Mineral Oils Company	449 900	330 819	333 450

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Matériaux (suite)			
Anglo American PLC	45 300	750 397	786 657
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	112 000	517 521	505 025
Arakawa Chemical Industries Ltd.	8 400	182 519	187 108
Société aurifère Barrick	198 500	5 114 345	4 095 055
BASF SE	400	48 412	48 170
BHP Billiton Limited	14 300	363 061	330 703
BHP Billiton Ltd., CAAE	52 800	2 622 931	2 436 312
Boliden AB	14 100	519 797	499 337
Cabot Corporation	600	42 073	41 563
CAP S.A.	28 400	372 221	294 141
CCL Industries Inc., cat. B	14 700	977 759	964 467
China Resources Cement Holdings Ltd.	182 000	128 369	117 283
Covestro AG	2 800	277 765	261 942
DIC Corporation	5 900	267 112	275 549
Dominion Diamond Corporation	51 200	686 788	835 584
Domtar Corporation	8 500	386 335	423 640
Dow Chemical Company, The	17 500	1 465 157	1 430 975
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS (Erdemir)	881 100	1 608 473	2 289 173
Ezz Steel	469 200	625 702	703 925
Ferrexpo PLC	60 300	116 040	211 420
First Quantum Minerals Ltd.	70 100	880 432	768 997
Fortescue Metals Group Ltd.	234 800	1 332 449	1 219 279
Franco-Nevada Corporation	17 700	1 452 184	1 656 189
Fufeng Group Ltd.	148 000	140 986	103 180
Glencore PLC	69 700	366 580	338 984
Goldcorp, Inc.	179 700	3 493 022	3 004 584
Hanwha Chemical Corporation	23 530	705 213	805 311
Interfor Corporation	64 190	1 035 597	1 192 650
Johnson Matthey PLC	6 200	309 128	300 503
KAZ Minerals PLC	14 100	94 135	123 716
Korea Petrochemical Ind Co., Ltd.	2 720	536 225	779 881
Lenzing AG	3 400	576 749	790 048
Lotte Chemical Corporation	3 857	1 297 449	1 505 109
Lundin Mining Corporation	145 900	740 651	1 075 283
LyondellBasell Industries NV, cat. A, CAAE	7 300	784 390	798 702
Major Drilling Group International Inc.	142 400	1 045 742	1 208 976
Maruichi Steel Tube Ltd.	6 800	293 068	256 527
Mechel PJSC, AAAE	14 285	91 314	85 750
Methanex Corporation	53 800	2 670 527	3 080 050
Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	44 000	464 007	473 734
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	5 500	151 516	151 134
Mitsui Chemicals Inc.	9 000	60 579	61 948
Norsk Hydro ASA	217 600	1 698 264	1 566 742
Petkim Petrokimya Holding AS	632 400	1 103 615	1 412 420
Poongsan Corporation	7 367	314 810	359 000
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	80 410	2 377 189	1 700 672
Rayonier Advanced Materials Inc.	9 900	180 443	201 771
Rio Tinto Limited	49 600	3 082 532	3 123 135
Rio Tinto PLC	15 200	639 289	830 431
Rio Tinto PLC, CAAE	46 800	2 511 339	2 567 201
Sanyo Chemical Industries Ltd.	3 000	186 495	183 161
Sherritt International Corporation	564 220	2 434 567	434 449
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	1 000	118 913	117 771
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd.	520 000	322 164	360 977
Soda Sanayii AS	314 000	687 695	759 155
Sumitomo Bakelite Co Ltd.	13 000	119 606	119 011
Taiheiyo Cement Corporation	15 000	67 737	71 030
Ressources Teck Ltée, cat. B	68 600	1 990 905	1 542 128
Tokuyama Corporation	45 000	286 775	281 766
Toray Industries Inc.	11 000	128 429	119 473
Tosoh Corporation	28 000	295 536	373 278
UPM-Kymmene Oyj	11 900	359 333	439 685
Yodogawa Steel Works Ltd.	2 400	87 797	82 402
		62 306 073	61 647 845

Émetteur	Nombre d'actions / Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Immobilier – 0,2 %			
Corrections Corporation of America	3 000	111 519	107 272
KSL Holdings Berhad	204 700	143 397	76 075
Mitsubishi Estate Company Ltd.	64 400	1 679 315	1 559 721
Open House Co., Ltd.	800	26 859	32 005
Safestore Holdings PLC	45 700	190 393	325 136
		2 151 483	2 100 209
Services de télécommunication – 2,2 %			
BCE Inc.	48 641	2 649 163	2 840 634
Global Telecom Holding, CIAE	133 554	336 408	332 054
Global Telecom Holding SAE	1 089 810	628 008	542 656
Mobile TeleSystems, CAAE	231 172	2 929 584	2 511 599
NTT DoCoMo, Inc.	57 900	1 840 031	1 771 897
O2 Czech Republic AS	59 400	750 197	913 698
Rogers Communications Inc., cat. B	39 600	1 684 830	2 425 500
SK Telecom Co., Ltd., CAAE	11 700	379 772	389 388
TELUS Corporation	118 300	4 571 954	5 296 291
VEON Ltd.	59 300	305 106	300 609
Verizon Communications Inc.	24 701	1 614 414	1 430 225
		17 689 467	18 754 551
Services aux collectivités – 1,8 %			
A2A SpA	113 000	250 238	243 790
AES Corporation, The	66 800	1 013 255	962 192
Centrais Eletricas Brasilier S.A.	109 400	722 251	533 126
Chubu Electric Power Company Inc.	157 100	2 863 128	2 709 215
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	122 922	1 203 486	1 523 294
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, CAAE	1 700	21 043	20 982
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	12 100	117 784	189 447
FirstEnergy Corporation	62 990	2 586 327	2 381 388
Kansai Electric Power Company Inc., The	89 500	1 256 157	1 600 104
Kyushu Electric Power Company Inc.	14 900	221 699	234 774
Manila Water Co., Inc.	36 200	27 207	28 914
National Grid PLC, CAAE parrainé	3 400	297 616	276 916
NRG Energy, Inc.	17	286	380
RusHydro PJSC, CAAE	298 471	477 881	495 821
RWE AG	32 100	783 282	829 259
Tohoku Electric Power Company Inc.	28 600	489 402	513 666
Tokyo Electric Power Company Holdings Inc.	241 800	1 499 285	1 294 334
TransAlta Corporation	159 900	1 098 411	1 325 571
Verbund AG	9 500	217 111	234 789
		15 145 849	15 397 962
TOTAL DES ACTIONS		548 075 856	591 550 904
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 0,3 %			
Acceptations bancaires – 0,1 %			
Banque de Montréal, 0,00 %, 22 août 2017	750 000	748 673	749 188
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 19 juill. 2017	350 000	349 801	349 876
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 21 juill. 2017	150 000	149 922	149 932
		1 248 396	1 248 996
Bons du Trésor – 0,2 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 24 août 2017	1 950 000	1 947 734	1 948 504
Coûts de transactions		(274 212)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		814 365 501	857 357 465
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,1 %			619 230
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %			8 885 401
ACTIF NET – 100,0 %			866 862 096

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar canadien	4 920 323	Dollar américain	3 725 000	0,757	0,772	96 880
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	300 287	Réal brésilien	1 005 000	3,347	3,368	2 441
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	6 175 829	Livre turque	22 124 000	3,582	3,603	45 729
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Franc suisse	6 773 000	Dollar américain	7 052 520	1,041	1,049	63 823
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Euro	14 268 000	Dollar américain	16 174 462	1,134	1,147	251 770
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	8 995 175	Yen japonais	975 952 000	108,497	112,054	370 159
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	5 974 514	Won sud-coréen	6 678 909 000	1117,9	1144,234	178 267
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Euro	323 000	Dollar américain	361 947	1,121	1,147	11 131
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar canadien	630 000	Dollar américain	474 457	0,753	0,772	15 633
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Euro	1 124 000	Dollar américain	1 259 922	1,121	1,147	38 231
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Couronne suédoise	3 394 000	Dollar américain	401 979	0,118	0,119	3 815
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar canadien	933 000	Dollar américain	719 351	0,771	0,772	1 524
									1 079 403

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	38 000	Dollar canadien	50 165	1,32	1,295	(960)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	57 000	Dollar canadien	74 085	1,3	1,295	(276)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	11 000	Dollar canadien	14 263	1,297	1,295	(19)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	3 851 399	Dollar canadien	5 078 000	1,318	1,295	(90 975)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	23 175	Couronne danoise	152 000	6,559	6,479	(368)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	3 696 257	Livre sterling	2 882 000	0,78	0,766	(87 158)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	1 460	Dollar néo-zélandais	2 000	1,37	1,367	(3)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	3 417 089	Couronne suédoise	29 407 000	8,606	8,381	(118 663)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar de Hong Kong	8 852 000	Dollar américain	1 137 655	0,129	0,128	(1 713)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Rand sud-africain	22 758 000	Dollar américain	1 777 347	0,078	0,075	(82 461)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	904 848	Livre sterling	707 000	0,781	0,766	(23 848)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	796 524	Dollar canadien	1 052 000	1,321	1,295	(20 615)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	836 570	Livre sterling	659 000	0,788	0,766	(31 104)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Yen japonais	29 722 000	Dollar américain	267 965	0,009	0,009	(3 675)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2017	Dollar américain	935 337	Livre sterling	718 000	0,768	0,766	(2 942)
									(464 780)

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens ($)	Juste valeur en dollars canadiens ($)	Plus-value (moins-value) ($)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Sept. 2017	86	Indice S&P/TSX 60	BMO Marchés des capitaux	A-1	15 505 091	15 294 240	(210 851)
Sept. 2017	58	Contrats à terme mini sur l'indice MSCI EAEO	BMO Marchés des capitaux	A-1	7 095 565	7 104 588	9 024
Sept. 2017	(347)	Contrats à terme E-mini sur l'ndice MSCI Marchés émergents	BMO Marchés des capitaux	A-1	(22 478 142)	(22 680 900)	(202 758)
Sept. 2017	(8)	Contrats à terme E-mini sur l'indice composé S&P 500	BMO Marchés des capitaux	A-1	(1 258 508)	(1 255 474)	3 034
							(401 551)
CONTRATS À TERME SUR DEVISES							
Sept. 2017	164	Contrat à terme CME sur le dollar canadien	BMO Marchés des capitaux	A-1	16 208 271	16 423 176	214 905
							214 905
CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS							
Sept. 2017	38	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	BMO Marchés des capitaux	A-1	5 411 420	5 340 900	(70 520)
Sept. 2017	(83)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	BMO Marchés des capitaux	A-1	(11 948 088)	(11 665 650)	282 438
Sept. 2017	3	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	BMO Marchés des capitaux	A-1	432 516	421 650	(10 866)
							201 052

Un placement de 1 700 000 $ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 24 août 2017 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme normalisés précités.

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme tout en offrant un léger revenu. Il investit principalement dans une large gamme d'actions et de titres à revenu fixe canadiens. Il peut également investir dans des actions et des titres à revenu fixe du monde entier.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	6 665 725	24 165 003
De 1 à 3 ans	9 542 242	19 722 295
De 3 à 5 ans	82 406 612	67 772 947
De 5 à 10 ans	91 653 476	90 950 672
Plus de 10 ans	75 739 558	61 455 894
	266 007 613	264 066 811

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 5 836 553 $, ou environ 0,7 % (4 577 520 $ ou environ 0,5 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	244 164 085	214 905	244 378 990	28,2
Yen japonais	40 723 434	–	40 723 434	4,7
Livre sterling	19 259 093	–	19 259 093	2,2
Euro	16 409 891	–	16 409 891	1,9
Won sud-coréen	13 481 320	–	13 481 320	1,6
Dollar de Hong Kong	13 317 956	–	13 317 956	1,5
Livre turque	9 035 294	–	9 035 294	1,0
Couronne suédoise	7 772 528	–	7 772 528	0,9
Dollar australien	5 437 787	–	5 437 787	0,6
Réal brésilien	4 038 421	–	4 038 421	0,5
Roupie indonésienne	3 793 245	–	3 793 245	0,4
Couronne norvégienne	3 086 202	–	3 086 202	0,4
Livre égyptienne	1 627 134	–	1 627 134	0,2
Ringgit malais	1 429 198	–	1 429 198	0,2
Couronne danoise	1 044 231	–	1 044 231	0,1
Couronne tchèque	979 693	–	979 693	0,1
Peso chilien	968 908	–	968 908	0,1
Franc suisse	348 663	–	348 663	0,0
Forint hongrois	319 566	–	319 566	0,0
Dollar de Singapour	292 345	–	292 345	0,0
Shekel israélien	175 052	–	175 052	0,0
Dollar néo-zélandais	72 852	–	72 852	0,0
Peso mexicain	41 707	–	41 707	0,0
Peso philippin	32 471	–	32 471	0,0
Baht thaïlandais	7 451	–	7 451	0,0
	387 858 527	214 905	388 073 432	44,6

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	240 599 874	(11 267 398)	229 332 476	26,9
Euro	39 712 469	(5 969 162)	33 743 307	4,0
Yen japonais	26 040 172	7 163 335	33 203 507	3,9
Livre sterling	27 101 944	(10 487 385)	16 614 559	1,9
Franc suisse	293 019	9 034 209	9 327 228	1,1
Dollar australien	3 554 897	4 792 917	8 347 814	1,0
Dollar de Hong Kong	6 342 942	–	6 342 942	0,7
Won sud-coréen	11 957 026	(5 769 961)	6 187 065	0,7
Roupie indonésienne	5 646 770	30 416	5 677 186	0,7
Couronne suédoise	5 395 238	(1 121 632)	4 273 606	0,5
Couronne norvégienne	3 071 461	55 547	3 127 008	0,4
Réal brésilien	7 004 782	(4 002 913)	3 001 869	0,4
Forint hongrois	2 782 446	–	2 782 446	0,3
Rand sud-africain	–	2 234 614	2 234 614	0,3
Couronne danoise	1 591 896	(226 275)	1 365 621	0,2
Livre égyptienne	1 264 189	–	1 264 189	0,1
Peso mexicain	1 219 322	–	1 219 322	0,1
Couronne tchèque	961 017	–	961 017	0,1
Peso chilien	882 410	–	882 410	0,1
Dollar de Singapour	761 169	16 149	777 318	0,1
Ringgit malais	776 779	(3 570)	773 209	0,1
Livre turque	7 571 840	(6 887 404)	684 436	0,1
Shekel israélien	201 019	16 118	217 137	0,0
Peso philippin	212 653	–	212 653	0,0
Baht thaïlandais	98 708	–	98 708	0,0
Dollar néo-zélandais	482 214	(399 256)	82 958	0,0
	395 526 256	(22 791 651)	372 734 605	43,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 38 807 343 $, ce qui représente 4,5 % de l'actif net (37 273 461 $ au 31 décembre 2016, soit 4,4 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 68,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (67,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 59 114 935 $ (57 663 691 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	0,9	0,3	6,0	1,9
A-1	0,3	0,3	–	–
Notation des obligations				
AAA	21,9	6,7	15,1	4,7
AA	21,8	6,6	8,3	2,6
A	32,8	10,1	38,4	11,8
BBB	18,5	5,7	22,3	6,8
BB	3,2	0,9	7,6	2,4
B	0,6	0,2	1,0	0,3
CCC	–	–	0,2	0,1
SANS NOTATION	–	–	1,1	0,3
	100,0	30,6	100,0	30,9

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Acceptations bancaires	0,1	1,0
Consommation discrétionnaire	4,8	5,6
Biens de consommation de base	5,8	5,6
Obligations de sociétés	13,0	14,5
Énergie	6,1	8,1
Obligations du gouvernement fédéral	6,1	4,0
Finance	16,9	17,7
Santé	3,2	2,3
Fonds indiciels négociés en bourse	–	0,1
Industrie	9,3	7,5
Technologies de l'information	10,8	7,2
Matériaux	7,1	7,0
Obligations provinciales	11,2	10,7
Immobilier	0,2	2,1
Services de télécommunication	2,2	2,3
Bons du Trésor	0,2	0,8
Services aux collectivités	1,8	2,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	450 675 242	140 868 211	–	591 543 453
Obligations et débentures	–	262 609 061	–	262 609 061
Instruments du marché monétaire	–	3 197 500	–	3 197 500
Bons de souscription, droits de souscription et options	7 451	–	–	7 451
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 079 403	–	1 079 403
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1 052	–	1 052
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	509 401	–	–	509 401
	451 192 094	407 755 227	–	858 947 321
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(464 780)	–	(464 780)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1 669)	–	(1 669)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(494 995)	–	–	(494 995)
	450 697 099	407 288 778	–	857 985 877

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	421 523 050	155 107 409	–	576 630 459
Obligations et débentures	–	248 226 317	–	248 226 317
Instruments du marché monétaire	–	15 840 494	–	15 840 494
Bons de souscription, droits de souscription et options	–	6 454	–	6 454
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	860 270	–	860 270
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1 541	–	1 541
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	321 015	–	–	321 015
	421 844 065	420 042 485	–	841 886 550
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 119 589)	–	(1 119 589)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(9 084)	–	(9 084)
	421 844 065	418 913 812	–	840 757 877

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

Le tableau suivant présente l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes à ces dates :

	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Solde à l'ouverture de la période	–	2 647
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	(2 647)
Solde à la clôture de la période	–	–

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 était respectivement de néant et de (2 647 $).

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 079 403	(463 544)	–	615 859
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 079 403	(463 544)	–	615 859

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	464 780	(463 544)	–	1 236
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	464 780	(463 544)	–	1 236

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	860 270	(799 276)	–	60 994
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	860 270	(799 276)	–	60 994

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 119 589	(799 276)	–	320 313
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 119 589	(799 276)	–	320 313

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds. Au 30 juin 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	719 952	0,0
	719 952	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	104 813 855	102 508 458
Gain latent sur les contrats de change à terme	390 548	41 425
Trésorerie	4 438 555	2 704 766
Montant à recevoir pour la vente de titres	13 080 700	–
Souscriptions à recevoir	183 608	210 937
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	81 168	109 104
	122 988 434	105 574 690
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	164 664	–
Achats de placements à payer	13 364 130	179 971
Rachats à payer	72 496	151 541
Charges à payer	15 558	6 797
Distributions à verser	12 088	–
Perte latente sur les contrats de change à terme	64 072	129 717
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	374
	13 693 008	468 400
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	109 295 426	105 106 290
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	109 072 819	104 987 374
Série D	222 607	118 916
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	14,85	13,98
Série D	9,67	9,13

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 036 723	–
Revenus d'intérêts à distribuer	810 714	1 138 243
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 711 590	1 932 122
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(285 611)	–
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	3 482 937	(7 866 355)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	414 768	–
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	374	–
Gain (perte) net sur les placements	8 171 495	(4 795 990)
Prêt de titres (note 11)	139	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(28 371)	–
Autres revenus	1 487	2 854
Total des revenus (pertes), montant net	8 144 750	(4 793 136)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	890 988	1 032 373
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	80 225	77 458
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	16
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	144 635	–
Autres frais du Fonds	–	18
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	98 377	111 491
Coûts de transactions	47 004	–
Total des charges	1 261 805	1 221 919
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 882 945	(6 015 055)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	6 875 652	(6 009 194)
Série D	7 293	(5 861)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,93	(0,85)
Série D	0,45	(0,52)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 355 732	7 075 025
Série D	16 329	11 222

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	104 987 374	100 491 489
Série D	118 916	102 602
	105 106 290	100 594 091
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	6 875 652	(6 009 194)
Série D	7 293	(5 861)
	6 882 945	(6 015 055)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(444 504)	–
Série D	(1 759)	–
	(446 263)	–
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	9 784 992	20 311 617
Série D	125 377	18 648
Distributions réinvesties		
Série A	431 911	–
Série D	1 759	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(12 562 606)	(9 881 760)
Série D	(28 979)	(11 316)
	(2 247 546)	10 437 189
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	4 085 445	4 420 663
Série D	103 691	1 471
	4 189 136	4 422 134
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	109 072 819	104 912 152
Série D	222 607	104 073
	109 295 426	105 016 225

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 882 945	(6 015 055)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 711 590)	(1 932 122)
(Gain) perte de change latente	21 310	–
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(3 482 937)	7 866 355
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(414 768)	–
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(374)	–
Opérations sans effet sur la trésorerie	(802 553)	(1 136 793)
Achats de placements	(45 627 112)	(13 901 674)
Produit de la vente de placements	50 422 254	3 461 718
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	27 936	113
Charges et autres montants à payer	173 425	202 264
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	4 488 536	(11 455 194)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 832 175	20 457 775
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 565 107)	(9 723 744)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(505)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(2 733 437)	10 734 031
Gain (perte) de change latent	(21 310)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 755 099	(721 163)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 704 766	1 057 352
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 438 555	336 189
Intérêts versés[1)]	–	16
Intérêts reçus[1)]	7 382	1 564
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	920 806	–

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
Belgique – 1,1 %			
Anheuser-Busch InBev NV	8 700	1 289 273	1 247 202
Canada – 44,6 %			
Banque Canadienne Impériale de Commerce	14 900	1 500 631	1 570 311
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3 000	575 337	625 950
Enbridge Inc.	25 200	1 348 082	1 301 832
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	1 181 724	12 809 795	12 677 884
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	3 156 866	31 395 704	31 318 950
Financière Sun Life inc.	13 000	638 170	602 680
TransCanada Corporation	10 504	648 546	649 357
		48 916 265	48 746 964
Danemark – 1,1 %			
DONG Energy A/S	19 800	995 707	1 161 630
France – 1,6 %			
Danone	11 235	946 465	1 094 107
TechnipFMC PLC	18 700	804 069	658 657
		1 750 534	1 752 764
Allemagne – 2,5 %			
Bayer AG	9 500	1 324 041	1 592 393
GEA Group AG	22 200	1 289 197	1 180 212
		2 613 238	2 772 605
Hong Kong – 0,9 %			
CK Hutchison Holdings Ltd.	59 700	979 377	971 878
Japon – 2,1 %			
KDDI Corporation	36 900	1 493 934	1 267 348
Mitsubishi Electric Corporation	52 400	969 203	979 843
		2 463 137	2 247 191
Pays-Bas – 1,9 %			
ING Groep NV	59 300	1 212 730	1 336 129
Unibail-Rodamco SE	2 100	623 229	686 009
		1 835 959	2 022 138
Espagne – 1,3 %			
Ferrovial S.A.	47 872	1 205 020	1 378 523
Suisse – 2,1 %			
Nestlé SA	8 400	847 872	948 381
Novartis AG	12 000	1 246 110	1 298 823
		2 093 982	2 247 204
Royaume-Uni – 5,3 %			
British American Tobacco PLC	11 600	877 794	1 023 323
Imperial Brands PLC	16 500	1 029 565	961 393
Royaume-Uni (suite)			
Kingfisher PLC	114 700	662 185	582 082
National Grid PLC	40 566	705 355	652 404
Prudential PLC	44 200	1 257 741	1 315 737
Shire PLC	18 200	1 416 941	1 299 276
		5 949 581	5 834 215
États-Unis – 31,5 %			
Allergan PLC	6 500	1 731 638	2 048 573
American Tower Corporation	3 400	464 028	583 278
Anthem, Inc.	5 500	912 936	1 341 503
Apple Inc.	6 500	929 984	1 213 688
Cisco Systems, Inc.	31 200	1 322 489	1 266 106
Coca-Cola Company, The	27 500	1 547 017	1 599 065
CVS Health Corporation	5 900	676 484	615 465
GGP Inc.	20 900	673 880	638 400
Halliburton Company	10 800	655 079	598 032
Home Depot Inc., The	5 470	928 440	1 087 887
Honeywell International Inc.	5 800	856 246	1 002 297
JPMorgan Chase & Co.	11 300	1 048 523	1 339 047
McDonald's Corporation	4 600	698 716	913 428
Medtronic PLC	8 600	909 257	989 550
Merck & Co., Inc.	11 600	940 731	963 872
Microsoft Corporation	18 600	1 404 922	1 662 234
Nielsen Holdings PLC	30 000	1 720 621	1 503 676
NIKE, Inc., cat. B	21 900	1 602 008	1 675 202
Oracle Corporation	28 300	1 482 732	1 839 678
Pfizer Inc.	38 000	1 632 073	1 654 873
PPG Industries, Inc.	6 400	852 613	912 401
QUALCOMM, Inc.	8 500	643 226	608 536
Schlumberger Limited	10 600	1 114 245	904 829
Starbucks Corporation	12 400	907 791	937 423
Texas Instruments Incorporated	6 100	662 107	608 410
U.S. Bancorp	8 800	487 168	592 364
United Technologies Corporation	7 200	968 255	1 139 869
Verizon Communications Inc.	25 100	1 669 521	1 453 327
Visa Inc.	11 900	1 245 416	1 446 866
Wells Fargo & Company	17 980	1 124 754	1 291 662
		31 812 900	34 431 541
Coûts de transactions		(43 842)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		101 861 131	104 813 855
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,3 %			326 476
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,7 %			4 155 095
ACTIF NET – 100,0 %			109 295 426

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	2 905 466	Dollar américain	2 120 000	0,73	0,772	157 822
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	94 000	Dollar américain	70 000	0,745	0,772	3 275
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	7 265 363	Dollar américain	5 500 000	0,757	0,772	140 826
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	409 504	Dollar américain	310 000	0,757	0,772	7 939
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	1 983 003	Dollar américain	1 500 000	0,756	0,772	39 947
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	929 762	Yen japonais	78 110 000	84,011	86,618	27 982
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	341 204	Franc suisse	250 000	0,733	0,738	2 253
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	158 371	Yen japonais	13 300 000	83,98	86,618	4 823
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	846 231	Franc suisse	620 000	0,733	0,738	5 633
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	118 765	Euro	80 000	0,674	0,674	48
									390 548

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

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar américain	30 000	Dollar américain	39 856	1,329	1,296	(974)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar américain	1 230 000	Dollar américain	1 617 302	1,315	1,296	(23 156)
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar américain	140 000	Dollar américain	184 846	1,32	1,295	(3 497)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	184 693	Livre sterling	110 000	0,596	0,592	(1 216)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	44 439	Euro	30 000	0,675	0,674	(80)
Banque de Montréal	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	695 121	Euro	470 000	0,676	0,674	(2 343)
Banque de Montréal	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	789 170	Livre sterling	470 000	0,596	0,592	(5 165)
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	209 764	Livre sterling	125 000	0,596	0,592	(1 496)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	369 207	Livre sterling	220 000	0,596	0,592	(2 609)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	946 368	Euro	640 000	0,676	0,674	(3 370)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	1 444 026	Livre sterling	860 000	0,596	0,592	(9 438)
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	2 942 364	Euro	1 990 000	0,676	0,674	(10 728)
									(64 072)

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

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir des revenus et une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des actions et des titres à revenu fixe du monde entier.

Le Fonds investit également une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	34 968 697	(10 464 804)	24 503 893	22,4
Euro	9 304 056	(4 763 530)	4 540 526	4,2
Livre sterling	5 851 384	(3 016 782)	2 834 602	2,6
Yen japonais	2 292 211	(1 055 328)	1 236 883	1,1
Couronne danoise	1 172 005	–	1 172 005	1,1
Franc suisse	2 328 432	(1 179 549)	1 148 883	1,1
Dollar de Hong Kong	991 162	–	991 162	0,9
	56 907 946	(20 479 993)	36 427 953	33,4

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	37 530 011	(9 394 727)	28 135 284	26,8
Euro	7 143 970	(3 538 570)	3 605 400	3,4
Franc suisse	4 065 249	(1 916 215)	2 149 034	2,0
Livre sterling	3 579 366	(1 619 464)	1 959 902	1,9
Yen japonais	1 943 673	(974 481)	969 192	0,9
Couronne danoise	605 457	–	605 457	0,6
Dollar australien	1 877 147	(1 448 241)	428 906	0,4
	56 744 873	(18 891 698)	37 853 175	36,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 3 642 795 $, ce qui représente 3,3 % de l'actif net (3 785 317 $ au 31 décembre 2016, soit 3,6 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 96,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 481 386 $ (10 250 846 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	–	1,8
Belgique	1,1	–
Canada	44,6	43,8
Danemark	1,1	0,6
France	1,6	0,6
Allemagne	2,5	2,7
Hong Kong	0,9	–
Italie	–	1,2
Japon	2,1	1,8
Pays-Bas	1,9	1,2
Espagne	1,3	1,1
Suisse	2,1	3,9
Royaume-Uni	5,3	3,4
États-Unis	31,5	35,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	39 181 671	21 635 350	–	60 817 021
Fonds sous-jacents	43 996 834	–	–	43 996 834
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	390 548	–	390 548
	83 178 505	22 025 898	–	105 204 403
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(64 072)	–	(64 072)
	83 178 505	21 961 826	–	105 140 331

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	41 405 776	19 184 101	–	60 589 877
Fonds sous-jacents	41 918 581	–	–	41 918 581
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	41 425	–	41 425
	83 324 357	19 225 526	–	102 549 883
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(129 717)	–	(129 717)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(374)	–	(374)
	83 324 357	19 095 435	–	102 419 792

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	390 548	(64 072)	–	326 476
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	390 548	(64 072)	–	326 476

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	64 072	(64 072)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	64 072	(64 072)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	41 425	(41 425)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	41 425	(41 425)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	129 717	(41 425)	–	88 292
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	129 717	(41 425)	–	88 292

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	31 318 950	10,5
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	12 677 884	1,3
	43 996 834	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	41 918 581	3,6
	41 918 581	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia équilibré en $ US (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
	(USD)	(USD)
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	84 521 002	88 237 185
Trésorerie	4 711 569	3 729 919
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	2
Montant à recevoir pour la vente de titres	546 669	2 987 141
Souscriptions à recevoir	1 350	12 774
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	234 036	270 813
	90 014 626	95 237 834
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	136 129	–
Achats de placements à payer	653 964	1 076 340
Rachats à payer	80 295	157 446
Charges à payer	7 852	5 543
	878 240	1 239 329
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	89 136 386	93 998 505
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	89 136 386	93 998 505
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,67	10,77

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
	(USD)	(USD)
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	359 701	443 121
Revenus d'intérêts à distribuer	495 554	517 294
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	808 348	(2 960 719)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	–	(173 987)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 514 310)	5 217 867
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	–	(144 570)
Gain (perte) net sur les placements	149 293	2 899 006
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3 982	9 526
Autres revenus	33	65
Total des revenus (pertes), montant net	153 308	2 908 597
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	765 682	887 006
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	41 510	43 152
Honoraires du comité d'examen indépendant	427	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2	41
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	43 836	51 528
Autres frais du Fonds	–	21
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	91 374	103 766
Coûts de transactions	38 570	45 353
Total des charges	981 401	1 131 430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(828 093)	1 777 167
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(828 093)	1 777 167
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,10)	0,19
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	8 573 044	9 343 505

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
	(USD)	(USD)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	93 998 505	101 731 622
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(828 093)	1 777 167
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	6 217 640	5 335 325
Montants versés pour le rachat		
Série A	(10 251 666)	(12 306 453)
	(4 034 026)	(6 971 128)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(4 862 119)	(5 193 961)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	89 136 386	96 537 661

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
	(USD)	(USD)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(828 093)	1 777 167
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(808 348)	2 960 719
(Gain) perte de change latente	–	(603)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 514 310	(5 217 867)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	–	144 570
Achats de placements	(40 701 204)	(44 392 674)
Produit de la vente de placements	45 729 521	54 167 008
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	2	132 646
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	36 777	16 702
Charges et autres montants à payer	138 438	171 608
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	5 081 403	9 759 276
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 229 064	5 356 508
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(10 328 817)	(12 378 521)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	–	(546)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(4 099 753)	(7 022 559)
Gain (perte) de change latent	–	603
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	981 650	2 736 717
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 729 919	2 561 329
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 711 569	5 298 649
Intérêts versés [1)]	2	41
Intérêts reçus [1)]	512 732	536 130
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts [1)]	335 465	389 458

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia équilibré en $ US (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($) / Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
	(USD)	(USD)	(USD)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 42,1 %			
Obligations de sociétés – 12,8 %			
Aetna Inc. (remb. par antic.), 2,75 %, 15 août 2022	457 000	452 611	458 625
Altria Group Inc., 2,85 %, 9 août 2022	236 000	229 858	239 443
American Tower Corporation, 4,50 %, 15 janv. 2018	208 000	227 376	210 857
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. (remb. par antic.), 3,30 %, 1er déc. 2022	403 000	413 691	414 383
Anthem Inc., 3,30 %, 15 janv. 2023	160 000	162 040	163 211
Bank of America Corporation, 4,10 %, 24 juill. 2023	271 000	284 813	285 408
Boston Properties LP (remb. par antic.), 4,13 %, 15 févr. 2021	305 000	321 765	322 310
Boston Properties LP (remb. par antic.), 5,63 %, 15 août 2020	67 000	77 338	73 531
Boston Properties LP (remb. par antic.), 5,88 %, 17 juill. 2019	59 000	68 977	63 567
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (remb. par antic.), 2,85 %, 15 sept. 2021	110 000	112 291	112 564
Canadian Natural Resources Ltd. (remb. par antic.), 3,90 %, 1er nov. 2024	114 000	115 439	115 688
Comcast Cable Communications Holdings Inc., 9,46 %, 15 nov. 2022	162 000	224 180	217 237
Crown Castle Towers LLC (remb. par antic.) 3,22 %, 15 mai 2021	490 000	490 784	502 270
Crown Castle Towers LLC (remb. par antic.), 6,11 %, 15 juill. 2019	10 000	11 209	10 784
Federal Realty Investment Trust (remb. par antic.), 3,95 %, 15 oct. 2023	398 000	411 058	415 480
Fortis Inc. (remb. par antic.), 2,10 %, 4 sept. 2021	381 000	367 073	373 296
Heathrow Funding Ltd., 4,88 %, 15 juill. 2021	560 000	620 207	601 913
JPMorgan Chase & Co. (remb. par antic.), 2,25 %, 23 déc. 2019	498 000	495 460	499 472
Kimco Realty Corporation (remb. par antic.), 3,20 %, 1er mars 2021	402 000	406 836	409 174
Kimco Realty Corporation, 6,88 %, 1er oct. 2019	105 000	125 972	115 774
Medtronic Inc., 3,15 %, 15 mars 2022	584 000	603 704	603 999
Pepsi Co., Inc, 2,75 %, 1er mars 2023	49 000	49 343	49 597
Pernod Ricard S.A., 4,45 %, 15 janv. 2022	318 000	335 506	341 470
Reynolds American Inc., 8,13 %, 23 juin 2019	200 000	244 272	223 248
Banque Royale du Canada, 2,15 %, 6 mars 2020	277 000	279 094	277 759
Simon Property Group LP (remb. par antic.), 3,38 %, 1er juill. 2024	340 000	347 196	346 232
Thermo Fisher Scientific Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 15 mai 2021	329 000	341 531	343 117
La Banque Toronto-Dominion, 2,25 %, 5 nov. 2019	278 000	281 519	280 088
Union Pacific Corporation (remb. par antic.), 4,16 %, 15 avr. 2022	598 000	637 456	648 151
UnitedHealth Group Inc. (remb. par antic.), 3,38 %, 15 août 2021	395 000	412 747	412 976
UnitedHealth Group Inc., 2,30 %, 15 déc. 2019	158 000	160 310	159 308
Ventas Realty LP / Ventas Capital Corporation (remb. par antic.), 2,70 %, 1er janv. 2020	582 000	582 004	586 551
Visa Inc. (remb. par antic.), 2,80 %, 14 oct. 2022	377 000	380 990	384 962
The Walt Disney Company, 2,75 %, 16 août 2021	642 000	653 672	657 954
Wells Fargo & Company, 2,13 %, 22 avr. 2019	517 000	521 312	519 241
		11 449 634	11 439 640
Obligations du gouvernement fédéral – 29,3 %			
Obligations du Trésor des États-Unis, 0,63 %, 30 sept. 2017	3 760 000	3 719 389	3 755 864
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,13 %, 28 févr. 2021	4 010 000	4 004 674	3 931 023
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,63 %, 30 juin 2019	500 000	504 375	502 463
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,63 %, 15 nov. 2022	1 410 000	1 366 360	1 387 489
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,00 %, 15 févr. 2022	200 000	195 047	201 633
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,00 %, 15 nov. 2026	635 000	604 788	619 963
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,38 %, 31 mai 2018	9 500 000	9 912 969	9 594 002
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,50 %, 15 févr. 2045	430 000	376 183	403 166
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,50 %, 15 févr. 2046	2 665 000	2 433 992	2 492 415
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,63 %, 15 févr. 2021	3 000 000	3 329 531	3 205 425
		26 447 308	26 093 443
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		37 896 942	37 533 083

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 52,9 %			
Consommation discrétionnaire – 11,1 %			
Advance Auto Parts Inc.	8 400	1 252 666	979 356
AMC Entertainment Holdings Inc., cat. A	43 730	1 245 614	994 858
AutoZone, Inc.	1 500	1 069 980	855 690
Dollar General Corporation	35 500	2 575 860	2 559 195
Dollar Tree Inc.	37 600	2 948 848	2 628 992
Lowe's Companies, Inc.	12 900	1 001 965	1 000 137
Regal Entertainment Group	41 600	903 326	851 136
		10 998 259	9 869 364
Biens de consommation de base – 6,4 %			
Coca-Cola Company, The	21 800	922 950	977 730
Molson Coors Brewing Company, cat. B	28 600	2 807 030	2 469 324
Walgreens Boots Alliance Inc.	28 400	2 322 408	2 224 004
		6 052 388	5 671 058
Énergie – 4,8 %			
Devon Energy Corporation	10 000	429 167	319 700
Diamondback Energy Inc.	5 900	600 630	523 979
EOG Resources, Inc.	10 600	940 009	959 512
Halliburton Company	27 600	1 161 542	1 178 796
Nabors Industries Ltd.	44 900	576 051	365 486
Pioneer Natural Resources Company	5 600	913 132	893 648
		4 620 531	4 241 121
Finance – 7,1 %			
Bank of America Corporation	41 200	973 065	999 512
Capital One Financial Corporation	5 700	464 349	470 934
Charles Schwab Corporation, The	6 700	236 134	287 832
Citigroup Inc.	7 200	407 083	481 536
East West Bancorp, Inc.	6 800	228 273	398 344
JPMorgan Chase & Co.	11 800	1 039 775	1 078 520
KeyCorp.	31 300	583 877	586 562
Morgan Stanley	10 500	468 896	467 880
PNC Financial Services Group, Inc., The	5 100	592 600	636 837
TD Ameritrade Holding Corporation	6 900	290 565	296 631
Wells Fargo & Company	11 000	606 416	609 510
		5 891 033	6 314 098
Santé – 11,3 %			
Laboratoires Abbott	20 700	832 875	1 006 227
Aetna Inc.	11 500	1 392 218	1 746 045
Celgene Corporation	5 300	629 185	688 311
Envision Healthcare Corporation	26 500	1 647 258	1 660 755
Gilead Sciences, Inc.	7 900	594 388	559 162
Johnson & Johnson	8 500	988 603	1 124 465
McKesson Corporation	2 700	461 421	444 258
MEDNAX, Inc.	14 000	877 345	845 180
Merck & Co., Inc.	8 100	520 896	519 129
Pfizer Inc.	40 000	1 337 086	1 343 600
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	6 609	728 028	114 899
		10 009 303	10 052 031
Industrie – 1,9 %			
Nielsen Holdings PLC	24 900	1 046 759	962 634
Ryder System, Inc.	9 800	822 050	705 404
Waste Management, Inc.	100	7 330	7 335
		1 876 139	1 675 373
Technologies de l'information – 5,9 %			
Alphabet Inc., cat. A	800	634 930	743 744
Apple Inc.	1 800	192 743	259 236
Cisco Systems, Inc.	19 200	526 273	600 960
Intel Corporation	20 100	681 961	678 174
MasterCard, Inc., cat. A	2 600	279 886	315 770
Microsoft Corporation	11 500	671 938	792 695
Oracle Corporation	18 200	838 233	912 548

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

Fonds Scotia équilibré en $ US (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Technologies de l'information (suite)			
QUALCOMM, Inc.	10 800	603 691	596 376
SAP AG, CAAE	3 500	289 704	366 345
		4 719 359	5 265 848
Matériaux – 3,8 %			
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	21 800	319 571	261 818
Newmont Mining Corporation	45 300	1 618 477	1 467 267
Randgold Resources Ltd., CAAE	6 200	527 128	548 452
Royal Gold Inc.	7 700	535 154	601 909
Vulcan Materials Company	4 100	493 420	519 388
		3 493 750	3 398 834
Services de télécommunication – 0,6 %			
Verizon Communications Inc.	11 200	548 341	500 192
TOTAL DES ACTIONS		48 209 103	46 987 919
Coûts de transactions		(28 134)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		86 077 911	84 521 002
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,0 %			4 615 384
ACTIF NET – 100,0 %			89 136 386

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

Fonds Scotia équilibré en $ US (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1
(montants en USD, sauf indication contraire)

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme et des revenus courants en dollars américains. Il investit principalement dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres libellés en dollars américains.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	13 560 723	4 273 277
De 1 à 3 ans	3 238 253	13 841 124
De 3 à 5 ans	12 092 657	12 247 399
De 5 à 10 ans	5 745 870	6 934 950
Plus de 10 ans	2 895 580	2 235 395
	37 533 083	39 532 145

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 371 334 $, ou environ 0,4 % (393 803 $ ou environ 0,4 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar canadien	114 899	–	114 899	0,1
	114 899	–	114 899	0,1

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar canadien	1 150 976	–	1 150 976	1,2
	1 150 976	–	1 150 976	1,2

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 11 490 $, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (115 098 $ au 31 décembre 2016, soit 0,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 52,9 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (51,8 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 4 698 792 $ (4 870 504 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	69,5	29,2	65,7	27,6
AA	1,5	0,6	1,7	0,7
A	21,0	8,9	24,0	10,1
BBB	8,0	3,4	8,6	3,7
	100,0	42,1	100,0	42,1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	11,1	7,6
Biens de consommation de base	6,4	12,9
Obligations de sociétés	12,8	14,4
Énergie	4,8	4,5
Obligations du gouvernement fédéral	29,3	27,7
Finance	7,1	2,9
Santé	11,3	11,4
Industrie	1,9	4,0
Technologies de l'information	5,9	7,0
Matériaux	3,8	0,8
Services de télécommunication	0,6	0,1
Services aux collectivités	–	0,6

Fonds Scotia équilibré en $ US (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1
(montants en USD, sauf indication contraire)

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	46 987 919	–	–	46 987 919
Obligations et débentures	–	37 533 083	–	37 533 083
	46 987 919	37 533 083	–	84 521 002

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	48 705 040	–	–	48 705 040
Obligations et débentures	–	39 532 145	–	39 532 145
	48 705 040	39 532 145	–	88 237 185

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	7 855 684 643	7 390 504 797
Gain latent sur les contrats de change à terme	78 348 232	2 296 805
Trésorerie	815 476 318	634 288 984
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 421 283	–
Souscriptions à recevoir	21 117 623	10 228 592
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	22 663 255	18 330 466
	8 794 711 354	8 055 649 644
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	6 548 085	–
Rachats à payer	7 781 520	7 317 397
Charges à payer	335 721	206 960
Distributions à verser	5 807 441	2 055
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	4 131 701
	20 472 767	11 658 113
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 774 238 587	8 043 991 531
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	4 604 495 403	4 192 115 154
Série conseillers	26 921 110	28 449 067
Série F	50 447 559	40 001 736
Série I	2 515 010 490	2 386 648 016
Série K	16 836 476	4 240 512
Série M	1 560 527 549	1 392 537 046
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	59,83	57,03
Série conseillers	60,00	56,73
Série F	59,45	56,83
Série I	59,47	56,87
Série K	10,67	10,25
Série M	58,05	55,57

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	116 485 372	107 499 966
Revenus d'intérêts à distribuer	8 250 630	3 413 215
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	78 220 242	257 172 229
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(14 459 587)	76 762 945
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	243 762 208	48 521 136
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	80 183 128	(730 618)
Gain (perte) net sur les placements	512 441 993	492 638 873
Prêt de titres (note 11)	121 319	58 652
Gain (perte) de change net réalisé et latent	756 120	1 713 420
Autres revenus	25 404	11 147
Total des revenus (pertes), montant net	513 344 836	494 422 092
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	34 389 074	28 897 236
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	1 759 437	1 469 795
Honoraires du comité d'examen indépendant	574	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	759	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	6 026 688	4 009 226
Autres frais du Fonds	–	1 261
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 946 311	3 277 892
Coûts de transactions	668 056	1 405 686
Total des charges	46 790 899	39 061 659
Charges absorbées par le gestionnaire	(2 483)	(4 847)
Charges, montant net	46 788 416	39 056 812
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	466 556 420	455 365 280
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	234 239 841	224 187 854
Série conseillers	1 711 820	1 915 302
Série F	2 411 582	1 454 042
Série I	144 651 836	149 112 680
Série K	317 089	–
Série M	83 224 252	78 695 402
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	3,10	3,15
Série conseillers	3,61	3,06
Série F	3,09	3,46
Série I	3,45	3,65
Série K	0,35	–
Série M	3,24	3,54
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	75 534 542	71 187 020
Série conseillers	474 160	625 110
Série F	780 803	420 673
Série I	41 898 406	40 877 224
Série K	910 671	–
Série M	25 723 115	22 222 243

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 192 115 154	3 703 575 406
Série conseillers	28 449 067	33 992 169
Série F	40 001 736	19 233 262
Série I	2 386 648 016	2 087 519 843
Série K	4 240 512	–
Série M	1 392 537 046	1 076 835 835
	8 043 991 531	6 921 156 515
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	234 239 841	224 187 854
Série conseillers	1 711 820	1 915 302
Série F	2 411 582	1 454 042
Série I	144 651 836	149 112 680
Série K	317 089	–
Série M	83 224 252	78 695 402
	466 556 420	455 365 280
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(24 542 732)	(24 696 040)
Série conseillers	(133 076)	(206 414)
Série F	(515 827)	(262 695)
Série I	(36 045 658)	(34 107 259)
Série K	(183 020)	–
Série M	(21 123 636)	(17 811 167)
	(82 543 949)	(77 083 575)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	446 283 512	214 633 718
Série conseillers	23 387	17 587
Série F	15 151 975	6 410 990
Série I	34 774 204	73 807 320
Série K	14 518 089	–
Série M	209 533 742	188 177 181
Distributions réinvesties		
Série A	23 883 605	24 163 419
Série conseillers	122 696	185 496
Série F	387 966	206 810
Série I	32 450 578	33 128 769
Série K	182 965	–
Série M	18 154 839	15 117 396
Montants versés pour le rachat		
Série A	(267 483 977)	(245 907 351)
Série conseillers	(3 252 784)	(3 569 967)
Série F	(6 989 873)	(1 599 569)
Série I	(47 468 486)	(78 942 350)
Série K	(2 239 159)	–
Série M	(121 798 694)	(98 003 771)
	346 234 585	127 825 678
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	412 380 249	192 381 600
Série conseillers	(1 527 957)	(1 657 996)
Série F	10 445 823	6 209 578
Série I	128 362 474	142 999 160
Série K	12 595 964	–
Série M	167 990 503	166 175 041
	730 247 056	506 107 383
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 604 495 403	3 895 957 006
Série conseillers	26 921 110	32 334 173
Série F	50 447 559	25 442 840
Série I	2 515 010 490	2 230 519 003
Série K	16 836 476	–
Série M	1 560 527 549	1 243 010 876
	8 774 238 587	7 427 263 898

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	466 556 420	455 365 280
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(78 220 242)	(257 172 229)
(Gain) perte de change latente	25 339	(798 864)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(243 762 208)	(48 521 136)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(80 183 128)	730 618
Opérations sans effet sur la trésorerie	(463 224)	(1 782 321)
Achats de placements	(686 138 256)	(875 467 757)
Produit de la vente de placements	541 982 802	813 435 310
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(4 332 789)	(2 594 120)
Charges et autres montants à payer	6 676 846	5 729 031
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(77 858 440)	88 923 812
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	696 422 229	481 794 921
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(435 795 202)	(425 135 305)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(1 555 914)	(1 557 729)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	259 071 113	55 101 887
Gain (perte) de change latent	(25 339)	798 864
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	181 212 673	144 025 699
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	634 288 984	558 412 886
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	815 476 318	703 237 449
Intérêts versés[1)]	759	–
Intérêts reçus[1)]	8 189 404	3 357 267
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	107 372 708	102 463 263

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 89,5 %			
Consommation discrétionnaire – 5,6 %			
Comcast Corporation, cat. A	3 852 000	49 785 696	194 370 409
McDonald's Corporation	968 000	114 299 822	192 216 982
Starbucks Corporation	1 424 000	102 543 030	107 652 487
		266 628 548	494 239 878
Biens de consommation de base – 6,7 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	2 335 100	55 930 586	145 149 816
Coca-Cola Company, The	2 330 000	133 075 425	135 484 436
Costco Wholesale Corporation	591 204	116 273 449	122 585 284
Les Compagnies Loblaw limitée	2 523 841	98 249 270	182 069 890
		403 528 730	585 289 426
Énergie – 10,3 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	3 058 100	109 645 499	114 434 102
Enbridge Inc.	3 446 500	149 554 124	178 046 190
Pembina Pipeline Corporation	2 245 532	73 312 543	96 445 599
Suncor Énergie Inc.	5 292 749	182 479 785	200 542 260
TransCanada Corporation	5 048 179	216 213 603	312 078 426
		731 205 554	901 546 577
Finance – 21,3 %			
La Banque de Nouvelle-Écosse	4 763 200	251 272 591	371 577 231
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3 281 170	59 260 627	166 978 741
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 377 000	222 902 902	250 512 030
Intact Corporation financière	877 039	45 091 677	85 914 740
Société Financière Manuvie	6 344 453	118 998 013	154 233 652
Banque Royale du Canada	3 619 300	254 578 003	340 793 288
Financière Sun Life inc.	3 743 700	145 997 551	173 557 932
La Banque Toronto-Dominion	4 980 800	174 164 010	325 495 275
		1 272 265 374	1 869 062 889
Santé – 7,6 %			
Allergan PLC	507 000	147 356 982	159 788 710
Johnson & Johnson	1 196 633	132 321 413	205 238 592
Medtronic PLC	1 216 900	122 049 557	140 021 360
Pfizer Inc.	3 675 000	144 596 951	160 043 627
		546 324 903	665 092 289
Industrie – 8,5 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 243 480	88 362 518	236 058 966
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 001 000	167 982 467	208 858 650
Honeywell International Inc.	1 088 000	124 647 970	188 017 164
ACTIONS (suite)			
Industrie (suite)			
Union Pacific Corporation	814 500	67 928 635	115 008 486
		448 921 590	747 943 266
Technologies de l'information – 8,4 %			
Apple Inc.	810 200	114 689 417	151 281 591
Automatic Data Processing, Inc.	591 000	62 274 631	78 507 811
Microsoft Corporation	1 946 000	107 474 005	173 909 038
Oracle Corporation	2 235 500	115 722 243	145 321 557
Visa Inc.	1 555 800	85 019 518	189 162 495
		485 179 814	738 182 492
Matériaux – 1,5 %			
PPG Industries, Inc.	915 600	128 274 185	130 530 365
Immobilier – 4,5 %			
American Tower Corporation	1 129 000	160 375 970	193 682 540
First Capital Realty, Inc.	1 209 727	14 890 380	23 904 206
Fonds de placement immobilier RioCan	1 815 860	44 675 051	43 707 750
Simon Property Group, Inc.	235 000	36 723 868	49 284 464
Weyerhaeuser Company	2 000 000	81 274 524	86 865 203
		337 939 793	397 444 163
Services de télécommunication – 7,7 %			
BCE Inc.	2 578 000	120 163 661	150 555 200
Rogers Communications Inc., cat. B	2 859 100	119 711 302	175 119 875
TELUS Corporation	3 868 000	102 284 225	173 170 360
Verizon Communications Inc.	3 024 194	158 692 518	175 105 346
		500 851 706	673 950 781
Services aux collectivités – 7,4 %			
Brookfield Infrastructure Partners LP	2 649 500	51 444 849	140 529 480
Emera Inc.	2 100 000	96 287 340	101 241 000
Fortis Inc.	5 125 889	185 097 634	233 638 021
Hydro One Limited	7 619 200	173 358 269	176 994 016
		506 188 092	652 402 517
Coûts de transactions		(3 994 072)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		5 623 314 217	7 855 684 643
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,9 %			78 348 232
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,6 %			840 205 712
ACTIF NET – 100,0 %			8 774 238 587

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	689 949 651	Dollar américain	503 657 000	0,73	0,772	37 180 622
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	161 501 815	Dollar américain	117 846 000	0,73	0,772	8 766 483
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	287 232 268	Dollar américain	213 798 000	0,744	0,772	10 137 513
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	163 183 817	Dollar américain	123 441 000	0,756	0,772	3 282 007
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	42 627 728	Dollar américain	32 250 000	0,757	0,772	852 034
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	374 277 131	Dollar américain	283 334 000	0,757	0,772	7 254 669
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	481 821 003	Dollar américain	364 224 000	0,756	0,772	10 016 033
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	42 634 565	Dollar américain	32 250 000	0,756	0,772	858 871
									78 348 232

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

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir un niveau élevé de revenu de dividendes et un certain potentiel de croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des actions ordinaires productives de dividendes et dans une large gamme d'actions privilégiées, soit des actions privilégiées à taux variable, convertibles et rachetables de sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 097 824 346	(2 164 879 745)	932 944 601	10,6
	3 097 824 346	(2 164 879 745)	932 944 601	10,6

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 628 698 184	(1 512 194 099)	1 116 504 085	13,9
	2 628 698 184	(1 512 194 099)	1 116 504 085	13,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 93 294 460 $, ce qui représente 1,1 % de l'actif net (111 650 409 $ au 31 décembre 2016, soit 1,4 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 89,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (91,9 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 785 568 464 $ (739 050 480 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	5,6	6,3
Biens de consommation de base	6,7	7,5
Énergie	10,3	10,3
Finance	21,3	23,8
Santé	7,6	5,6
Industrie	8,5	8,4
Technologies de l'information	8,4	8,8
Matériaux	1,5	–
Immobilier	4,5	4,9
Services de télécommunication	7,7	8,5
Services aux collectivités	7,4	7,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	7 855 684 643	–	–	7 855 684 643
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	78 348 232	–	78 348 232
	7 855 684 643	78 348 232	–	7 934 032 875

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	7 390 504 797	–	–	7 390 504 797
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 296 805	–	2 296 805
	7 390 504 797	2 296 805	–	7 392 801 602
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(4 131 701)	–	(4 131 701)
	7 390 504 797	(1 834 896)	–	7 388 669 901

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	**Actif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	78 348 232	–	–	78 348 232
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	78 348 232	–	–	78 348 232

Passifs financiers – par catégorie	**Passif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	**Actif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	2 296 805	–	–	2 296 805
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	2 296 805	–	–	2 296 805

Passifs financiers – par catégorie	**Passif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	4 131 701	–	–	4 131 701
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	4 131 701	–	–	4 131 701

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	**Actif net par part ($)**	**Valeur liquidative par part ($)**	**Actif net par part ($)**
Série A	59,83	59,83	57,02	57,03
Série conseillers	60,00	60,00	56,72	56,73
Série F	59,45	59,45	56,82	56,83
Série I	59,47	59,47	56,86	56,87
Série K	10,67	10,67	10,25	10,25
Série M	58,05	58,05	55,56	55,57

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	252 783 292	249 176 459
Gain latent sur les contrats de change à terme	1 394 473	60 121
Trésorerie	13 998 254	14 003 885
Souscriptions à recevoir	109 747	68 449
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	498 862	504 601
	268 784 628	263 813 515
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	432 517	–
Achats de placements à payer	244 710	–
Rachats à payer	423 372	145 765
Charges à payer	27 882	15 729
Distributions à verser	–	1 442
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	38 258
	1 128 481	201 194
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	267 656 147	263 612 321
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	266 933 382	263 006 241
Série F	315 603	198 256
Série I	407 162	407 824
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	29,17	28,05
Série F	30,73	29,48
Série I	36,95	34,67

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 863 383	3 138 730
Revenus d'intérêts à distribuer	44 328	45 967
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 363 461	17 079 663
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(173 817)	(1 378 461)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	3 101 817	(10 531 408)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	1 372 610	2 225 366
Gain (perte) net sur les placements	13 571 782	10 579 857
Prêt de titres (note 11)	2 828	1 373
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(64 121)	395 708
Autres revenus	503	139
Total des revenus (pertes), montant net	13 510 992	10 977 077
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 345 829	2 235 997
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	148 711	134 666
Honoraires du comité d'examen indépendant	572	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	85 894	73 160
Autres frais du Fonds	–	43
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	274 763	259 261
Coûts de transactions	69 391	209 352
Total des charges	2 925 160	2 913 042
Charges absorbées par le gestionnaire	(492)	(1 402)
Charges, montant net	2 924 668	2 911 640
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	10 586 324	8 065 437
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	10 538 685	8 044 865
Série F	19 581	5 108
Série I	28 058	15 464
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,13	0,88
Série F	1,22	1,56
Série I	2,33	1,50
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	9 289 748	9 139 881
Série F	14 505	3 280
Série I	12 021	10 331

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	263 006 241	245 750 326
Série F	198 256	41 622
Série I	407 824	328 947
	263 612 321	246 120 895
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	10 538 685	8 044 865
Série F	19 581	5 108
Série I	28 058	15 464
	10 586 324	8 065 437
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	10 071 699	5 879 361
Série F	2 202 095	83 223
Série I	30 620	10 900
Montants versés pour le rachat		
Série A	(16 683 243)	(14 361 295)
Série F	(2 104 329)	(17)
Série I	(59 340)	(17 200)
	(6 542 498)	(8 405 028)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	3 927 141	(437 069)
Série F	117 347	88 314
Série I	(662)	9 164
	4 043 826	(339 591)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	266 933 382	245 313 257
Série F	315 603	129 936
Série I	407 162	338 111
	267 656 147	245 781 304

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 586 324	8 065 437
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(6 363 461)	(17 079 663)
(Gain) perte de change latente	36 013	(591 384)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(3 101 817)	10 531 408
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(1 372 610)	(2 225 366)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(16 104)	(67 900)
Achats de placements	(46 099 761)	(137 539 292)
Produit de la vente de placements	52 219 019	137 619 524
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	5 739	(78 344)
Charges et autres montants à payer	444 670	440 740
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	6 338 012	(924 840)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 226 709	5 963 830
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(18 532 897)	(14 372 020)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(1 442)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(6 307 630)	(8 408 190)
Gain (perte) de change latent	(36 013)	591 384
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	30 382	(9 333 030)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14 003 885	24 003 036
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	13 998 254	15 261 390
Intérêts reçus[1)]	45 139	43 693
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	2 766 311	2 989 500

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 94,5 %			
Consommation discrétionnaire – 15,0 %			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	199 750	3 304 285	3 000 245
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	28 000	3 552 420	4 131 680
Dollarama inc.	38 722	1 208 276	4 798 043
Linamar Corporation	70 700	3 984 002	4 519 144
NIKE, Inc., cat. B	48 100	3 488 362	3 679 325
Restaurant Brands International Inc.	99 400	4 811 078	8 065 316
Shaw Communications Inc., cat. B	332 400	8 852 609	9 403 596
Walt Disney Company, The	18 600	1 765 449	2 562 199
		30 966 481	40 159 548
Biens de consommation de base – 11,7 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	95 800	5 882 351	5 954 928
Costco Wholesale Corporation	25 600	5 379 827	5 308 123
CVS Health Corporation	36 800	3 974 781	3 838 830
Le Groupe Jean Coutu (PJC) inc., cat. A	268 900	5 052 088	5 351 110
Les Compagnies Loblaw limitée	98 700	4 747 740	7 120 218
North West Company, Inc.	119 700	3 357 004	3 741 822
		28 393 791	31 315 031
Énergie – 9,4 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	80 900	2 368 803	3 027 278
Cenovus Energy Inc.	300 000	4 476 135	2 868 000
Enbridge Inc.	138 300	7 244 089	7 144 578
Enerflex Ltd.	101 000	1 161 842	1 900 820
Corporation Pétroles Parkland, restreint	41 600	1 152 320	1 179 573
PrairieSky Royalty Ltd.	308 628	8 130 054	9 113 785
		24 533 243	25 234 034
Finance – 22,8 %			
Bank of America Corporation	50 000	1 521 651	1 572 649
La Banque de Nouvelle-Écosse	108 100	5 754 147	8 432 881
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	114 200	4 888 940	5 811 638
Banque Canadienne Impériale de Commerce	53 100	4 833 876	5 596 209
Intact Corporation financière	76 500	6 857 591	7 493 940
JPMorgan Chase & Co.	28 800	2 578 271	3 412 791
Société Financière Manuvie	259 000	5 484 044	6 296 290
Power Corporation du Canada	170 100	4 974 220	5 031 558
Banque Royale du Canada	106 400	5 157 560	10 018 624
La Banque Toronto-Dominion	110 596	3 325 986	7 227 448
Trisura Group Ltd.	671	16 104	14 561
		45 392 390	60 908 589
ACTIONS (suite)			
Santé – 3,9 %			
Johnson & Johnson	31 100	4 422 079	5 334 067
Thermo Fisher Scientific, Inc.	23 100	4 753 346	5 225 210
		9 175 425	10 559 277
Industrie – 12,5 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	59 040	2 375 312	6 212 189
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	14 400	2 654 046	3 004 560
Honeywell International Inc.	33 900	5 335 152	5 858 255
Industries Toromont Ltée	137 700	4 210 547	6 573 798
United Parcel Service, Inc., cat. B	44 600	6 098 906	6 394 723
Waste Connections Inc.	63 600	3 869 935	5 312 508
		24 543 898	33 356 033
Technologies de l'information – 9,7 %			
Alphabet Inc., cat. C	5 140	2 200 531	6 055 765
Groupe CGI inc., cat. A	104 500	4 607 092	6 924 170
Microsoft Corporation	76 900	2 827 119	6 872 356
Visa Inc.	49 300	4 687 997	5 994 158
		14 322 739	25 846 449
Matériaux – 6,7 %			
Agrium Inc.	46 600	5 894 461	5 476 898
Franco-Nevada Corporation	55 300	3 719 679	5 173 598
Franco-Nevada Corporation	15 200	1 199 630	1 422 264
Ressources Teck Ltée, cat. B	100 000	3 227 091	2 248 000
West Fraser Timber Co., Ltd.	60 500	2 652 386	3 713 491
		16 693 247	18 034 251
Services de télécommunication – 2,8 %			
BCE Inc.	126 200	7 169 759	7 370 080
Coûts de transactions		(139 126)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		201 051 847	252 783 292
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,5 %			1 394 473
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,0 %			13 478 382
ACTIF NET – 100,0 %			267 656 147

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	3 288 701	Dollar américain	2 400 000	0,73	0,772	178 160
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	3 152 157	Dollar américain	2 300 000	0,73	0,772	171 222
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	9 868 320	Dollar américain	7 200 000	0,73	0,772	536 697
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	5 205 544	Dollar américain	3 800 000	0,73	0,772	280 520
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	488 494	Dollar américain	370 000	0,757	0,772	8 952
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	66 336	Dollar américain	50 000	0,754	0,772	1 533
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	119 567	Dollar américain	90 000	0,753	0,772	2 922
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	78 472	Dollar américain	60 000	0,765	0,772	709
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	8 982 630	Dollar américain	6 800 000	0,757	0,772	174 112
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	528 801	Dollar américain	400 000	0,756	0,772	10 653
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	1 190 583	Dollar américain	900 000	0,756	0,772	24 750
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	224 456	Dollar américain	170 000	0,757	0,772	4 243
									1 394 473

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

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres de haute qualité de grandes sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	68 660 152	(31 799 588)	36 860 564	13,8
Livre sterling	12	–	12	0,0
	68 660 164	(31 799 588)	36 860 576	13,8

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	58 302 024	(26 853 668)	31 448 356	11,9
Livre sterling	12	–	12	0,0
	58 302 036	(26 853 668)	31 448 368	11,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 3 686 058 $, ce qui représente 1,4 % de l'actif net (3 144 837 $ au 31 décembre 2016, soit 1,2 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 94,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (94,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 25 278 329 $ (24 917 646 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	15,0	14,9
Biens de consommation de base	11,7	11,0
Énergie	9,4	10,5
Finance	22,8	25,4
Santé	3,9	1,5
Industrie	12,5	12,3
Technologies de l'information	9,7	9,0
Matériaux	6,7	5,6
Services de télécommunication	2,8	2,5
Services aux collectivités	–	1,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	251 603 719	1 179 573	–	252 783 292
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 394 473	–	1 394 473
	251 603 719	2 574 046	–	254 177 765

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	249 176 459	–	–	249 176 459
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	60 121	–	60 121
	249 176 459	60 121	–	249 236 580
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(38 258)	–	(38 258)
	249 176 459	21 863	–	249 198 322

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 394 473	–	–	1 394 473
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 394 473	–	–	1 394 473

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	60 121	(38 258)	–	21 863
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	60 121	(38 258)	–	21 863

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	38 258	(38 258)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	38 258	(38 258)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)
Série A	29,17	29,17	28,04	28,05
Série F	30,73	30,73	29,48	29,48
Série I	36,95	36,95	34,66	34,67

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	596 907 260	627 191 640
Trésorerie	16 226 101	227 370
Souscriptions à recevoir	326 272	846 134
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 238 552	1 253 267
	614 698 185	629 518 411
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	29 285	–
Achats de placements à payer	6 101 750	–
Rachats à payer	688 493	524 520
Charges à payer	12 854	1 416
	6 832 382	525 936
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	607 865 803	628 992 475
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	280 202 066	283 571 958
Série K	7 276 452	228 346
Série M	320 387 285	345 192 171
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	13,11	13,12
Série K	10,38	10,45
Série M	13,06	13,07

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	7 890 186	8 400 647
Revenus d'intérêts à distribuer	10 755	47 828
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	24 603 474	22 619 674
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(31 799 014)	(10 492 992)
Gain (perte) net sur les placements	705 401	20 575 157
Prêt de titres (note 11)	15 045	15 954
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(8 342)	(143)
Total des revenus (pertes), montant net	712 104	20 590 968
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	165 882	178 386
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	65 208	61 308
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	118	681
Autres frais du Fonds	–	110
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	22 680	24 145
Coûts de transactions	233 391	593 229
Total des charges	487 855	858 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	224 249	19 732 546
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	(28 342)	8 424 787
Série K	(191 002)	–
Série M	443 593	11 307 759
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	(0,00)	0,39
Série K	(0,52)	–
Série M	0,02	0,38
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	21 318 233	21 531 261
Série K	368 359	–
Série M	25 185 173	30 104 634

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	283 571 958	248 131 684
Série K	228 346	–
Série M	345 192 171	354 909 281
	628 992 475	603 040 965
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	(28 342)	8 424 787
Série K	(191 002)	–
Série M	443 593	11 307 759
	224 249	19 732 546
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	2 458 250	13 199 990
Série K	7 300 742	–
Série M	25 482 485	37 157 110
Montants versés pour le rachat		
Série I	(5 799 800)	(8 246 867)
Série K	(61 634)	–
Série M	(50 730 964)	(53 652 409)
	(21 350 921)	(11 542 176)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	(3 369 892)	13 377 910
Série K	7 048 106	–
Série M	(24 804 886)	(5 187 540)
	(21 126 672)	8 190 370
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	280 202 066	261 509 594
Série K	7 276 452	–
Série M	320 387 285	349 721 741
	607 865 803	611 231 335

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	224 249	19 732 546
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(24 603 474)	(22 619 674)
(Gain) perte de change latente	7 513	4 423
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	31 799 014	10 492 992
Opérations sans effet sur la trésorerie	(49 800)	(204 542)
Achats de placements	(98 743 074)	(265 543 357)
Produit de la vente de placements	127 983 463	278 997 914
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	14 715	474 942
Charges et autres montants à payer	40 723	43 994
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	36 673 329	21 379 238
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	35 761 340	51 361 551
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(56 428 425)	(58 764 640)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(20 667 085)	(7 403 089)
Gain (perte) de change latent	(7 513)	(4 423)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16 006 244	13 976 149
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	227 370	5 435 296
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	16 226 101	19 407 022
Intérêts versés[1)]	118	681
Intérêts reçus[1)]	9 522	42 340
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	7 856 333	8 881 079

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 98,2 %			
Consommation discrétionnaire – 12,5 %			
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	89 000	12 554 369	13 132 840
Cogeco Communications Inc.	199 700	13 053 554	15 818 237
EnerCare Inc.	344 400	6 814 614	6 791 568
Magna International Inc.	161 590	5 307 614	9 706 711
Shaw Communications Inc., cat. B	631 300	15 708 148	17 859 477
Thomson Reuters Corporation	208 400	12 878 230	12 512 336
		66 316 529	75 821 169
Biens de consommation de base – 7,1 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	253 100	15 789 188	15 732 696
Les Compagnies Loblaw limitée	217 800	11 098 457	15 712 092
Saputo inc.	290 520	7 566 910	11 983 950
		34 454 555	43 428 738
Énergie – 12,9 %			
ARC Resources Ltd.	647 100	15 580 186	10 974 816
Canadian Natural Resources Ltd.	369 170	13 640 308	13 814 341
Cenovus Energy Inc.	833 200	15 515 971	7 965 392
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	258 100	11 379 514	9 756 180
Keyera Corporation	353 300	14 195 570	14 421 706
Suncor Énergie Inc.	446 698	15 965 167	16 925 387
Whitecap Resources Inc.	494 800	4 552 160	4 581 848
		90 828 876	78 439 670
Finance – 31,2 %			
Banque de Montréal	282 341	21 364 300	26 884 510
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	352 750	9 176 177	17 951 448
Banque Canadienne Impériale de Commerce	265 090	22 465 210	27 937 835
Intact Corporation financière	199 285	11 173 513	19 521 959
Société Financière Manuvie	818 796	14 337 588	19 904 931
Power Corporation du Canada	442 988	13 088 272	13 103 585
Banque Royale du Canada	375 313	21 477 064	35 339 472
La Banque Toronto-Dominion	442 400	19 358 393	28 910 840
		132 440 517	189 554 580
Industrie – 12,6 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	174 390	9 165 729	18 349 316
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	50 900	10 327 312	10 620 285
Finning International Inc.	371 700	9 920 488	9 448 614
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	171 300	13 799 324	11 559 324
Stantec Inc.	416 000	13 850 458	13 582 399
Waste Connections Inc.	153 300	10 572 297	12 805 149
		67 635 608	76 365 087
Technologies de l'information – 6,4 %			
Celestica Inc.	825 600	11 818 075	14 547 072
Groupe CGI inc., cat. A	366 343	15 545 223	24 273 887
		27 363 298	38 820 959
Matériaux – 8,4 %			
Agrium Inc.	104 550	9 763 564	12 287 762
Société aurifère Barrick	425 900	9 374 445	8 786 317
CCL Industries Inc., cat. B	126 500	5 891 124	8 299 665
Goldcorp, Inc.	632 000	14 727 950	10 567 039
Lundin Mining Corporation	1 507 900	11 273 551	11 113 223
		51 030 634	51 054 006
Services de télécommunication – 5,0 %			
BCE Inc.	302 804	12 952 370	17 683 754
TELUS Corporation	283 100	11 729 275	12 674 387
		24 681 645	30 358 141

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Services aux collectivités – 2,1 %			
Emera Inc.	271 000	12 471 346	13 064 910
TOTAL DES ACTIONS		507 223 008	596 907 260
Coûts de transactions		(507 286)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		506 715 722	596 907 260
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,8 %			10 958 543
ACTIF NET – 100,0 %			607 865 803

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

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres canadiens.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	284 719	–	284 719	0,0
	284 719	–	284 719	0,0

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	106 697	–	106 697	0,0
	106 697	–	106 697	0,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 28 472 $, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (10 670 $ au 31 décembre 2016, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 98,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 59 690 726 $ (62 719 164 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	12,5	12,4
Biens de consommation de base	7,1	7,5
Énergie	12,9	16,9
Finance	31,2	34,1
Industrie	12,6	12,7
Technologies de l'information	6,4	6,4
Matériaux	8,4	4,9
Services de télécommunication	5,0	4,8
Services aux collectivités	2,1	–

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	596 907 260	–	–	596 907 260
	596 907 260	–	–	596 907 260

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	627 191 640	–	–	627 191 640
	627 191 640	–	–	627 191 640

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	258 599 604	255 669 293
Trésorerie	7 655 697	3 058 671
Souscriptions à recevoir	4 800	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	432 560	332 944
	266 692 661	259 060 908
PASSIF		
Passif courant		
Achats de placements à payer	236 667	–
Charges à payer	17 639	550
Distributions à verser	–	2
	254 306	552
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266 438 355	259 060 356
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	266 438 355	259 060 356
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	10,10	10,10

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017*
REVENUS	
Gain (perte) net sur les placements	
Dividendes	3 294 215
Revenus d'intérêts à distribuer	13 489
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(293 021)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(2 921 629)
Gain (perte) net sur les placements	93 054
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2 169)
Total des revenus (pertes), montant net	90 885
CHARGES	
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	92 095
Honoraires du comité d'examen indépendant	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	27 488
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	9 835
Coûts de transactions	12 324
Total des charges	142 318
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(51 433)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série I	(51 433)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	
Série I	(0,00)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série I	25 974 845

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série I	259 060 356
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série I	(51 433)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série I	7 620 942
Montants versés pour le rachat	
Série I	(191 510)
	7 429 432
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Série I	7 377 999
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	
Série I	266 438 355

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(51 433)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	293 021
(Gain) perte de change latente	2 033
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	2 921 629
Achats de placements	(12 703 951)
Produit de la vente de placements	6 795 657
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(99 616)
Charges et autres montants à payer	17 089
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(2 825 571)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	7 616 142
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(191 510)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(2)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	7 424 630
Gain (perte) de change latent	(2 033)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 599 059
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 058 671
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	7 655 697
Intérêts reçus[1)]	13 621
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	3 166 980

1) Classés comme éléments d'exploitation.

* Aucune donnée comparative n'est présentée, car le Fonds a été créé le 14 novembre 2016.

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

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 97,0 %			
Consommation discrétionnaire – 7,8 %			
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	49 640	7 033 277	7 324 878
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	175 380	6 453 114	6 988 893
Thomson Reuters Corporation	105 640	6 114 381	6 342 626
		19 600 772	20 656 397
Biens de consommation de base – 10,7 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	153 110	9 538 892	9 517 318
Les Compagnies Loblaw limitée	97 590	6 803 784	7 040 143
Metro Inc., cat. A	168 580	6 924 880	7 194 994
Saputo inc.	117 650	5 401 058	4 853 063
		28 668 614	28 605 518
Énergie – 15,9 %			
ARC Resources Ltd.	197 210	4 484 202	3 344 682
Canadian Natural Resources Ltd.	269 040	12 011 172	10 067 477
Cenovus Energy Inc.	158 810	3 240 075	1 518 224
Crescent Point Energy Corporation	232 370	3 916 271	2 305 110
Enbridge Inc.	268 100	15 117 283	13 850 046
Pembina Pipeline Corporation	172 110	6 816 401	7 392 125
Vermilion Energy, Inc.	96 330	5 271 337	3 963 016
		50 856 741	42 440 680
Finance – 34,1 %			
La Banque de Nouvelle-Écosse	218 150	16 110 784	17 017 882
Great-West Lifeco Inc.	155 480	5 472 360	5 465 122
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	71 200	4 023 506	4 005 712
Intact Corporation financière	72 860	6 820 296	7 137 366
JPMorgan Chase & Co.	46 460	5 014 471	5 505 496
Société Financière Manuvie	380 620	8 958 022	9 252 872
Banque Royale du Canada	230 570	20 480 402	21 710 468
La Banque Toronto-Dominion	319 180	20 403 055	20 858 413
		87 282 896	90 953 331
Santé – 4,1 %			
Becton, Dickinson and Company	23 460	5 304 177	5 934 424
DaVita, Inc.	60 150	5 145 574	5 050 257
		10 449 751	10 984 681
Industrie – 13,4 %			
CAE inc.	208 380	4 119 326	4 659 377
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	127 800	11 504 768	13 447 116
General Electric Company	124 090	5 236 602	4 345 426
Groupe SNC-Lavalin inc.	118 050	6 696 774	6 619 064
Stantec Inc.	130 120	4 668 875	4 248 418
Groupe WSP Global Inc.	43 130	2 184 238	2 320 825
		34 410 583	35 640 226
Technologies de l'information – 5,7 %			
Groupe CGI inc., cat. A	86 580	5 512 101	5 736 791
Open Text Corporation	230 230	9 615 526	9 423 314
		15 127 627	15 160 105
Matériaux – 5,3 %			
CCL Industries Inc., cat. B	87 730	4 123 815	5 755 965
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	236 600	5 755 457	5 004 090
West Fraser Timber Co., Ltd.	55 370	2 735 842	3 398 611
		12 615 114	14 158 666
Coûts de transactions		(106 644)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		258 905 454	258 599 604
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,0 %			7 838 751
ACTIF NET – 100,0 %			266 438 355

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

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement d'obtenir une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions émises principalement par des sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	20 945 457	–	20 945 457	7,9
	20 945 457	–	20 945 457	7,9

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	20 975 206	-	20 975 206	8,1
	20 975 206	-	20 975 206	8,1

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 094 546 $, ce qui représente 0,8 % de l'actif net (2 097 521 $ au 31 décembre 2016, soit 0,8 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 97,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 25 859 960 $ (25 566 929 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	7,8	7,1
Biens de consommation de base	10,7	10,6
Énergie	15,9	19,5
Finance	34,1	33,3
Santé	4,1	4,0
Industrie	13,4	12,0
Technologies de l'information	5,7	7,4
Matériaux	5,3	4,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	258 599 604	–	–	258 599 604
	258 599 604	–	–	258 599 604

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	255 669 293	–	–	255 669 293
	255 669 293	–	–	255 669 293

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	315 077 001	304 391 364
Trésorerie	5 795 255	4 701 567
Montant à recevoir pour la vente de titres	4 738 589	1 502 582
Souscriptions à recevoir	5 500	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	824 095	742 576
	326 440 440	311 338 089
PASSIF		
Passif courant		
Achats de placements à payer	5 135 978	1 171 189
Charges à payer	21 077	658
	5 157 055	1 171 847
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	321 283 385	310 166 242
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	321 283 385	310 166 242
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	10,13	10,10

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017*
REVENUS	
Gain (perte) net sur les placements	
Dividendes	3 771 041
Revenus d'intérêts à distribuer	16 064
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(11 377 370)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	8 882 323
Gain (perte) net sur les placements	1 292 058
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(750)
Total des revenus (pertes), montant net	1 291 308
CHARGES	
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	110 862
Honoraires du comité d'examen indépendant	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 225
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	11 840
Coûts de transactions	508 142
Total des charges	633 645
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	657 663
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série I	657 663
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	
Série I	0,02
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série I	31 196 795

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série I	310 166 242
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série I	657 663
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série I	11 071 432
Montants versés pour le rachat	
Série I	(611 952)
	10 459 480
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Série I	11 117 143
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	
Série I	321 283 385

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	657 663
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	11 377 370
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(8 882 323)
Achats de placements	(190 289 455)
Produit de la vente de placements	177 837 553
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(81 519)
Charges et autres montants à payer	20 419
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(9 360 292)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	11 065 932
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(611 952)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	10 453 980
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 093 688
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 701 567
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5 795 255
Intérêts reçus[1)]	15 762
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	3 687 600

1) Classés comme éléments d'exploitation.

* Aucune donnée comparative n'est présentée, car le Fonds a été créé le 14 novembre 2016.

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

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 89,2 %			
Consommation discrétionnaire – 13,7 %			
Amaya Inc.	31 800	719 758	737 124
BRP Inc.	165 100	4 567 723	6 272 149
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	27 000	3 921 416	3 984 120
Cogeco Communications Inc.	50 500	3 682 980	4 000 105
Cogeco inc.	12 600	685 042	850 500
Dollarama inc.	10 000	1 000 751	1 239 100
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	35 000	1 368 112	1 394 750
Goeasy Ltd.	28 000	686 998	772 800
Great Canadian Gaming Corporation	38 500	923 147	919 380
Meubles Léon Ltée	22 700	398 029	398 385
Linamar Corporation	60 000	3 643 093	3 835 200
Magna International Inc.	72 000	4 035 283	4 325 040
Martinrea International Inc.	223 200	2 226 300	2 363 688
Québecor inc., cat. B	60 000	2 486 168	2 575 200
Restaurant Brands International Inc.	22 000	1 668 567	1 785 080
Sleep Country Canada Holdings Inc.	111 400	3 859 757	4 584 110
Spin Master Corporation	12 500	472 477	483 750
Thomson Reuters Corporation	60 000	3 543 466	3 602 400
		39 889 067	44 122 881
Biens de consommation de base – 5,3 %			
George Weston limitée	24 000	2 934 731	2 817 360
Industries Lassonde Inc.	2 080	493 482	510 598
Les Compagnies Loblaw limitée	47 000	3 310 978	3 390 580
Les Aliments Maple Leaf Inc.	78 400	2 295 296	2 566 816
Metro Inc., cat. A	55 000	2 512 817	2 347 400
North West Company, Inc.	30 000	892 279	937 800
Premium Brands Holdings Corporation	47 700	3 450 953	4 438 008
		15 890 536	17 008 562
Énergie – 14,3 %			
Advantage Oil & Gas Ltd.	44 800	421 673	392 896
Birchcliff Energy Ltd.	49 200	466 444	300 612
Canadian Natural Resources Ltd.	35 000	1 536 964	1 309 700
Enbridge Inc.	80 000	4 479 875	4 132 800
EnCana Corporation	120 000	1 930 414	1 369 200
Enerflex Ltd.	192 000	3 210 562	3 613 440
Enerplus Corporation	266 600	2 923 632	2 804 632
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	50 000	2 130 559	1 890 000
Inter Pipeline Ltd.	70 000	1 990 089	1 778 000
NuVista Energy Ltd.	275 200	2 005 989	1 802 560
Parex Resources Inc.	297 600	5 033 664	4 389 600
Pason Systems Inc.	35 900	726 505	694 306
Pembina Pipeline Corporation	120 000	4 771 633	5 154 000
Secure Energy Services Inc.	48 600	487 927	430 110
Storm Resources Ltd.	59 800	242 884	251 160
Suncor Énergie Inc.	210 000	8 765 013	7 956 900
TransCanada Corporation	120 000	7 435 202	7 418 400
Whitecap Resources Inc.	35 300	371 613	326 878
		48 930 642	46 015 194
Finance – 25,7 %			
Banque de Montréal	70 000	6 305 992	6 665 400
La Banque de Nouvelle-Écosse	170 000	12 485 564	13 261 700
Financière Canaccord Inc.	98 000	523 948	522 340
Banque Canadienne Impériale de Commerce	68 000	7 188 910	7 166 520
E-L Financial Corporation Ltd.	600	440 421	507 000
Equitable Group Inc.	45 200	2 615 332	2 688 496
Fiera Sceptre Inc.	52 000	687 211	715 000
FirstService Corporation	61 300	4 538 091	5 100 773
Guardian Capital Group Ltd.	5 400	134 688	141 210
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	15 000	845 082	843 900
Banque Laurentienne du Canada	4 100	240 204	222 097
Société Financière Manuvie	120 000	2 860 987	2 917 200
Banque Nationale du Canada	71 000	3 861 736	3 871 630
Power Corporation du Canada	60 000	1 823 662	1 774 800
Banque Royale du Canada	170 000	15 243 986	16 007 200
Financière Sun Life inc.	86 000	4 422 470	3 986 960
Groupe TMX Inc.	18 000	1 222 676	1 270 080
La Banque Toronto-Dominion	230 000	14 795 511	15 030 500
		80 236 471	82 692 806
Santé – 0,1 %			
CRH Medical Corporation	30 300	241 416	223 614
Industrie – 13,8 %			
Groupe Aecon Inc.	42 400	716 560	684 336
Ag Growth International Inc.	33 300	1 941 823	1 922 076
Air Canada	200 000	3 017 574	3 476 000
Boyd Group Income Fund	8 600	745 790	826 890
Brookfield Business Partners LP	13 300	489 507	466 431
CAE inc.	160 000	3 175 541	3 577 600
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	105 000	9 415 286	11 048 100
Cargojet Inc.	5 200	264 339	247 052
Chorus Aviation Inc.	359 100	2 348 559	2 732 751
Exco Technologies Ltd.	42 400	492 554	452 832
Harwoods Distribution Inc.	37 300	680 973	693 407
Magellan Aerospace Corporation	15 200	288 634	307 648
New Flyer Industries Inc.	85 100	3 720 293	4 615 824
People Corporation	44 900	238 868	246 052
Quincaillerie Richelieu Ltée	24 000	731 381	721 200
Métaux Russel Inc.	29 800	769 895	773 608
Corporation Savaria	60 000	678 572	956 400
TFI International Inc.	27 100	920 054	757 987
Industries Toromont Ltée	35 000	1 687 286	1 670 900
Transcontinental inc., cat. A	142 600	3 051 867	3 664 820
Corporation Wajax	33 700	801 108	762 968
Waste Connections Inc.	20 000	1 708 583	1 670 600
Groupe WSP Global Inc.	36 000	1 801 143	1 937 160
		39 686 190	44 212 642
Technologies de l'information – 4,9 %			
Avigilon Corporation	55 600	696 153	800 084
Celestica Inc.	172 076	2 832 096	3 031 979
Groupe CGI inc., cat. A	30 000	1 935 181	1 987 800
Constellation Software Inc.	2 000	1 262 970	1 356 820
Descartes Systems Group Inc., The	7 000	235 028	220 850
Evertz Technologies Ltd.	14 876	266 053	264 793
Kinaxis Inc.	37 200	3 357 586	3 003 528
Pure Technologies Ltd.	43 400	243 411	212 226
Shopify Inc., cat. A	8 000	1 005 227	900 800
Sierra Wireless Inc.	95 094	3 581 145	3 463 323
Solium Capital Inc.	45 900	491 607	450 279
		15 906 457	15 692 482
Matériaux – 15,7 %			
Canfor Corporation	37 600	672 178	736 584
Canfor Pulp Products Inc.	3 700	46 093	46 472
Cascades inc.	130 600	1 523 098	2 310 314
CCL Industries Inc., cat. B	45 000	2 347 311	2 952 450
Centerra Gold Inc.	184 700	1 317 671	1 307 676
Dominion Diamond Corporation	34 500	593 112	563 040
Fortuna Silver Mines Inc.	214 900	1 661 353	1 364 615
Franco-Nevada Corporation	10 000	869 802	935 700
Guyana Goldfields Inc.	17 200	113 828	104 576
HudBay Minerals, Inc.	32 600	289 265	244 500
IAMGOLD Corporation	269 000	1 736 753	1 799 610
Interfor Corporation	191 600	2 973 608	3 559 928
Le Groupe Intertape Polymer Inc.	80 000	1 917 516	1 975 200
Kinross Gold Corporation	200 000	1 175 080	1 054 000
Kirkland Lake Gold Ltd.	163 701	1 674 702	2 008 611

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

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Matériaux (suite)			
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	129 000	2 419 280	2 027 880
Lundin Mining Corporation	390 000	2 989 107	2 874 300
Methanex Corporation	23 000	1 489 107	1 316 750
Norbord inc.	85 000	2 840 713	3 431 450
OceanGold Corporation	768 900	3 346 549	3 006 399
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	70 000	1 580 230	1 480 500
Silvercorp Metals Inc.	250 000	1 310 296	1 037 500
Tahoe Resources Inc.	250 000	3 151 910	2 795 000
Taseko Mines Ltd.	69 000	118 758	113 160
Ressources Teck Ltée, cat. B	145 000	4 689 016	3 259 600
Trevali Mining Corporation	563 900	723 015	716 153
West Fraser Timber Co., Ltd.	44 400	2 226 899	2 725 272
Western Forest Products Inc.	830 000	1 831 986	1 942 200
Wheaton Precious Metals Corporation	70 000	1 891 691	1 803 200
Winpak Ltée	14 900	711 065	867 478
		50 230 992	50 360 118
Immobilier – 1,5 %			
Colliers International Group Inc.	63 900	4 239 878	4 683 870
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	22 300	233 035	238 164
		4 472 913	4 922 034
Services de télécommunication – 1,8 %			
BCE Inc.	45 489	2 635 996	2 656 558
Rogers Communications Inc., cat. B	50 000	3 014 602	3 062 500
		5 650 598	5 719 058
Services aux collectivités – 1,3 %			
Capital Power Corporation	72 300	1 688 892	1 758 336
Emera Inc.	25 000	1 175 159	1 205 250
Fortis Inc.	20 000	831 774	911 600
Polaris Infrastructure Inc.	13 600	234 342	232 424
		3 930 167	4 107 610
Coûts de transactions		(273 289)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		304 792 160	315 077 001
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,9 %			6 206 384
ACTIF NET – 100,0 %			321 283 385

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

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement d'obtenir une croissance du capital à long terme en investissant dans des titres de participation canadiens variés de sociétés de toute capitalisation.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 98,1 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,1 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 31 507 700 $ (30 439 136 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	13,7	10,8
Biens de consommation de base	5,3	4,4
Énergie	14,3	19,8
Finance	25,7	27,1
Santé	0,1	0,2
Industrie	13,8	13,9
Technologies de l'information	4,9	3,1
Matériaux	15,7	12,2
Immobilier	1,5	1,5
Services de télécommunication	1,8	2,8
Services aux collectivités	1,3	2,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	315 077 001	–	–	315 077 001
	315 077 001	–	–	315 077 001

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	304 391 364	–	–	304 391 364
	304 391 364	–	–	304 391 364

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	374 843 343	394 126 697
Gain latent sur les contrats de change à terme	1 909 002	877
Trésorerie	499 541	452 968
Montant à recevoir pour la vente de titres	481 575	–
Souscriptions à recevoir	48 167	71 687
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	498 418	528 674
	378 280 046	395 180 903
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	436 490	–
Rachats à payer	403 263	224 266
Charges à payer	36 934	17 636
Perte latente sur les contrats de change à terme	64 433	207 576
	941 120	449 478
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	377 338 926	394 731 425
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	270 299 543	291 896 670
Série conseillers	21 448	21 861
Série F	401 031	528 509
Série I	106 616 904	102 284 385
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	67,04	68,29
Série conseillers	65,19	66,45
Série F	72,62	73,65
Série I	87,14	87,90

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	4 762 802	3 476 726
Revenus d'intérêts à distribuer	10 844	21 331
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	20 826 767	3 927 836
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(108 787)	(156 924)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(29 757 764)	(39 405 469)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	2 051 268	(1 265 590)
Gain (perte) net sur les placements	(2 214 870)	(33 402 090)
Prêt de titres (note 11)	27 208	26 697
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(308 162)	58 035
Autres revenus	755	811
Total des revenus (pertes), montant net	(2 495 069)	(33 316 547)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 469 503	2 675 245
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	208 596	208 454
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	25 304	8 578
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	110 445	142 425
Autres frais du Fonds	–	63
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	287 156	305 915
Coûts de transactions	425 022	174 772
Total des charges	3 526 602	3 516 015
Charges absorbées par le gestionnaire	(4 688)	(6 672)
Charges, montant net	3 521 914	3 509 343
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(6 016 983)	(36 825 890)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(5 026 896)	(30 805 449)
Série conseillers	(413)	(10 417)
Série F	(5 676)	(41 557)
Série I	(983 998)	(5 968 467)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(1,21)	(6,67)
Série conseillers	(1,26)	(6,37)
Série F	(0,86)	(6,06)
Série I	(0,83)	(6,93)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	4 146 806	4 616 376
Série conseillers	329	1 636
Série F	6 585	6 852
Série I	1 189 330	860 990

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	291 896 670	319 828 383
Série conseillers	21 861	121 444
Série F	528 509	423 773
Série I	102 284 385	68 512 868
	394 731 425	388 886 468
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(5 026 896)	(30 805 449)
Série conseillers	(413)	(10 417)
Série F	(5 676)	(41 557)
Série I	(983 998)	(5 968 467)
	(6 016 983)	(36 825 890)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	5 342 581	6 699 929
Série F	25 131	111 511
Série I	6 675 417	6 195 913
Montants versés pour le rachat		
Série A	(21 912 812)	(17 928 028)
Série conseillers	–	(83 003)
Série F	(146 933)	(36 138)
Série I	(1 358 900)	–
	(11 375 516)	(5 039 816)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(21 597 127)	(42 033 548)
Série conseillers	(413)	(93 420)
Série F	(127 478)	33 816
Série I	4 332 519	227 446
	(17 392 499)	(41 865 706)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	270 299 543	277 794 835
Série conseillers	21 448	28 024
Série F	401 031	457 589
Série I	106 616 904	68 740 314
	377 338 926	347 020 762

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 016 983)	(36 825 890)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(20 826 767)	(3 927 836)
(Gain) perte de change latente	84	(33 091)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	29 757 764	39 405 469
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(2 051 268)	1 265 590
Opérations sans effet sur la trésorerie	(696 619)	–
Achats de placements	(200 743 974)	(66 052 392)
Produit de la vente de placements	211 311 375	85 461 885
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	30 256	216 257
Charges et autres montants à payer	455 788	514 649
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	11 219 656	20 024 641
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 954 853	13 305 760
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(23 127 852)	(17 995 955)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(11 172 999)	(4 690 195)
Gain (perte) de change latent	(84)	33 091
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	46 657	15 334 446
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	452 968	(18 022)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	499 541	15 349 515
Intérêts versés[1)]	25 304	8 578
Intérêts reçus[1)]	10 051	16 865
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	3 986 787	3 555 022

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 99,4 %			
Consommation discrétionnaire – 7,8 %			
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	25 900	3 810 004	3 821 804
Lowe's Companies, Inc.	85 800	9 420 109	8 624 384
Magna International Inc.	102 500	5 541 666	6 157 175
Shaw Communications Inc., cat. B	388 300	9 555 712	10 985 007
		28 327 491	29 588 370
Biens de consommation de base – 5,6 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	180 900	11 326 394	11 244 746
Les Compagnies Loblaw limitée	135 000	8 761 401	9 738 900
		20 087 795	20 983 646
Énergie – 12,6 %			
ARC Resources Ltd.	456 500	9 594 580	7 742 240
Birchcliff Energy Ltd.	1 197 400	6 781 076	7 316 114
Cenovus Energy Inc.	571 700	11 499 146	5 465 452
Keyera Corporation	234 600	9 599 501	9 576 372
Corporation Pétroles Parkland, restreint	73 700	2 041 490	2 089 772
Precision Drilling Corporation	972 100	5 998 231	4 306 403
Secure Energy Services Inc.	524 100	4 744 401	4 638 285
Whitecap Resources Inc.	702 400	6 854 144	6 504 224
		57 112 569	47 638 862
Finance – 28,2 %			
Banque de Montréal	161 100	15 138 047	15 339 942
Bank of New York Mellon Corporation, The	161 500	10 484 031	10 682 773
Banque Canadienne Impériale de Commerce	133 000	12 640 364	14 016 870
Intact Corporation financière	94 700	8 900 305	9 276 812
Société Financière Manuvie	440 200	9 949 227	10 701 262
Morgan Stanley	155 800	7 512 512	9 000 853
Power Corporation du Canada	210 700	6 538 692	6 232 506
Banque Royale du Canada	103 300	7 683 439	9 726 728
Financière Sun Life inc.	190 600	9 688 426	8 836 216
La Banque Toronto-Dominion	191 300	11 065 708	12 501 455
		99 600 751	106 315 417
Santé – 5,5 %			
Biogen Inc.	27 700	9 781 584	9 745 332
Celgene Corporation	32 900	5 674 485	5 539 566
Pfizer Inc.	127 300	5 574 403	5 543 824
		21 030 472	20 828 722
Industrie – 12,9 %			
BuildDirect.com Technologies Inc.*	27 490	–	63 227
BuildDirect.com Technologies Inc., restreint*	274 900	1 649 400	632 270
ACTIONS (suite)			
Industrie (suite)			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	99 800	8 197 273	10 500 956
Emerson Electric Company	94 000	7 773 438	7 265 924
FedEx Corporation	33 100	8 323 403	9 326 500
Finning International Inc.	240 300	5 665 640	6 108 426
Groupe SNC-Lavalin inc.	109 200	5 975 581	6 122 844
Groupe SNC-Lavalin inc., droits de souscription	37 100	1 908 795	2 087 617
Stantec Inc.	196 400	6 773 694	6 412 460
		46 267 224	48 520 224
Technologies de l'information – 16,1 %			
Alphabet Inc., cat. C	7 051	4 555 451	8 307 237
Celestica Inc.	503 900	6 144 617	8 878 718
Groupe CGI inc., cat. A	198 800	8 760 851	13 172 488
Corning Incorporated	164 000	6 484 946	6 389 389
First Data Corporation	390 300	7 705 665	9 209 604
MasterCard, Inc., cat. A	28 500	4 060 562	4 487 593
Microsoft Corporation	113 700	8 251 880	10 161 078
		45 963 972	60 606 107
Matériaux – 4,7 %			
Mines Agnico-Eagle Limitée	87 600	5 044 641	5 122 848
Société aurifère Barrick	229 300	5 225 013	4 730 459
First Quantum Minerals Ltd.	431 200	6 908 336	4 730 264
Lundin Mining Corporation	413 900	3 097 103	3 050 443
		20 275 093	17 634 014
Immobilier – 1,3 %			
Weyerhaeuser Company	112 100	4 638 146	4 868 795
Services de télécommunication – 4,7 %			
BCE Inc.	81 900	4 881 325	4 782 960
TELUS Corporation	177 000	7 552 143	7 924 290
Zayo Group Holdings Inc.	128 600	5 571 287	5 151 936
		18 004 755	17 859 186
Coûts de transactions		(376 091)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		360 932 177	374 843 343
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,5 %			1 844 569
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			651 014
ACTIF NET – 100,0 %			377 338 926

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	17 882 311	Dollar américain	13 050 000	0,73	0,772	968 745
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	3 494 783	Dollar américain	2 550 000	0,73	0,772	189 833
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	2 296 839	Dollar américain	1 700 000	0,74	0,772	93 540
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	1 307 869	Dollar américain	1 000 000	0,765	0,772	11 810
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	28 863 413	Dollar américain	21 850 000	0,757	0,772	559 571
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	1 783 316	Dollar américain	1 350 000	0,757	0,772	34 566
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	529 148	Dollar américain	400 000	0,756	0,772	11 000
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	1 718 603	Dollar américain	1 300 000	0,756	0,772	34 621
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	264 390	Dollar américain	200 000	0,756	0,772	5 316
									1 909 002

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar américain	1 500 000	Dollar canadien	1 982 760	1,322	1,296	(38 683)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar américain	700 000	Dollar canadien	932 983	1,333	1,296	(25 750)
									(64 433)

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

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres canadiens.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	114 327 754	(53 314 947)	61 012 807	16,2
Livre sterling	2	–	2	0,0
	114 327 756	(53 314 947)	61 012 809	16,2

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	91 897 553	(46 719 431)	45 178 122	11,4
Livre sterling	2	–	2	0,0
	91 897 555	(46 719 431)	45 178 124	11,4

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 6 101 281 $, ce qui représente 1,6 % de l'actif net (4 517 812 $ au 31 décembre 2016, soit 1,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,9 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 37 484 334 $ (39 412 670 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	7,8	12,9
Biens de consommation de base	5,6	6,1
Énergie	12,6	17,9
Finance	28,2	21,7
Santé	5,5	3,8
Industrie	12,9	12,3
Technologies de l'information	16,1	16,7
Matériaux	4,7	4,2
Immobilier	1,3	–
Services de télécommunication	4,7	4,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	372 058 074	2 089 772	695 497	374 843 343
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 909 002	–	1 909 002
	372 058 074	3 998 774	695 497	376 752 345
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(64 433)	–	(64 433)
	372 058 074	3 934 341	695 497	376 687 912

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	393 390 772	–	695 497	394 086 269
Bons de souscription, droits de souscription et options	40 428	–	–	40 428
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	877	–	877
	393 431 200	877	695 497	394 127 574
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(207 576)	–	(207 576)
	393 431 200	(206 699)	695 497	393 919 998

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

Le tableau suivant présente l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes à ces dates :

	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Solde à l'ouverture de la période	695 497	2 303 662
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	(1 608 165)
Solde à la clôture de la période	695 497	695 497

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 était respectivement de néant et de (1 608 165 $).

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments de niveau 3

Les tableaux suivants présentent les techniques d'évaluation et les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation des instruments financiers de niveau 3 peuvent varier considérablement sous l'influence de facteurs propres à la société, à l'économie ou aux conditions de marché. Les tableaux indiquent également l'effet potentiel sur le Fonds d'une augmentation ou d'une diminution de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation, toutes les autres variables restant constantes. Certaines données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation ne devraient pas varier, d'où la mention « s. o. ». Les titres évalués à l'aide de données d'entrées importantes ayant fait l'objet d'une variation raisonnablement possible qui n'a pas eu une grande incidence sur le Fonds affichent la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2017 ($)	Variation raisonnablement possible (+/-) ($)
Actions	Prix de financement de la transaction	Prix de conversion	695 497	s.o.
			695 497	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2016 ($)	Variation raisonnablement possible (+/-) ($)
Actions	Prix de financement de la transaction	Prix de financement	695 497	s.o.
			695 497	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 909 002	(64 433)	–	1 844 569
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 909 002	(64 433)	–	1 844 569

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	64 433	(64 433)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	64 433	(64 433)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	877	(877)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	877	(877)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	207 576	(877)	–	206 699
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	207 576	(877)	–	206 699

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)
Série A	67,04	67,04	68,29	68,29
Série conseillers	65,19	65,19	66,44	66,45
Série F	72,62	72,62	73,65	73,65
Série I	87,14	87,14	87,89	87,90

Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	33 830 109	69 160 138
Gain latent sur les contrats de change à terme	34 996	1 030
Trésorerie	378 412	2 198 237
Montant à recevoir pour la vente de titres	964 728	68 437
Souscriptions à recevoir	3 881	80 033
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	41 363	76 415
	35 253 489	71 584 290
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	53 662	–
Achats de placements à payer	1 093 322	–
Rachats à payer	70 647	85 441
Charges à payer	8 642	2 819
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	10 116
	1 226 273	98 376
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 027 216	71 485 914
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	33 546 962	36 117 169
Série F	54 502	49 407
Série K	1 084	1 076
Série M	424 668	35 318 262
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	25,22	25,28
Série F	25,87	25,80
Série K	10,84	10,76
Série M	28,76	28,56

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	255 892	381 596
Revenus d'intérêts à distribuer	8 186	11 730
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 592 583	1 688 618
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(11 962)	–
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(6 482 141)	(2 258 269)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	44 082	31 879
Gain (perte) net sur les placements	406 640	(144 446)
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2 714)	(65 065)
Autres revenus	20	151
Total des revenus (pertes), montant net	403 946	(209 360)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	308 401	358 918
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	50 379	85 100
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	52	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	348
Autres frais du Fonds	–	12
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	37 302	46 630
Coûts de transactions	105 070	83 034
Total des charges	501 780	574 605
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(97 834)	(783 965)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(77 911)	(579 673)
Série F	247	(411)
Série K	8	–
Série M	(20 178)	(203 881)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,06)	(0,38)
Série F	0,12	(0,22)
Série K	0,08	–
Série M	(0,13)	(0,14)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 390 991	1 520 077
Série F	2 099	1 911
Série K	100	–
Série M	157 924	1 419 225

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

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

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	36 117 169	36 576 415
Série F	49 407	45 650
Série K	1 076	–
Série M	35 318 262	37 661 341
	71 485 914	74 283 406
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(77 911)	(579 673)
Série F	247	(411)
Série K	8	–
Série M	(20 178)	(203 881)
	(97 834)	(783 965)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	662 283	1 135 628
Série F	9 834	–
Série M	127 059	2 613 973
Montants versés pour le rachat		
Série A	(3 154 579)	(2 370 035)
Série F	(4 986)	(562)
Série M	(35 000 475)	(4 701 256)
	(37 360 864)	(3 322 252)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(2 570 207)	(1 814 080)
Série F	5 095	(973)
Série K	8	–
Série M	(34 893 594)	(2 291 164)
	(37 458 698)	(4 106 217)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	33 546 962	34 762 335
Série F	54 502	44 677
Série K	1 084	–
Série M	424 668	35 370 177
	34 027 216	70 177 189

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(97 834)	(783 965)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(6 592 583)	(1 688 618)
(Gain) perte de change latente	4 107	52 497
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	6 482 141	2 258 269
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(44 082)	(31 879)
Achats de placements	(10 023 882)	(17 616 292)
Produit de la vente de placements	45 661 384	23 941 759
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	35 052	(13 799)
Charges et autres montants à payer	59 485	82 753
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	35 483 788	6 200 725
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	865 494	3 787 668
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(38 165 000)	(6 538 600)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(37 299 506)	(2 750 932)
Gain (perte) de change latent	(4 107)	(52 497)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 815 718)	3 449 793
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 198 237	1 878 436
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	378 412	5 275 732
Intérêts versés[1)]	52	–
Intérêts reçus[1)]	8 614	10 969
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	290 515	368 210

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 99,4 %			
Consommation discrétionnaire – 15,4 %			
Cogeco Communications Inc.	8 100	527 400	641 601
EnerCare Inc.	56 000	1 091 153	1 104 320
Great Canadian Gaming Corporation	28 100	521 600	671 028
Invescor Restaurant Group Inc.	218 000	754 208	800 060
Park Lawn Corporation	18 300	348 571	344 406
Shop.ca Network Inc., restreint*	1 350 200	1 080 160	–
Uni-Sélect Inc.	39 700	1 167 548	1 243 403
Yellow Média ltée	60 500	916 754	450 120
		6 407 394	5 254 938
Biens de consommation de base – 2,4 %			
Liquor Stores N.A. Ltd.	82 100	797 712	807 043
Énergie – 16,8 %			
Birchcliff Energy Ltd.	131 500	1 113 182	803 465
Crew Energy Inc.	149 100	944 829	597 891
Corporation Pétroles Parkland	32 300	850 467	959 633
Corporation Pétroles Parkland, restreint	4 100	113 570	116 256
Secure Energy Services Inc.	110 500	862 534	977 925
Source Energy Services Ltd.	33 500	351 750	268 335
Spartan Energy Corporation	99 666	762 267	612 946
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	431 400	612 143	565 134
Whitecap Resources Inc.	86 900	847 585	804 694
		6 458 327	5 706 279
Finance – 6,4 %			
Fiera Sceptre Inc.	87 800	852 456	1 207 250
Westaim Corporation, The	310 600	828 328	984 602
		1 680 784	2 191 852
Santé – 8,7 %			
Civitas Solutions Inc.	29 400	704 233	667 047
Extendicare Inc. Cda Com	78 400	756 059	811 440
Jamieson Wellness Inc.	28 300	445 725	445 725
Thérapeutique Knight Inc.	99 500	717 010	1 023 855
		2 623 027	2 948 067
Industrie – 19,5 %			
Boyd Group Income Fund	11 400	614 807	1 096 110
Brookfield Business Partners LP	21 700	702 726	761 019
BuildDirect.com Technologies Inc., restreint*	471 600	1 925 700	1 084 680
Carmanah Technologies Corporation	210 700	1 107 392	872 298
ACTIONS (suite)			
Industrie (suite)			
GDI Integrated Facility Services Inc.	19 800	319 821	307 098
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	15 400	1 025 168	1 039 192
New Flyer Industries Inc.	4 700	181 541	254 928
People Corporation	220 600	683 594	1 208 888
		6 560 749	6 624 213
Technologies de l'information – 11,8 %			
Absolute Software Corporation	89 700	544 602	688 896
BSM Technologies Inc.	495 164	476 939	787 311
Pure Technologies Ltd.	156 100	784 943	763 329
Real Matters Inc.	29 900	385 142	318 435
Goupe Stingray Digital inc.	124 350	825 938	979 878
SYNNEX Corporation	3 100	488 931	482 136
		3 506 495	4 019 985
Matériaux – 6,5 %			
Alamos Gold Inc.	74 400	704 183	684 480
HudBay Minerals, Inc.	74 900	479 468	561 750
Le Groupe Intertape Polymer Inc.	15 500	358 328	382 695
Torex Gold Resources Inc.	23 600	570 058	583 628
		2 112 037	2 212 553
Immobilier – 8,1 %			
Altus Group Ltd.	39 700	864 591	1 112 791
Tricon Capital Group Inc.	86 000	808 226	999 320
WPT Industrial Real Estate Investment Trust	38 800	651 528	659 486
		2 324 345	2 771 597
Services de télécommunication – 0,9 %			
Trilogy International Partners Inc.	37 400	359 975	315 282
Services aux collectivités – 2,9 %			
Polaris Infrastructure Inc.	57 244	542 788	978 300
Coûts de transactions		(61 147)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		33 312 486	33 830 109
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,1 %			34 996
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			162 111
ACTIF NET – 100,0 %			34 027 216

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	507 008	Dollar américain	370 000	0,73	0,772	27 467
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	137 050	Dollar américain	100 000	0,73	0,772	7 444
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	38 946	Dollar américain	30 000	0,77	0,772	85
									34 996

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une forte croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de petites et de moyennes sociétés canadiennes cotées sur les principales bourses canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 316 697	(648 009)	668 688	2,0
	1 316 697	(648 009)	668 688	2,0

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 044 801	(1 477 121)	1 567 680	2,2
	3 044 801	(1 477 121)	1 567 680	2,2

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 66 869 $, ce qui représente 0,2 % de l'actif net (156 768 $ au 31 décembre 2016, soit 0,2 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (96,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 3 383 011 $ (6 916 014 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	15,4	10,1
Biens de consommation de base	2,4	2,4
Énergie	16,8	22,4
Finance	6,4	6,0
Santé	8,7	9,7
Industrie	19,5	21,0
Technologies de l'information	11,8	11,8
Matériaux	6,5	5,0
Immobilier	8,1	5,5
Services de télécommunication	0,9	–
Services aux collectivités	2,9	2,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	32 629 173	116 256	1 084 680	33 830 109
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	34 996	–	34 996
	32 629 173	151 252	1 084 680	33 865 105

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	67 433 558	641 900	1 084 680	69 160 138
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 030	–	1 030
	67 433 558	642 930	1 084 680	69 161 168
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(10 116)	–	(10 116)
	67 433 558	632 814	1 084 680	69 151 052

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

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

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

Le tableau suivant présente l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes à ces dates :

	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Solde à l'ouverture de la période	1 084 680	3 963 832
Achats	–	825 300
Ventes	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	(3 704 452)
Solde à la clôture de la période	1 084 680	1 084 680

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 était respectivement de néant et de (3 704 452 $).

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments de niveau 3

Les tableaux suivants présentent les techniques d'évaluation et les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation des instruments financiers de niveau 3 peuvent varier considérablement sous l'influence de facteurs propres à la société, à l'économie ou aux conditions de marché. Les tableaux indiquent également l'effet potentiel sur le Fonds d'une augmentation ou d'une diminution de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation, toutes les autres variables restant constantes. Certaines données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation ne devraient pas varier, d'où la mention « s. o. ». Les titres évalués à l'aide de données d'entrées importantes ayant fait l'objet d'une variation raisonnablement possible qui n'a pas eu une grande incidence sur le Fonds affichent la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2017 ($)	Variation raisonnablement possible (+/-) ($)
Actions	Prix de financement de la transaction	Prix de conversion	1 084 680	s.o.
			1 084 680	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2016 ($)	Variation raisonnablement possible (+/-) ($)
Actions	Prix de financement de la transaction	Prix de financement	1 084 680	s.o.
Actions	Modèle fondamental d'analyse basé sur les données financières	Décote par rapport à la valeur liquidative de la société	–	–
			1 084 680	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	34 996	–	–	34 996
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	34 996	–	–	34 996

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 030	–	–	1 030
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 030	–	–	1 030

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	10 116	–	–	10 116
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	10 116	–	–	10 116

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia des ressources (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	95 769 207	105 959 641
Gain latent sur les contrats de change à terme	312 040	242 191
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	96
Gain latent sur les swaps	26 804	–
Trésorerie	9 588 360	8 257 367
Montant à recevoir pour la vente de titres	211 129	151 129
Souscriptions à recevoir	30 347	64 995
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	189 746	110 456
	106 127 633	114 785 875
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	170 125	–
Achats de placements à payer	59 230	–
Rachats à payer	233 790	81 699
Charges à payer	16 138	7 439
Perte latente sur les contrats de change à terme	25 083	42 770
	504 366	131 908
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 623 267	114 653 967
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	105 506 113	114 541 335
Série F	117 154	112 632
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,66	21,37
Série F	21,74	22,39

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	839 902	649 426
Revenus d'intérêts à distribuer	26 930	18 197
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	9 378 285	(3 891 304)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats d'options	–	5 076
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(451 890)	(229 069)
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	(215 656)	(277 291)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(11 743 360)	43 677 441
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	87 536	56 721
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	(96)	1 167
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les swaps	26 804	432 747
Gain (perte) net sur les placements	(2 051 545)	40 443 111
Prêt de titres (note 11)	73 968	21 747
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(162 093)	(353 604)
Autres revenus	1 492	1 135
Total des revenus (pertes), montant net	(2 138 178)	40 112 389
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 019 277	999 541
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	92 575	79 966
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2 228	757
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	49 693	33 317
Autres frais du Fonds	–	19
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	110 600	107 252
Coûts de transactions	126 267	74 772
Total des charges	1 401 216	1 296 187
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(3 539 394)	38 816 202
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(3 535 023)	38 812 629
Série F	(4 371)	3 573
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,67)	6,81
Série F	(0,82)	9,16
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 249 065	5 696 061
Série F	5 308	390

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	114 541 335	83 600 933
Série F	112 632	9 184
	114 653 967	83 610 117
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(3 535 023)	38 812 629
Série F	(4 371)	3 573
	(3 539 394)	38 816 202
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 257 547	8 878 692
Série F	11 777	102 397
Montants versés pour le rachat		
Série A	(12 757 746)	(11 058 813)
Série F	(2 884)	(3 751)
	(5 491 306)	(2 081 475)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(9 035 222)	36 632 508
Série F	4 522	102 219
	(9 030 700)	36 734 727
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	105 506 113	120 233 441
Série F	117 154	111 403
	105 623 267	120 344 844

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 539 394)	38 816 202
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(9 378 285)	3 891 304
(Gain) perte nette réalisée sur les contrats d'options	–	(5 076)
(Gain) perte de change latente	134 831	364 978
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	11 743 360	(43 677 441)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(87 536)	(56 721)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	96	(1 167)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les swaps	(26 804)	(432 747)
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(972)
Achats de placements	(34 901 323)	(25 652 059)
Produit de la vente de placements	42 725 912	22 702 111
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(79 290)	13 671
Charges et autres montants à payer	178 824	227 424
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	6 770 391	(3 810 493)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 292 695	9 050 337
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 597 262)	(10 916 285)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(5 304 567)	(1 865 948)
Gain (perte) de change latent	(134 831)	(364 978)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 465 824	(5 676 441)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8 257 367	12 540 135
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	9 588 360	6 498 716
Intérêts versés[1)]	2 228	757
Intérêts reçus[1)]	23 825	17 891
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	716 720	665 318

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 90,6 %			
Énergie – 57,4 %			
ARC Resources Ltd.	101 165	2 039 471	1 715 758
Canadian Natural Resources Ltd.	115 600	4 209 901	4 325 752
Devon Energy Corporation	39 200	1 123 720	1 624 799
Enbridge Inc.	23 500	1 283 570	1 214 010
Enerplus Corporation	269 100	3 237 840	2 830 932
EOG Resources, Inc.	11 900	1 242 950	1 396 569
Gibson Energy Inc.	100 000	1 906 465	1 676 000
Halliburton Company	43 900	3 275 088	2 430 889
IsoEnergy Ltd.	818 900	818 900	638 742
NexGen Energy Ltd.	4 850 000	2 832 572	13 919 500
Parsley Energy Inc., cat. A	69 400	2 903 808	2 496 856
Pembina Pipeline Corporation	47 630	1 483 038	2 045 709
Pioneer Natural Resources Company	9 500	1 771 093	1 965 500
PrairieSky Royalty Ltd.	77 468	2 195 843	2 287 630
Royal Dutch Shell PLC, cat. B, CAAE	35 000	2 565 083	2 469 889
Schlumberger Limited	27 200	2 924 670	2 321 827
Seven Generations Energy Ltd.	152 100	2 280 365	3 378 141
Spartan Energy Corporation	301 866	2 495 125	1 856 476
Suncor Énergie Inc.	94 316	3 135 641	3 573 633
Tourmaline Oil Corporation	51 100	1 768 126	1 424 668
TransCanada Corporation	63 945	2 638 069	3 953 080
Whitecap Resources Inc.	122 000	1 156 888	1 129 720
		49 288 226	60 676 080
Matériaux – 33,2 %			
Mines Agnico-Eagle Limitée	85 000	2 732 204	4 970 800
Arizona Mining Inc.	757 500	559 670	2 158 875
ACTIONS (suite)			
Matériaux (suite)			
Arizona Mining Inc., restr., bons de souscription, 2 septembre 2017	402 000	–	904 802
Coro Mining Corporation, restr., 1er août 2017	2 279 065	341 860	250 697
Ero Copper Corporation, restreint*	300 400	601 554	447 887
Glencore PLC	700 000	3 489 347	3 404 431
HudBay Minerals Inc., bons de souscription, 1,76 $, 20 juillet 2018	380 256	805 382	91 261
Independence Group NL	1 200 000	3 775 464	3 764 131
Kidman Resources Ltd.	1 400 000	525 497	851 042
Lundin Mining Corporation	645 000	3 327 191	4 753 650
Northern Star Resources Ltd.	1 585 000	1 797 440	7 530 797
Randgold Resources Ltd., CAAE	28 000	2 182 857	3 211 264
SolGold PLC	1 100 000	408 181	727 423
Tinka Resources Ltd.	600 000	416 317	384 000
Toachi Mining Inc., restreint	1 753 200	701 280	665 445
Xanadu Mines Ltd.	5 000 000	954 399	976 622
		22 618 643	35 093 127
Coûts de transactions		(77 053)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		71 829 816	95 769 207
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,3 %			313 761
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,1 %			9 540 299
ACTIF NET – 100,0 %			105 623 267

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	5 383 628	Dollar américain	3 930 000	0,73	0,772	290 119
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	278 022	Dollar américain	210 000	0,755	0,772	5 850
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	382 295	Dollar américain	290 000	0,759	0,772	6 438
Banque de Montréal	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	2 015 115	Dollar australien	2 022 000	1,003	1,005	2 894
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	4 847 243	Dollar australien	4 865 000	1,004	1,005	5 772
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Livre sterling	136 000	Dollar canadien	229 285	1,686	1,69	562
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Livre sterling	159 000	Dollar canadien	268 314	1,688	1,69	405
									312 040

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar américain	40 000	Dollar canadien	53 940	1,349	1,296	(2 098)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	2 851 287	Livre sterling	1 699 000	0,596	0,592	(20 149)
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	397 712	Livre sterling	237 000	0,596	0,592	(2 836)
									(25 083)

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

SWAPS SUR ACTIONS

Nombre de parts	Date de dissolution	Notionnel (USD)	Taux variable %	Plus-value/ (moins-value) ($)
Enterprise Products Partners, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : La Banque Toronto-Dominion				
5 000	14 août 2017	135 400	1,68 %	–
2 600	15 août 2017	70 408	1,68 %	–
4 200	17 août 2017	113 736	1,68 %	–
100	24 août 2017	2 708	1,68 %	–
3 900	16 oct. 2017	105 612	1,68 %	–
10 600	29 nov. 2017	287 048	1,68 %	–
Enterprise Products Partners, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : Goldman Sachs				
3 400	6 janv. 2018	90 780	1,81 %	1 616
2 700	24 avr. 2018	72 090	1,81 %	1 283
4 300	25 avr. 2018	114 810	1,81 %	2 044
5 600	1er mai 2018	149 520	1,81 %	2 661
3 400	2 mai 2018	90 780	1,81 %	1 616
1 600	3 mai 2018	42 720	1,81 %	760
11 600	4 mai 2018	309 720	1,81 %	5 513
800	8 mai 2018	21 360	1,81 %	380
11 000	9 mai 2018	293 700	1,81 %	5 228
1 600	10 mai 2018	42 720	1,81 %	760
2 800	18 mai 2018	74 760	1,81 %	1 331
7 600	30 mai 2018	202 920	1,81 %	3 612
				26 804

Les swaps en cours au 30 juin 2017 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A-1 de S&P.

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une forte croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes du secteur des ressources (pétrole et gaz, or et métaux précieux, métaux et minerais, produits forestiers).

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	23 408 558	(5 687 582)	17 720 976	16,8
Dollar australien	13 454 239	(6 853 691)	6 600 548	6,2
Livre sterling	4 131 854	(2 775 094)	1 356 760	1,3
	40 994 651	(15 316 367)	25 678 284	24,3

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	21 494 916	(5 231 896)	16 263 020	14,2
Dollar australien	19 373 026	(11 581 161)	7 791 865	6,8
Livre sterling	590 606	(392 261)	198 345	0,2
	41 458 548	(17 205 318)	24 253 230	21,2

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 567 829 $, ce qui représente 2,4 % de l'actif net (2 425 324 $ au 31 décembre 2016, soit 2,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant.

Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 90,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (92,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 9 579 601 $ (10 610 333 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Énergie	57,4	51,0
Matériaux	33,2	41,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	76 405 366	17 919 891	447 887	94 773 144
Bons de souscription, droits de souscription et options	91 261	904 802	–	996 063
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	312 040	–	312 040
Gain latent sur les swaps	–	26 804	–	26 804
	76 496 627	19 163 537	447 887	96 108 051
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(25 083)	–	(25 083)
	76 496 627	19 138 454	447 887	96 082 968

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	85 300 770	19 740 573	–	105 041 343
Bons de souscription, droits de souscription et options	173 016	745 282	–	918 298
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	242 191	–	242 191
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	96	–	96
	85 473 786	20 728 142	–	106 201 928
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(42 770)	–	(42 770)
	85 473 786	20 685 372	–	106 159 158

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

Le tableau suivant présente l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes à ces dates :

	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Solde à l'ouverture de la période	–	–
Achats	601 554	–
Ventes	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	(153 667)	–
Solde à la clôture de la période	447 887	–

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 était respectivement de (153 667)$ et de néant.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments de niveau 3

Les tableaux suivants présentent les techniques d'évaluation et les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation des instruments financiers de niveau 3 peuvent varier considérablement sous l'influence de facteurs propres à la société, à l'économie ou aux conditions de marché. Les tableaux indiquent également l'effet potentiel sur le Fonds d'une augmentation ou d'une diminution de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation, toutes les autres variables restant constantes. Certaines données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation ne devraient pas varier, d'où la mention « s. o. ». Les titres évalués à l'aide de données d'entrées importantes ayant fait l'objet d'une variation raisonnablement possible qui n'a pas eu une grande incidence sur le Fonds affichent la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2017 ($)	Variation raisonnablement possible (+/-) ($)
Actions	Modèle basé sur la performance comparable	Rendement des actions comparables	447 887	–
			447 887	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	312 040	(25 083)	–	286 957
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	26 804	–	–	26 804
	338 844	(25 083)	–	313 761

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	25 083	(25 083)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	25 083	(25 083)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	242 191	(20 852)	–	221 339
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	242 191	(20 852)	–	221 339

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	42 770	(20 852)	–	21 918
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	42 770	(20 852)	–	21 918

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de titres immobiliers (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	304 268 523	254 444 231
Gain latent sur les contrats de change à terme	1 353 211	196 462
Trésorerie	36 663 631	35 812 590
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 610 813	–
Souscriptions à recevoir	1 846 807	615 461
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 061 661	990 490
	348 804 646	292 059 234
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	42 545	–
Achats de placements à payer	8 368 691	–
Rachats à payer	382 123	570 605
Charges à payer	22 068	1 818
Distributions à verser	90 152	–
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	111 851
	8 905 579	684 274
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	339 899 067	291 374 960
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	13 380 890	9 425 663
Série K	15 183 136	4 286 328
Série M	311 335 041	277 662 969
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	11,48	11,40
Série K	9,14	9,11
Série M	12,91	12,77

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 837 009	2 058 035
Revenus d'intérêts à distribuer	1 837 310	2 018 979
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 510 130	5 553 688
Gain (perte) net réalisé sur les contrats d'options	–	50 166
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	65 290	2 771 143
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(4 469 727)	18 319 831
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	1 268 600	(273 447)
Gain (perte) net sur les placements	9 048 612	30 498 395
Prêt de titres (note 11)	44 528	74 797
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(560 859)	(547 936)
Total des revenus (pertes), montant net	8 532 281	30 025 256
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	222 023	180 772
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	107 229	75 414
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	630	333
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	326 237	242 850
Autres frais du Fonds	–	44
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	33 348	26 226
Coûts de transactions	151 788	197 378
Total des charges	841 831	723 580
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	7 690 450	29 301 676
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	229 951	742 974
Série K	62 888	–
Série M	7 397 611	28 558 702
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	0,23	1,34
Série K	0,06	–
Série M	0,32	1,48
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	1 000 437	554 996
Série K	1 104 407	–
Série M	22 919 059	19 317 846

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds privé Scotia de titres immobiliers (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	9 425 663	5 676 368
Série K	4 286 328	–
Série M	277 662 969	225 248 334
	291 374 960	230 924 702
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	229 951	742 974
Série K	62 888	–
Série M	7 397 611	28 558 702
	7 690 450	29 301 676
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(204 346)	(112 126)
Série K	(198 237)	–
Série M	(4 612 273)	(3 881 026)
	(5 014 856)	(3 993 152)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	3 862 554	750 200
Série K	11 218 240	–
Série M	49 045 213	37 292 760
Distributions réinvesties		
Série I	188 768	112 126
Série K	198 237	–
Série M	4 190 984	3 610 326
Montants versés pour le rachat		
Série I	(121 700)	(20 000)
Série K	(384 320)	–
Série M	(22 349 463)	(20 748 109)
	45 848 513	20 997 303
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	3 955 227	1 473 174
Série K	10 896 808	–
Série M	33 672 072	44 832 653
	48 524 107	46 305 827
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	13 380 890	7 149 542
Série K	15 183 136	–
Série M	311 335 041	270 080 987
	339 899 067	277 230 529

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 690 450	29 301 676
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(7 510 130)	(5 553 688)
(Gain) perte nette réalisée sur les contrats d'options	–	(50 166)
(Gain) perte de change latente	223 165	469 152
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	4 469 727	(18 319 831)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(1 268 600)	273 447
Achats de placements	(95 014 193)	(82 582 918)
Produit de la vente de placements	52 988 183	57 662 574
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(71 171)	88 372
Charges et autres montants à payer	62 795	50 071
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(38 429 774)	(18 661 311)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	62 894 660	37 193 778
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(23 043 965)	(20 282 012)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(346 715)	(226 000)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	39 503 980	16 685 766
Gain (perte) de change latent	(223 165)	(469 152)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 074 206	(1 975 545)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	35 812 590	39 909 566
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	36 663 631	37 464 869
Intérêts versés[1)]	630	333
Intérêts reçus[1)]	1 830 401	2 016 807
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	2 446 509	1 905 728

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia de titres immobiliers (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 89,5 %			
Australie – 1,4 %			
Scentre Group	323 960	2 811 616	1 306 161
Westfield Corporation	445 000	3 483 522	3 558 444
		6 295 138	4 864 605
Canada – 47,6 %			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	72 450	2 502 648	2 819 754
Artis Real Estate Investment Trust	201 300	2 456 857	2 637 030
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	339 300	8 056 519	11 390 301
Canadian Real Estate Investment Trust	137 000	5 883 364	6 284 190
Fonds de placement immobilier Chartwell Seniors Housing	566 869	6 019 664	8 780 801
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	583 500	6 775 912	8 075 640
Fonds de placement immobilier Crombie	346 200	4 850 966	4 857 186
Fiducie de placement immobilier CT	374 275	3 863 313	5 382 075
Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	335 000	2 721 113	3 658 200
Fiducie de placement immobilier Dundee	270 000	5 292 544	5 278 500
First Capital Realty, Inc.	519 100	9 787 497	10 257 416
Fiducie de placement immobilier Granite	143 800	6 043 111	7 375 502
Fonds de placement immobilier H&R	529 700	11 152 778	11 663 994
InterRent Real Estate Investment Trust	812 600	4 755 812	6 573 934
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	773 912	9 333 607	9 859 639
Morguard North American Residential	231 124	2 028 681	3 547 753
Morguard Real Estate Investment Trust	247 530	3 867 222	3 591 660
Northview Apartment Real Estate Investment Trust	183 800	3 908 682	3 867 152
Pure Industrial Real Estate Trust	748 900	3 156 628	5 152 432
Pure Multi-Family REIT LP, parts de cat. A	943 300	8 353 685	8 218 454
Fonds de placement immobilier RioCan	517 557	13 630 612	12 457 597
Sienna Senior Living Inc.	526 500	7 744 619	9 461 205
Smart Real Estate Investment Trust	327 700	8 928 879	10 525 724
		141 114 713	161 716 139
États-Unis – 40,5 %			
American Tower Corporation	40 900	5 925 723	7 016 489
AvalonBay Communities, Inc.	19 500	3 462 420	4 858 377
Boston Properties, Inc.	53 900	7 532 971	8 596 774
Crown Castle International Corporation	38 300	4 773 966	4 974 516
CubeSmart	195 900	6 895 337	6 105 763
Digital Realty Trust Inc.	56 400	8 147 591	8 259 169
Equity Residential Real Estate Investment Trust	120 900	10 095 787	10 318 610
Federal Realty Investment Trust	33 300	5 221 108	5 456 674
GGP Inc.	297 800	9 667 137	9 096 431
Invitation Homes Inc.	218 000	6 309 183	6 113 417
Kilroy Realty Corporation	49 500	4 781 245	4 822 866
Kimco Realty Corporation	66 000	1 962 939	1 570 186
Life Storage Inc.	28 200	3 371 263	2 709 183
ProLogis	135 500	6 331 269	10 301 591
Public Storage Real Estate Investment Trust	16 200	4 833 143	4 379 803
Regency Centers Corporation	30 700	2 738 421	2 493 223
Simon Property Group, Inc.	40 420	8 054 240	8 476 928
SL Green Realty Corporation	48 800	6 783 701	6 693 859
Ventas Inc.	72 000	6 037 618	6 485 797
Welltower Inc.	67 100	5 780 268	6 511 565
Weyerhaeuser Company	141 900	5 674 318	6 163 086
WPT Industrial Real Estate Investment Trust	369 680	5 889 024	6 283 472
		130 268 672	137 687 779
Coûts de transactions		(317 771)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		277 360 752	304 268 523
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,4 %			1 353 211
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 10,1 %			34 277 333
ACTIF NET – 100,0 %			339 899 067

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Delivre à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	12 694 678	Dollar américain	9 267 000	0,73	0,772	684 102
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	3 631 833	Dollar américain	2 650 000	0,73	0,772	197 277
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	2 329 496	Dollar américain	1 700 000	0,73	0,772	126 197
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	10 629 864	Dollar américain	8 041 000	0,756	0,772	213 791
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	3 992 446	Dollar américain	3 020 000	0,756	0,772	80 428
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	2 324 283	Dollar américain	1 757 000	0,756	0,772	48 317
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	2 602 466	Dollar australien	2 612 000	1,004	1,005	3 099
									1 353 211

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

Fonds privé Scotia de titres immobiliers (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds vise à réaliser un haut niveau de rendement total composé de revenus et de gains en capital. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres et dans des titres de créance d'actifs immobiliers situés partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	150 754 622	(34 252 488)	116 502 134	34,3
Dollar australien	4 969 952	(2 599 367)	2 370 585	0,7
	155 724 574	(36 851 855)	118 872 719	35,0

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	102 682 369	(40 101 749)	62 580 620	21,5
Dollar australien	5 513 921	(2 526 161)	2 987 760	1,0
	108 196 290	(42 627 910)	65 568 380	22,5

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 11 887 272 $, ce qui représente 3,5 % de l'actif net (6 556 838 $ au 31 décembre 2016, soit 2,3 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 89,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (87,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 30 426 852 $ (25 444 423 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	1,4	1,9
Canada	47,6	50,5
États-Unis	40,5	35,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	299 403 918	4 864 605	–	304 268 523
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 353 211	–	1 353 211
	299 403 918	6 217 816	–	305 621 734

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	248 930 310	5 513 921	–	254 444 231
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	196 462	–	196 462
	248 930 310	5 710 383	–	254 640 693
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(111 851)	–	(111 851)
	248 930 310	5 598 532	–	254 528 842

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Fonds privé Scotia de titres immobiliers (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	**Actif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	1 353 211	–	–	1 353 211
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 353 211	–	–	1 353 211

Passifs financiers – par catégorie	**Passif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	**Actif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	196 462	(98 964)	–	97 498
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	196 462	(98 964)	–	97 498

Passifs financiers – par catégorie	**Passif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	111 851	(98 964)	–	12 887
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	111 851	(98 964)	–	12 887

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	76 604 914	83 755 632
Trésorerie	1 475 629	6 880 082
Souscriptions à recevoir	3 758	23 499
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	110 940	87 424
	78 195 241	90 746 637
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	7 390	–
Rachats à payer	107 267	135 001
Charges à payer	4 271	416
	118 928	135 417
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 076 313	90 611 220
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série K	1 139	1 086
Série M	78 075 174	90 610 134
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série K	11,21	10,68
Série M	14,47	13,78

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 003 353	790 963
Revenus d'intérêts à distribuer	13 220	16 195
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 156 281	4 691 671
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 369 655	(10 140 747)
Gain (perte) net sur les placements	4 542 509	(4 641 918)
Prêt de titres (note 11)	721	1 490
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(168 774)	(393 944)
Total des revenus (pertes), montant net	4 374 456	(5 034 372)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	41 699	46 380
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	20 851	23 191
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	806	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	66 467	63 270
Autres frais du Fonds	–	16
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	7 756	8 303
Coûts de transactions	24 112	32 947
Total des charges	162 267	174 670
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	4 212 189	(5 209 042)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série K	53	–
Série M	4 212 136	(5 209 042)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série K	0,52	–
Série M	0,72	(0,70)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série K	102	–
Série M	5 869 756	7 403 390

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	1 086	–
Série M	90 610 134	97 571 922
	90 611 220	97 571 922
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série K	53	–
Série M	4 212 136	(5 209 042)
	4 212 189	(5 209 042)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série M	3 871 596	14 469 654
Montants versés pour le rachat		
Série M	(20 618 692)	(15 076 511)
	(16 747 096)	(606 857)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série K	53	–
Série M	(12 534 960)	(5 815 899)
	(12 534 907)	(5 815 899)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	1 139	–
Série M	78 075 174	91 756 023
	78 076 313	91 756 023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 212 189	(5 209 042)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 156 281)	(4 691 671)
(Gain) perte de change latente	30 875	359 612
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 369 655)	10 140 747
Opérations sans effet sur la trésorerie	(4 512)	–
Achats de placements	(14 771 965)	(33 556 936)
Produit de la vente de placements	25 453 131	29 664 906
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(23 516)	71 691
Charges et autres montants à payer	11 245	12 675
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	11 381 511	(3 208 018)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 891 337	14 520 957
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(20 646 426)	(14 878 359)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(16 755 089)	(357 402)
Gain (perte) de change latent	(30 875)	(359 612)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 373 578)	(3 565 420)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 880 082	8 858 522
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 475 629	4 933 490
Intérêts versés[1)]	806	–
Intérêts reçus[1)]	13 747	15 275
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	908 330	800 305

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 98,1 %			
Consommation discrétionnaire – 9,5 %			
Comcast Corporation, cat. A	29 800	1 367 503	1 503 696
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	47 500	1 854 683	1 892 875
NIKE, Inc., cat. B	29 900	2 630 380	2 287 148
Walt Disney Company, The	12 600	1 715 088	1 735 683
		7 567 654	7 419 402
Biens de consommation de base – 16,2 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	22 200	1 348 069	1 379 952
Costco Wholesale Corporation	9 400	2 068 911	1 949 076
CVS Health Corporation	21 300	2 662 384	2 221 932
Estée Lauder Companies Inc., The	15 800	1 889 216	1 966 115
Les Compagnies Loblaw limitée	27 300	1 724 967	1 969 422
McCormick & Company, Inc.	9 800	1 256 819	1 238 929
Saputo inc.	47 300	2 065 930	1 951 125
		13 016 296	12 676 551
Énergie – 9,8 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	41 700	1 675 439	1 560 414
Enbridge Inc.	31 200	1 650 283	1 611 792
PrairieSky Royalty Ltd.	70 000	1 813 419	2 067 100
Suncor Énergie Inc.	29 000	1 037 678	1 098 810
TransCanada Corporation	20 800	1 251 869	1 285 856
		7 428 688	7 623 972
Finance – 25,1 %			
Bank of America Corporation	39 700	1 216 032	1 248 683
Banque de Montréal	20 400	1 707 276	1 942 488
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	32 000	1 416 806	1 628 480
Intact Corporation financière	23 290	1 630 851	2 281 488
JPMorgan Chase & Co.	9 000	883 647	1 066 497
Société Financière Manuvie	54 700	1 048 237	1 329 757
Power Corporation du Canada	58 200	1 592 980	1 721 556
Banque Royale du Canada	45 920	2 436 221	4 323 826
La Banque Toronto-Dominion	61 820	2 393 566	4 039 937
		14 325 616	19 582 712
Santé – 4,6 %			
Johnson & Johnson	12 910	1 622 059	2 214 238
Thermo Fisher Scientific, Inc.	6 000	1 234 375	1 357 198
		2 856 434	3 571 436
Industrie – 11,7 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	33 540	1 780 267	3 529 079
Fortive Corporation	20 400	1 249 241	1 675 513
Honeywell International Inc.	10 200	1 486 761	1 762 661
United Parcel Service, Inc., cat. B	15 000	2 169 234	2 150 692
		6 685 503	9 117 945
Technologies de l'information – 10,4 %			
Alphabet Inc., cat. C	1 886	1 655 974	2 222 018
Apple Inc.	7 705	940 314	1 438 688
Microsoft Corporation	24 800	1 426 315	2 216 313
Visa Inc.	18 700	1 723 916	2 273 646
		5 746 519	8 150 665
Matériaux – 8,3 %			
Agrium Inc.	13 000	1 566 608	1 527 890
Air Products and Chemicals, Inc.	8 200	1 493 727	1 520 909
Franco-Nevada Corporation	22 200	2 086 766	2 077 254
Winpak Ltée	23 900	1 202 883	1 391 458
		6 349 984	6 517 511
Services de télécommunication – 2,5 %			
BCE Inc.	33 300	1 981 211	1 944 720
Coûts de transactions		(38 824)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		65 919 081	76 604 914
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,9 %			1 471 399
ACTIF NET – 100,0 %			78 076 313

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

Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de tirer des dividendes tout en offrant une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des sociétés situées au Canada et aux États-Unis.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	35 247 017	–	35 247 017	45,1
	35 247 017	–	35 247 017	45,1

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	46 435 841	–	46 435 841	51,2
	46 435 841	–	46 435 841	51,2

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 3 524 702 $, ce qui représente 4,5 % de l'actif net (4 643 584 $ au 31 décembre 2016, soit 5,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 98,1 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (92,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 7 660 491 $ (8 375 563 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	9,5	10,8
Biens de consommation de base	16,2	10,5
Énergie	9,8	11,9
Finance	25,1	23,3
Santé	4,6	6,4
Industrie	11,7	8,9
Technologies de l'information	10,4	10,2
Matériaux	8,3	7,3
Immobilier	–	1,2
Services de télécommunication	2,5	1,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	76 604 914	–	–	76 604 914
	76 604 914	–	–	76 604 914

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	83 755 632	–	–	83 755 632
	83 755 632	–	–	83 755 632

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)
Série K	11,21	11,21	10,68	10,68
Série M	14,47	14,47	13,77	13,78

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	95 939 244	76 671 741
Trésorerie	5 979 298	10 365 392
Souscriptions à recevoir	115 535	370 447
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	81 476	75 731
	102 115 553	87 483 311
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	141 481	–
Rachats à payer	87 121	226 875
Charges à payer	23 213	5 465
Distributions à verser	–	25
	251 815	232 365
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	101 863 738	87 250 946
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	101 863 738	87 250 946
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,04	14,77

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	847 864	1 960 920
Revenus d'intérêts à distribuer	171 552	(20 157)
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 078 520	7 263 175
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	–	4 881 282
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(506 702)	(6 979 412)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	–	111 013
Gain (perte) net sur les placements	2 591 234	7 216 821
Prêt de titres (note 11)	688	1 161
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2 211)	(1 920 209)
Autres revenus	1 478	981
Total des revenus (pertes), montant net	2 591 189	5 298 754
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	733 195	671 595
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	116 102	106 224
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	114 542	297 030
Autres frais du Fonds	–	36
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	85 439	76 607
Coûts de transactions	37 580	93 364
Total des charges	1 087 434	1 245 419
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 503 755	4 053 335
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 503 755	1 098 438
Série I	–	2 954 897
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,23	0,21
Série I	–	0,33
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	6 428 189	5 166 892
Série I	–	8 873 687

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	87 250 946	68 625 280
Série I	–	129 131 358
	87 250 946	197 756 638
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 503 755	1 098 438
Série I	–	2 954 897
	1 503 755	4 053 335
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	22 905 447	14 983 691
Série I	–	1 133 750
Montants versés pour le rachat		
Série A	(9 796 410)	(7 028 314)
Série I	–	(36 600)
	13 109 037	9 052 527
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	14 612 792	9 053 815
Série I	–	4 052 047
	14 612 792	13 105 862
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	101 863 738	77 679 095
Série I	–	133 183 405
	101 863 738	210 862 500

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 503 755	4 053 335
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 078 520)	(7 263 175)
(Gain) perte de change latente	1 529	1 797 282
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	506 702	6 979 412
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	–	(111 013)
Achats de placements	(39 687 159)	(105 572 262)
Produit de la vente de placements	21 991 474	99 116 002
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(5 745)	24 345
Charges et autres montants à payer	159 229	147 495
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(17 608 735)	(828 579)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	23 160 359	16 145 890
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(9 936 164)	(7 137 191)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(25)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	13 224 170	9 008 699
Gain (perte) de change latent	(1 529)	(1 797 282)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 384 565)	8 180 120
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10 365 392	23 633 371
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5 979 298	30 016 209
Intérêts reçus[1)]	171 989	(25 262)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	727 139	1 693 340

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 94,1 %			
Consommation discrétionnaire – 6,9 %			
McDonald's Corporation	11 000	1 654 621	2 184 284
NIKE, Inc., cat. B	32 500	2 291 702	2 486 030
Walt Disney Company, The	17 300	2 419 716	2 383 121
		6 366 039	7 053 435
Biens de consommation de base – 10,5 %			
Coca-Cola Company, The	34 500	2 065 385	2 006 100
Costco Wholesale Corporation	9 800	2 023 215	2 032 016
CVS Health Corporation	23 000	2 758 677	2 399 269
Estée Lauder Companies Inc., The	17 500	1 963 101	2 177 659
McCormick & Company, Inc.	16 600	2 157 429	2 098 593
		10 967 807	10 713 637
Énergie – 3,9 %			
Devon Energy Corporation	27 200	1 572 048	1 127 412
EOG Resources, Inc.	11 600	1 298 766	1 361 362
Schlumberger Limited	17 400	1 710 703	1 485 286
		4 581 517	3 974 060
Finance – 13,6 %			
Bank of America Corporation	78 000	2 418 366	2 453 333
Chubb Ltd.	11 400	1 865 016	2 148 724
JPMorgan Chase & Co.	17 200	1 745 175	2 038 195
MetLife, Inc.	28 900	1 985 959	2 058 532
Morgan Stanley	41 500	1 793 654	2 397 531
Wells Fargo & Company	38 400	2 652 889	2 758 611
		12 461 059	13 854 926
Santé – 6,8 %			
Johnson & Johnson	15 700	2 036 096	2 692 760
Medtronic PLC	19 500	2 080 999	2 243 748
Thermo Fisher Scientific, Inc.	8 600	1 768 885	1 945 316
		5 885 980	6 881 824
Industrie – 19,6 %			
3M Company	7 800	1 518 084	2 105 356
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	14 500	2 877 431	3 023 095
Carlisle Companies Inc.	18 200	2 525 752	2 251 079
FedEx Corporation	6 000	1 567 710	1 690 604
Fortive Corporation	18 000	1 231 262	1 478 394
General Electric Company	38 700	1 565 075	1 355 210
Honeywell International Inc.	13 200	1 621 809	2 281 091
Sensata Technologies Holding NV	38 400	2 095 789	2 126 834
Stericycle, Inc.	14 300	1 556 332	1 414 964
United Parcel Service, Inc., cat. B	15 900	2 096 695	2 279 733
		18 655 939	20 006 360
Technologies de l'information – 15,6 %			
Accenture PLC, cat. A	14 100	1 848 918	2 260 943
Alphabet Inc., cat. C	1 700	1 782 599	2 002 880
Apple Inc.	8 600	1 151 329	1 605 803
Cisco Systems, Inc.	60 900	2 446 873	2 471 341
FLIR Systems, Inc.	43 700	1 859 161	1 963 727
Microsoft Corporation	30 100	1 690 686	2 689 960
Visa Inc.	24 000	2 399 583	2 918 049
		13 179 149	15 912 703
Matériaux – 11,1 %			
Air Products and Chemicals, Inc.	15 400	2 921 511	2 856 341
Ball Corporation	37 400	1 811 968	2 046 718
Franco-Nevada Corporation	29 900	2 409 242	2 797 298
Martin Marietta Materials Inc.	6 300	1 949 628	1 818 016
Sherwin-Williams Company, The	4 000	1 375 325	1 820 072
		10 467 674	11 338 445

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Immobilier – 2,6 %			
Public Storage Real Estate Investment Trust	9 900	2 794 121	2 676 546
Services de télécommunication – 2,0 %			
Verizon Communications Inc.	34 400	2 290 640	1 991 811
Services aux collectivités – 1,5 %			
Brookfield Infrastructure Partners LP	28 950	954 485	1 535 497
Coûts de transactions		(42 482)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		88 561 928	95 939 244
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,9 %			5 924 494
ACTIF NET – 100,0 %			101 863 738

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

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds vise à réaliser un haut niveau de rendement total composé de revenus de dividendes et de gains en capital. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui paient, ou qui sont susceptibles de payer, des dividendes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	96 075 608	–	96 075 608	94,3
	96 075 608	–	96 075 608	94,3

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	84 337 745	–	84 337 745	96,7
	84 337 745	–	84 337 745	96,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 9 607 561 $, ce qui représente 9,4 % de l'actif net (8 433 775 $ au 31 décembre 2016, soit 9,7 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 94,1 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (87,9 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 9 593 924 $ (7 667 174 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	6,9	6,5
Biens de consommation de base	10,5	9,1
Énergie	3,9	8,5
Finance	13,6	15,5
Santé	6,8	4,7
Industrie	19,6	12,1
Technologies de l'information	15,6	16,7
Matériaux	11,1	7,3
Immobilier	2,6	3,0
Services de télécommunication	2,0	1,9
Services aux collectivités	1,5	2,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	95 939 244	–	–	95 939 244
	95 939 244	–	–	95 939 244

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	76 671 741	–	–	76 671 741
	76 671 741	–	–	76 671 741

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 103 398 322	1 189 881 234
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1 294
Trésorerie	121 190 398	33 543 710
Montant à recevoir pour la vente de titres	19 648 909	–
Souscriptions à recevoir	5 840 300	3 039 126
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 384 473	1 653 518
	1 251 462 402	1 228 118 882
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	112 706	–
Achats de placements à payer	18 458 390	7 719 673
Rachats à payer	1 450 360	2 180 066
Charges à payer	25 848	4 414
Distributions à verser	530 917	–
	20 578 221	9 904 153
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 230 884 181	1 218 214 729
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série K	12 560 984	2 877 035
Série M	1 218 323 197	1 215 337 694
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série K	11,13	10,59
Série M	21,48	20,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	13 315 662	12 694 620
Revenus d'intérêts à distribuer	240 526	247 961
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	11 381 583	50 451 801
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	55 983 066	(118 843 278)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	(1 294)	(6 492)
Gain (perte) net sur les placements	80 919 543	(55 455 388)
Prêt de titres (note 11)	8 537	10 995
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(3 850 752)	(7 787 567)
Total des revenus (pertes), montant net	77 077 328	(63 231 960)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	599 332	592 862
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	128 850	118 958
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	74	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 166 217	2 210 077
Autres frais du Fonds	–	208
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	75 913	73 205
Coûts de transactions	165 678	260 636
Total des charges	3 136 640	3 256 509
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	73 940 688	(66 488 469)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	–	(457 128)
Série K	215 255	–
Série M	73 725 433	(66 031 341)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	–	(0,36)
Série K	0,33	–
Série M	1,30	(1,05)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	–	1 279 501
Série K	649 285	–
Série M	56 588 049	63 172 923

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	–	24 349 996
Série K	2 877 035	–
Série M	1 215 337 694	1 210 292 617
	1 218 214 729	1 234 642 613
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	–	(457 128)
Série K	215 255	–
Série M	73 725 433	(66 031 341)
	73 940 688	(66 488 469)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série K	(85 724)	–
Série M	(11 391 575)	(10 901 321)
	(11 477 299)	(10 901 321)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série K	11 033 030	–
Série M	156 731 275	176 659 392
Distributions réinvesties		
Série K	85 700	–
Série M	10 293 510	9 811 219
Montants versés pour le rachat		
Série I	–	(23 892 868)
Série K	(1 564 312)	–
Série M	(226 373 140)	(81 895 212)
	(49 793 937)	80 682 531
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	–	(24 349 996)
Série K	9 683 949	–
Série M	2 985 503	27 642 737
	12 669 452	3 292 741
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	12 560 984	–
Série M	1 218 323 197	1 237 935 354
	1 230 884 181	1 237 935 354

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 940 688	(66 488 469)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(11 381 583)	(50 451 801)
(Gain) perte de change latente	2 914 845	8 092 226
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(55 983 066)	118 843 278
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	1 294	6 492
Achats de placements	(60 149 599)	(232 009 775)
Produit de la vente de placements	205 086 969	177 902 427
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	269 045	440 210
Charges et autres montants à payer	134 140	131 918
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	154 832 733	(43 533 494)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	164 963 131	175 380 010
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(228 667 159)	(105 668 908)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(567 172)	(542 945)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(64 271 200)	69 168 157
Gain (perte) de change latent	(2 914 845)	(8 092 226)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	90 561 533	25 634 663
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	33 543 710	110 300 146
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	121 190 398	127 842 583
Intérêts versés[1)]	74	–
Intérêts reçus[1)]	181 387	212 406
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	11 477 629	10 960 308

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 89,6 %			
Consommation discrétionnaire – 13,5 %			
Cinemark Holdings Inc.	721 100	33 369 425	36 320 978
Comcast Corporation, cat. A	631 620	18 547 082	31 871 297
Home Depot Inc., The	169 790	17 231 788	33 768 246
Omnicom Group Inc.	348 700	31 347 969	37 478 096
Walt Disney Company, The	196 600	26 896 908	27 082 172
		127 393 172	166 520 789
Biens de consommation de base – 8,2 %			
Nestlé SA	421 600	38 059 461	47 599 690
Unilever NV	748 200	40 605 720	53 569 033
		78 665 181	101 168 723
Énergie – 3,0 %			
Valero Energy Corporation	416 400	38 328 484	36 419 007
Finance – 7,1 %			
Fifth Third Bancorp	588 400	10 904 502	19 803 794
Progressive Corporation, The	568 600	19 748 416	32 502 592
U.S. Bancorp	264 100	10 606 161	17 777 641
Wells Fargo & Company	247 300	8 841 776	17 765 740
		50 100 855	87 849 767
Santé – 7,8 %			
Cardinal Health, Inc.	247 800	17 153 115	25 033 483
Johnson & Johnson	251 970	27 660 084	43 216 231
Merck & Co., Inc.	330 100	19 963 177	27 428 802
		64 776 376	95 678 516
Industrie – 26,3 %			
3M Company	147 900	30 488 510	39 920 785
Boeing Company, The	167 200	26 760 543	42 867 070
Danaher Corporation	168 600	18 512 633	18 446 739
Deere & Company	275 900	30 825 166	44 208 530
General Electric Company	738 100	17 142 669	25 847 041
Nielsen Holdings PLC	721 400	46 047 838	36 158 385
Stanley Black & Decker Inc.	255 200	26 082 701	46 562 726
Union Pacific Corporation	265 100	26 683 569	37 432 473
Wabtec Corporation	274 300	30 523 527	32 540 029
		253 067 156	323 983 778
Technologies de l'information – 23,7 %			
Alphabet Inc., cat. A	28 300	20 684 133	34 110 726
Apple Inc.	78 400	9 715 310	14 638 949
Automatic Data Processing, Inc.	226 840	16 795 472	30 133 184
Cognizant Technology Solutions Corporation	462 700	35 204 693	39 832 596
MasterCard, Inc., cat. A	219 500	26 413 295	34 562 336
Microsoft Corporation	644 790	30 751 157	57 623 232
Oracle Corporation	729 600	38 736 034	47 428 588
Visa Inc.	275 100	23 218 343	33 448 131
		201 518 437	291 777 742
Coûts de transactions		(606 201)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		813 243 460	1 103 398 322
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 10,4 %			127 485 859
ACTIF NET – 100,0 %			1 230 884 181

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

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds vise à réaliser un haut niveau de rendement total, y compris des revenus de dividendes et des gains en capital. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui paient, ou qui sont susceptibles de payer, des dividendes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 114 390 868	–	1 114 390 868	90,5
Euro	54 217 256	–	54 217 256	4,4
Franc suisse	48 451 620	–	48 451 620	3,9
	1 217 059 744	–	1 217 059 744	98,8

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 127 375 408	(218 242)	1 127 157 166	92,5
Franc suisse	53 163 931	–	53 163 931	4,4
Euro	42 652 334	–	42 652 334	3,5
	1 223 191 673	(218 242)	1 222 973 431	100,4

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 121 705 975 $, ce qui représente 9,9 % de l'actif net (122 297 343 $ au 31 décembre 2016, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant.

Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 89,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 110 339 832 $ (118 988 123 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	13,5	19,5
Biens de consommation de base	8,2	9,9
Énergie	3,0	3,1
Finance	7,1	9,1
Santé	7,8	10,5
Industrie	26,3	22,2
Technologies de l'information	23,7	20,1
Services de télécommunication	–	3,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	1 002 229 599	101 168 723	–	1 103 398 322
	1 002 229 599	101 168 723	–	1 103 398 322

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	1 094 064 969	95 816 265	–	1 189 881 234
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1 294	–	1 294
	1 094 064 969	95 817 559	–	1 189 882 528

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)
Série K	11,13	11,13	10,58	10,59
Série M	21,48	21,48	20,36	20,37

Fonds privé Scotia d'actions américaines (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	184 826 684	291 410 461
Gain latent sur les contrats de change à terme	3 586 128	–
Trésorerie	18 860 497	23 210 888
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 111 803	18 016 479
Souscriptions à recevoir	175 157	578 434
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	75 625	198 262
	209 635 894	333 414 524
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	19 024	–
Achats de placements à payer	1 160 103	7 175 999
Rachats à payer	466 104	348 344
Charges à payer	5 292	1 181
Perte latente sur les contrats de change à terme	1 068 195	777 908
	2 718 718	8 303 432
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	206 917 176	325 111 092
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série K	4 111 327	249 768
Série M	202 805 849	324 861 324
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série K	9,71	10,23
Série M	9,57	9,99

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 742 795	2 559 087
Revenus d'intérêts à distribuer	82 109	50 342
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 498 800	(10 523 909)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(430 616)	8 264 450
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(18 100 923)	(2 516 745)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	3 295 841	554 727
Gain (perte) net sur les placements	(5 911 994)	(1 612 048)
Prêt de titres (note 11)	14 049	8 584
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 277 892)	329 751
Autres revenus	64	–
Total des revenus (pertes), montant net	(7 175 773)	(1 273 713)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	131 336	178 053
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	29 192	35 646
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	95
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	199 976	348 416
Autres frais du Fonds	–	62
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	16 456	23 240
Coûts de transactions	204 123	292 662
Total des charges	581 659	878 737
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(7 757 432)	(2 152 450)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	–	(113 482)
Série K	(250 155)	–
Série M	(7 507 277)	(2 038 968)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	–	(0,24)
Série K	(1,08)	–
Série M	(0,29)	(0,05)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	–	463 474
Série K	232 558	–
Série M	26 264 970	38 876 615

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds privé Scotia d'actions américaines (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	–	4 335 460
Série K	249 768	–
Série M	324 861 324	384 866 591
	325 111 092	389 202 051
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	–	(113 482)
Série K	(250 155)	–
Série M	(7 507 277)	(2 038 968)
	(7 757 432)	(2 152 450)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série K	4 226 943	–
Série M	34 314 008	34 864 947
Montants versés pour le rachat		
Série I	–	(4 221 978)
Série K	(115 229)	–
Série M	(148 862 206)	(63 226 640)
	(110 436 484)	(32 583 671)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	–	(4 335 460)
Série K	3 861 559	–
Série M	(122 055 475)	(30 400 661)
	(118 193 916)	(34 736 121)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	4 111 327	–
Série M	202 805 849	354 465 930
	206 917 176	354 465 930

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 757 432)	(2 152 450)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(7 498 800)	10 523 909
(Gain) perte de change latente	493 152	405 551
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	18 100 923	2 516 745
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(3 295 841)	(554 727)
Achats de placements	(181 267 651)	(277 214 377)
Produit de la vente de placements	287 138 084	295 011 776
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	122 637	(6 411)
Charges et autres montants à payer	23 135	39 480
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	106 058 207	28 569 496
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	38 944 229	35 230 701
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(148 859 675)	(63 627 936)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(109 915 446)	(28 397 235)
Gain (perte) de change latent	(493 152)	(405 551)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 857 239)	172 261
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	23 210 888	32 872 894
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	18 860 497	32 639 604
Intérêts versés[1)]	–	95
Intérêts reçus[1)]	72 214	41 880
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	1 675 351	2 212 721

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia d'actions américaines (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 89,4 %			
Consommation discrétionnaire – 19,0 %			
Advance Auto Parts, Inc.	25 800	5 085 080	3 899 887
AMC Entertainment Holdings Inc., cat. A	133 820	4 976 967	3 947 058
AutoZone, Inc.	4 400	4 267 003	3 254 235
Dollar General Corporation	121 200	11 601 551	11 327 881
Dollar Tree, Inc.	115 000	11 639 786	10 424 862
Lowe's Companies, Inc.	37 300	3 831 537	3 749 295
Regal Entertainment Group	98 500	2 808 869	2 612 840
		44 210 793	39 216 058
Biens de consommation de base – 10,8 %			
Coca-Cola Company, The	75 500	4 234 159	4 390 161
Molson Coors Brewing Company, cat. B	84 600	11 089 466	9 470 076
Walgreens Boots Alliance Inc.	83 500	8 982 164	8 477 635
		24 305 789	22 337 872
Énergie – 7,8 %			
Devon Energy Corporation	28 800	1 615 887	1 193 730
Diamondback Energy Inc.	17 800	2 463 676	2 049 524
EOG Resources, Inc.	26 200	2 987 929	3 074 800
Halliburton Company	87 400	4 517 950	4 839 629
Nabors Industries Ltd.	154 900	2 620 656	1 634 732
Pioneer Natural Resources Company	16 500	3 475 662	3 413 764
		17 681 760	16 206 179
Finance – 12,2 %			
Bank of America Corporation	126 100	3 950 406	3 966 221
Capital One Financial Corporation	17 600	1 898 814	1 885 250
Charles Schwab Corporation, The	20 700	958 734	1 152 937
Citigroup Inc.	22 200	1 634 366	1 924 954
East West Bancorp, Inc.	20 900	964 364	1 587 328
JPMorgan Chase & Co.	36 100	4 245 459	4 277 839
KeyCorp.	95 600	2 350 518	2 322 729
Morgan Stanley	32 200	1 920 581	1 860 253
PNC Financial Services Group, Inc., The	15 700	2 355 879	2 541 726
TD Ameritrade Holding Corporation	21 300	1 173 290	1 187 184
Wells Fargo & Company	33 900	2 453 259	2 435 336
		23 905 670	25 141 757
Santé – 19,5 %			
Laboratoires Abbott	79 600	4 262 733	5 016 603
Aetna Inc.	34 500	5 312 432	6 791 219
Celgene Corporation	16 400	2 563 248	2 761 364
Envision Healthcare Corporation	73 800	6 393 495	5 996 352
Gilead Sciences, Inc.	24 400	2 420 655	2 239 089
ACTIONS (suite)			
Santé (suite)			
Johnson & Johnson	26 700	4 226 757	4 579 408
McKesson Corporation	8 200	1 807 149	1 749 268
MEDNAX, Inc.	41 500	3 548 002	3 248 182
Merck & Co., Inc.	23 900	1 996 343	1 985 908
Pfizer Inc.	118 100	5 213 153	5 143 171
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	32 646	4 931 397	735 841
		42 675 364	40 246 405
Industrie – 3,0 %			
Nielsen Holdings PLC	74 900	4 137 546	3 754 177
Ryder System, Inc.	26 700	2 743 560	2 491 691
Waste Management, Inc.	200	19 290	19 020
		6 900 396	6 264 888
Technologies de l'information – 9,6 %			
Alphabet Inc., cat. A	2 400	2 552 109	2 892 782
Apple Inc.	5 600	806 957	1 045 639
Cisco Systems, Inc.	58 600	2 093 226	2 378 006
Intel Corporation	57 800	2 567 990	2 528 389
MasterCard, Inc., cat. A	6 600	931 118	1 039 232
Microsoft Corporation	31 600	2 480 621	2 824 011
Oracle Corporation	55 700	3 364 897	3 620 850
QUALCOMM, Inc.	33 000	2 478 612	2 362 552
SAP AG, CAAE	9 200	1 009 403	1 248 479
		18 284 933	19 939 940
Matériaux – 6,5 %			
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	66 600	1 321 256	1 037 023
Newmont Mining Corporation	140 600	6 634 547	5 904 285
Randgold Resources Ltd., CAAE	17 700	1 976 521	2 029 978
Royal Gold Inc.	23 600	2 223 527	2 391 791
Vulcan Materials Company	12 900	2 048 442	2 118 697
		14 204 293	13 481 774
Services de télécommunication – 1,0 %			
Verizon Communications Inc.	34 400	2 249 266	1 991 811
Coûts de transactions		(114 954)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		194 303 310	184 826 684
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 1,2 %			2 517 933
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,4 %			19 572 559
ACTIF NET – 100,0 %			206 917 176

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	19 423 889	Dollar américain	14 175 000	0,73	0,772	1 052 257
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	21 071 484	Dollar américain	15 375 000	0,73	0,772	1 144 581
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	12 457 164	Dollar américain	9 425 000	0,757	0,772	241 811
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	59 113 703	Dollar américain	44 725 000	0,757	0,772	1 147 479
									3 586 128

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar américain	43 200 000	Dollar canadien	57 057 628	1,321	1,296	(1 068 195)
									(1 068 195)

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

Fonds privé Scotia d'actions américaines (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans un large éventail de titres de capitaux propres américains inscrits à la cote des principales bourses des États-Unis.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	203 787 952	(51 403 308)	152 384 644	73,6
	203 787 952	(51 403 308)	152 384 644	73,6

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	307 657 671	(159 095 080)	148 562 591	45,7
	307 657 671	(159 095 080)	148 562 591	45,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 15 238 464 $, ce qui représente 7,4 % de l'actif net (14 856 259 $ au 31 décembre 2016, soit 4,6 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 89,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (89,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 18 482 668 $ (29 141 046 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	19,0	13,1
Biens de consommation de base	10,8	22,4
Énergie	7,8	7,9
Finance	12,2	4,9
Santé	19,5	19,8
Industrie	3,0	6,9
Technologies de l'information	9,6	12,0
Matériaux	6,5	1,4
Services de télécommunication	1,0	0,2
Services aux collectivités	–	1,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	184 826 684	–	–	184 826 684
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	3 586 128	–	3 586 128
	184 826 684	3 586 128	–	188 412 812
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 068 195)	–	(1 068 195)
	184 826 684	2 517 933	–	187 344 617

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	291 410 461	–	–	291 410 461
	291 410 461	–	–	291 410 461
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(777 908)	–	(777 908)
	291 410 461	(777 908)	–	290 632 553

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des

Fonds privé Scotia d'actions américaines (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	**Actif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	3 586 128	(1 068 195)	–	2 517 933
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	3 586 128	(1 068 195)	–	2 517 933

Passifs financiers – par catégorie	**Passif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	1 068 195	(1 068 195)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 068 195	(1 068 195)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	**Actif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

Passifs financiers – par catégorie	**Passif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	777 908	–	–	777 908
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	777 908	–	–	777 908

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	**Actif net par part ($)**	**Valeur liquidative par part ($)**	**Actif net par part ($)**
Série K	9,71	9,71	10,22	10,23
Série M	9,57	9,57	9,99	9,99

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	45 527 589	47 294 440
Trésorerie	326 327	2 794 997
Souscriptions à recevoir	27 231	64 366
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	11 743	22 327
	45 892 890	50 176 130
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	75 568	–
Rachats à payer	20 486	84 068
Charges à payer	11 379	3 411
	107 433	87 479
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 785 457	50 088 651
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	45 716 916	50 079 954
Série F	68 541	8 697
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,85	11,03
Série F	12,20	11,31

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	417 949	395 746
Revenus d'intérêts à distribuer	5 349	10 197
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	909 105	3 861 729
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	–	(743 710)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 834 223	(8 474 926)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	–	743 722
Gain (perte) net sur les placements	4 166 626	(4 207 242)
Prêt de titres (note 11)	64	336
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(35 585)	(363 134)
Autres revenus	178	331
Total des revenus (pertes), montant net	4 131 283	(4 569 709)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	432 008	496 739
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	61 298	62 100
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	30	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	59 606	67 249
Autres frais du Fonds	–	9
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	54 359	60 142
Coûts de transactions	5 006	11 283
Total des charges	612 883	698 085
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 518 400	(5 267 794)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 516 163	(5 266 107)
Série F	2 237	(1 687)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,83	(1,12)
Série F	0,69	(1,45)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	4 231 077	4 694 804
Série F	3 232	1 166

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	50 079 954	52 698 134
Série F	8 697	17 890
	50 088 651	52 716 024
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	3 516 163	(5 266 107)
Série F	2 237	(1 687)
	3 518 400	(5 267 794)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 499 081	7 345 795
Série F	58 160	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(11 378 282)	(4 309 573)
Série F	(553)	(10 056)
	(7 821 594)	3 026 166
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(4 363 038)	(2 229 885)
Série F	59 844	(11 743)
	(4 303 194)	(2 241 628)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	45 716 916	50 468 249
Série F	68 541	6 147
	45 785 457	50 474 396

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 518 400	(5 267 794)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(909 105)	(3 861 729)
(Gain) perte de change latente	7 320	296 823
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 834 223)	8 474 926
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	–	(743 722)
Achats de placements	(4 526 009)	(20 008 059)
Produit de la vente de placements	10 036 188	17 836 220
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	10 584	18 210
Charges et autres montants à payer	83 536	102 705
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	5 386 691	(3 152 420)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 558 121	7 359 075
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(11 406 162)	(4 237 328)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(7 848 041)	3 121 747
Gain (perte) de change latent	(7 320)	(296 823)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 461 350)	(30 673)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 794 997	4 632 707
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	326 327	4 305 211
Intérêts versés[1)]	30	–
Intérêts reçus[1)]	6 109	10 166
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	368 168	346 739

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 99,3 %			
Consommation discrétionnaire – 11,0 %			
Home Depot Inc., The	8 400	1 517 207	1 670 612
NIKE, Inc., cat. B	12 900	1 176 907	986 763
Starbucks Corporation	16 400	685 914	1 239 818
Walt Disney Company, The	8 200	598 008	1 129 572
		3 978 036	5 026 765
Biens de consommation de base – 11,4 %			
Church & Dwight Co., Inc.	18 000	1 050 324	1 210 719
Constellation Brands, Inc., cat. A	6 300	1 272 506	1 582 372
Costco Wholesale Corporation	5 500	759 982	1 140 417
Estée Lauder Companies Inc., The	10 400	830 953	1 294 152
		3 913 765	5 227 660
Énergie – 0,9 %			
Phillips 66 Company	4 000	444 148	428 829
Finance – 17,8 %			
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	12 500	2 347 691	2 744 845
First Republic Bank	11 200	1 413 960	1 453 527
Progressive Corporation, The	29 900	1 339 534	1 709 158
Wells Fargo & Company	31 500	1 832 332	2 262 923
		6 933 517	8 170 453
Santé – 5,7 %			
Johnson & Johnson	15 100	2 155 587	2 589 852
Industrie – 19,1 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	16 700	1 364 648	1 754 852
Danaher Corporation	12 400	856 419	1 356 700
Fortive Corporation	12 100	699 816	993 809
Lockheed Martin Corporation	2 400	730 555	863 808
Nielsen Holdings PLC	6 300	443 379	315 772
Republic Services, Inc.	10 100	657 633	834 519
Union Pacific Corporation	12 300	803 012	1 736 776
Watsco Inc.	4 500	820 851	899 638
		6 376 313	8 755 874
Technologies de l'information – 26,7 %			
Alphabet Inc., cat. A	800	478 524	964 261
Alphabet Inc., cat. C	1 906	706 468	2 245 581
Apple Inc.	8 900	1 360 725	1 661 820
Facebook Inc.	6 400	1 192 124	1 252 767
MasterCard, Inc., cat. A	8 500	1 121 176	1 338 405
Microsoft Corporation	31 600	1 059 012	2 824 011
Visa Inc.	16 100	455 164	1 957 524
		6 373 193	12 244 369
Matériaux – 6,7 %			
Ecolab Inc.	8 400	753 685	1 445 722
Sherwin-Williams Company, The	3 600	1 303 003	1 638 065
		2 056 688	3 083 787
Coûts de transactions		(11 896)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		32 219 351	45 527 589
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			257 868
ACTIF NET – 100,0 %			45 785 457

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

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres américains.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	45 816 437	–	45 816 437	100,1
	45 816 437	–	45 816 437	100,1

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	50 010 446	–	50 010 446	99,8
	50 010 446	–	50 010 446	99,8

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 4 581 644 $, ce qui représente 10,0 % de l'actif net (5 001 045 $ au 31 décembre 2016, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (94,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 4 552 759 $ (4 729 444 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	11,0	13,9
Biens de consommation de base	11,4	11,5
Énergie	0,9	–
Finance	17,8	13,2
Santé	5,7	7,5
Industrie	19,1	18,3
Technologies de l'information	26,7	22,4
Matériaux	6,7	6,0
Services de télécommunication	–	1,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	45 527 589	–	–	45 527 589
	45 527 589	–	–	45 527 589

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	47 294 440	–	–	47 294 440
	47 294 440	–	–	47 294 440

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)
Série A	11,85	11,85	11,03	11,03
Série F	12,20	12,20	11,30	11,31

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	24 097 823	25 691 110
Gain latent sur les contrats de change à terme	496 038	–
Trésorerie	2 608 380	2 347 176
Montant à recevoir pour la vente de titres	270 804	1 700 194
Souscriptions à recevoir	6 722	17 730
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	9 014	17 678
	27 488 781	29 773 888
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	43 081	–
Achats de placements à payer	291 561	642 455
Rachats à payer	37	57 151
Charges à payer	9 259	2 021
Perte latente sur les contrats de change à terme	133 524	68 675
	477 462	770 302
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 011 319	29 003 586
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	26 282 312	28 146 860
Série F	502	21 987
Série I	728 505	834 739
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	12,22	12,80
Série F	12,57	13,11
Série I	15,65	16,22

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	190 092	212 017
Revenus d'intérêts à distribuer	11 245	4 437
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	554 046	(580 354)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(98 301)	629 041
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 909 905)	(528 886)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	431 189	40 767
Gain (perte) net sur les placements	(821 634)	(222 978)
Prêt de titres (note 11)	526	347
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(103 092)	40 385
Autres revenus	500	286
Total des revenus (pertes), montant net	(923 700)	(181 960)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	246 065	270 636
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	49 395	50 393
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	30	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	22 837	27 272
Autres frais du Fonds	–	5
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	31 194	34 085
Coûts de transactions	20 694	22 948
Total des charges	370 791	405 902
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(1 294 491)	(587 862)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(1 269 541)	(577 320)
Série F	284	(316)
Série I	(25 234)	(10 226)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,58)	(0,25)
Série F	0,28	(0,19)
Série I	(0,54)	(0,24)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 188 470	2 342 454
Série F	1 010	1 675
Série I	46 804	43 294

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	28 146 860	28 167 006
Série F	21 987	20 618
Série I	834 739	681 738
	29 003 586	28 869 362
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(1 269 541)	(577 320)
Série F	284	(316)
Série I	(25 234)	(10 226)
	(1 294 491)	(587 862)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 618 670	1 635 400
Série I	20 000	36 090
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 213 677)	(2 136 491)
Série F	(21 769)	(670)
Série I	(101 000)	(99 500)
	(697 776)	(565 171)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(1 864 548)	(1 078 411)
Série F	(21 485)	(986)
Série I	(106 234)	(73 636)
	(1 992 267)	(1 153 033)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	26 282 312	27 088 595
Série F	502	19 632
Série I	728 505	608 102
	27 011 319	27 716 329

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 294 491)	(587 862)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(554 046)	580 354
(Gain) perte de change latente	68 693	17 376
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 909 905	528 886
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(431 189)	(40 767)
Achats de placements	(21 261 449)	(22 271 191)
Produit de la vente de placements	22 577 373	21 703 789
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	8 664	(781)
Charges et autres montants à payer	50 319	58 628
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 073 779	(11 568)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 649 678	1 698 404
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 393 560)	(2 249 942)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(743 882)	(551 538)
Gain (perte) de change latent	(68 693)	(17 376)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	329 897	(563 106)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 347 176	3 249 555
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 608 380	2 669 073
Intérêts versés[1)]	30	–
Intérêts reçus[1)]	9 554	4 209
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	177 610	184 193

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 89,2 %			
Consommation discrétionnaire – 18,6 %			
Advance Auto Parts, Inc.	3 300	643 201	498 823
AMC Entertainment Holdings Inc., cat. A	17 375	653 983	512 480
AutoZone, Inc.	600	574 977	443 759
Dollar General Corporation	14 200	1 347 461	1 327 195
Dollar Tree, Inc.	15 000	1 540 011	1 359 766
Lowe's Companies, Inc.	4 800	493 281	482 483
Regal Entertainment Group	15 000	431 666	397 894
		5 684 580	5 022 400
Biens de consommation de base – 10,9 %			
Coca-Cola Company, The	9 100	510 391	529 145
Molson Coors Brewing Company, cat. B	11 300	1 480 865	1 264 917
Walgreens Boots Alliance Inc.	11 311	1 217 121	1 148 390
		3 208 377	2 942 452
Énergie – 8,2 %			
Devon Energy Corporation	4 100	231 222	169 941
Diamondback Energy Inc.	2 500	346 476	287 854
EOG Resources, Inc.	4 200	479 525	492 907
Halliburton Company	11 200	595 732	620 181
Nabors Industries Ltd.	18 700	318 821	197 350
Pioneer Natural Resources Company	2 200	474 217	455 168
		2 445 993	2 223 401
Finance – 12,1 %			
Bank of America Corporation	16 400	512 750	515 829
Capital One Financial Corporation	2 200	237 400	235 656
Charles Schwab Corporation, The	2 600	120 941	144 813
Citigroup Inc.	2 900	217 118	251 458
East West Bancorp, Inc.	2 700	127 482	205 062
JPMorgan Chase & Co.	4 700	551 312	556 949
KeyCorp.	12 400	304 873	301 274
Morgan Stanley	4 200	250 417	242 642
PNC Financial Services Group, Inc., The	2 000	305 621	323 787
TD Ameritrade Holding Corporation	2 700	148 812	150 488
Wells Fargo & Company	4 700	339 762	337 642
		3 116 488	3 265 600
Santé – 19,1 %			
Laboratoires Abbott	8 400	449 908	529 390
Aetna Inc.	4 400	694 964	866 126
Celgene Corporation	2 100	326 173	353 589
Envision Healthcare Corporation	11 100	925 049	901 890
ACTIONS (suite)			
Santé (suite)			
Gilead Sciences, Inc.	3 100	304 419	284 474
Johnson & Johnson	3 400	534 241	583 146
McKesson Corporation	1 100	244 589	234 658
MEDNAX, Inc.	5 300	437 854	414 828
Merck & Co., Inc.	3 100	261 649	257 586
Pfizer Inc.	15 300	681 170	666 304
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	2 650	391 492	59 731
		5 251 508	5 151 722
Industrie – 3,2 %			
Nielsen Holdings PLC	10 100	557 797	506 237
Ryder System, Inc.	3 900	417 269	363 955
		975 066	870 192
Technologies de l'information – 9,6 %			
Alphabet Inc., cat. A	300	318 634	361 598
Apple Inc.	700	100 898	130 705
Cisco Systems, Inc.	7 600	261 638	308 410
Intel Corporation	7 500	332 196	328 078
MasterCard, Inc., cat. A	700	98 391	110 222
Microsoft Corporation	4 500	349 791	402 153
Oracle Corporation	7 200	441 314	468 045
QUALCOMM, Inc.	4 400	327 579	315 007
SAP AG, CAAE	1 200	132 040	162 845
		2 362 481	2 587 063
Matériaux – 6,6 %			
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	8 700	166 799	135 467
Newmont Mining Corporation	18 600	875 745	781 079
Randgold Resources Ltd., CAAE	2 500	289 046	286 720
Royal Gold Inc.	3 100	286 588	314 176
Vulcan Materials Company	1 600	259 677	262 784
		1 877 855	1 780 226
Services de télécommunication – 0,9 %			
Verizon Communications Inc.	4 400	283 012	254 767
Coûts de transactions		(14 653)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		25 190 707	24 097 823
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 1,3 %			362 514
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,5 %			2 550 982
ACTIF NET – 100,0 %			27 011 319

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	3 186 419	Dollar américain	2 325 000	0,73	0,772	173 083
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	3 048 900	Dollar américain	2 225 000	0,73	0,772	165 169
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	6 641 618	Dollar américain	5 025 000	0,757	0,772	128 923
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	1 486 929	Dollar américain	1 125 000	0,757	0,772	28 863
									496 038

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar américain	5 400 000	Dollar canadien	7 132 204	1,321	1,296	(133 524)
									(133 524)

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

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	26 626 979	(6 733 227)	19 893 752	73,6
	26 626 979	(6 733 227)	19 893 752	73,6

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	27 426 497	(14 365 094)	13 061 403	45,0
	27 426 497	(14 365 094)	13 061 403	45,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 989 375 $, ce qui représente 7,4 % de l'actif net (1 306 140 $ au 31 décembre 2016, soit 4,5 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 89,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (88,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 2 409 782 $ (2 569 111 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	18,6	13,0
Biens de consommation de base	10,9	22,0
Énergie	8,2	7,7
Finance	12,1	4,9
Santé	19,1	19,5
Industrie	3,2	7,1
Technologies de l'information	9,6	11,7
Matériaux	6,6	1,4
Services de télécommunication	0,9	0,2
Services aux collectivités	–	1,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	24 097 823	–	–	24 097 823
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	496 038	–	496 038
	24 097 823	496 038	–	24 593 861
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(133 524)	–	(133 524)
	24 097 823	362 514	–	24 460 337

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	25 691 110	–	–	25 691 110
	25 691 110	–	–	25 691 110
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(68 675)	–	(68 675)
	25 691 110	(68 675)	–	25 622 435

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	**Actif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	496 038	(133 524)	–	362 514
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	496 038	(133 524)	–	362 514

Passifs financiers – par catégorie	**Passif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	133 524	(133 524)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	133 524	(133 524)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	**Actif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

Passifs financiers – par catégorie	**Passif, montant brut ($)**	**Montant compensé selon la convention-cadre ($)**	**Garanties offertes/reçues ($)**	**Montant net ($)**
Contrats de change à terme	68 675	–	–	68 675
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	68 675	–	–	68 675

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	755 858 491	643 599 599
Gain latent sur les contrats de change au comptant	4 769	–
Trésorerie	75 687 032	50 749 026
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 796 566	–
Souscriptions à recevoir	3 998 204	1 640 659
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	722 077	322 417
	843 067 139	696 311 701
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	71 207	–
Achats de placements à payer	6 921 910	8 328 915
Rachats à payer	1 398 642	924 451
Charges à payer	141 026	5 713
Distributions à verser	–	98
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	30 548
	8 532 785	9 289 725
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	834 534 354	687 021 976
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série K	32 016 638	6 555 871
Série M	802 517 716	680 466 105
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série K	11,04	10,06
Série M	11,85	10,74

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	13 780 323	9 098 371
Revenus d'intérêts à distribuer	147 616	74 322
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(18 311 970)	(860 211)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	78 151 072	(36 441 179)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	35 317	3 217
Gain (perte) net sur les placements	73 802 358	(28 125 480)
Prêt de titres (note 11)	79 662	78 233
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(97 493)	798 374
Total des revenus (pertes), montant net	73 784 527	(27 248 873)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	351 305	214 369
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	683 716	401 942
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	178	49
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 517 696	1 100 902
Autres frais du Fonds	–	79
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	106 413	64 138
Coûts de transactions	546 895	173 568
Total des charges	3 206 779	1 955 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	70 577 748	(29 204 483)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série K	1 300 491	–
Série M	69 277 257	(29 204 483)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série K	0,70	–
Série M	1,08	(0,68)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série K	1 851 619	–
Série M	63 907 861	42 635 395

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	6 555 871	–
Série M	680 466 105	464 426 746
	687 021 976	464 426 746
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série K	1 300 491	–
Série M	69 277 257	(29 204 483)
	70 577 748	(29 204 483)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série K	24 840 005	–
Série M	160 767 213	59 050 083
Montants versés pour le rachat		
Série K	(679 729)	–
Série M	(107 992 859)	(41 809 716)
	76 934 630	17 240 367
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série K	25 460 767	–
Série M	122 051 611	(11 964 116)
	147 512 378	(11 964 116)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	32 016 638	–
Série M	802 517 716	452 462 630
	834 534 354	452 462 630

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 577 748	(29 204 483)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	18 311 970	860 211
(Gain) perte de change latente	75 286	(571 242)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(78 151 072)	36 441 179
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(35 317)	(3 217)
Achats de placements	(208 065 329)	(71 538 650)
Produit de la vente de placements	147 441 967	61 273 244
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(399 660)	(47 064)
Charges et autres montants à payer	206 520	112 838
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(50 037 887)	(2 677 184)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	183 249 673	59 467 263
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(108 198 396)	(40 035 820)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(98)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	75 051 179	19 431 443
Gain (perte) de change latent	(75 286)	571 242
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	25 013 292	16 754 259
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	50 749 026	24 907 604
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	75 687 032	42 233 105
Intérêts versés[1)]	178	49
Intérêts reçus[1)]	128 348	70 955
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	11 881 894	7 953 772

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 90,3 %			
Australie – 3,0 %			
Ansell Ltd.	1 067 200	22 310 456	25 205 341
Danemark – 1,5 %			
Topdanmark A/S	293 500	9 893 877	12 144 507
Finlande – 4,3 %			
Kone Oyj	234 700	14 000 444	15 505 829
Nokian Renkaat Oyj	382 500	16 188 108	20 533 378
		30 188 552	36 039 207
France – 6,9 %			
Dassault Systèmes SA	69 100	5 867 614	8 022 789
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	74 530	16 530 943	24 222 100
Schneider Electric SA	256 100	24 221 434	25 538 061
		46 619 991	57 782 950
Allemagne – 2,9 %			
Fresenius SE & Co. KGaA	220 600	21 276 186	24 574 851
Hong Kong – 1,7 %			
CK Hutchison Holdings Ltd.	845 400	15 524 871	13 762 570
Li & Fung Limited	1 660 900	1 362 757	784 543
		16 887 628	14 547 113
Japon – 16,9 %			
Aeon Delight Co., Ltd.	424 600	14 771 283	17 833 499
FANUC Corporation	65 100	13 802 122	16 297 658
Fuji Heavy Industries Ltd.	290 200	15 864 073	12 716 632
KDDI Corporation	635 100	21 339 382	21 812 805
Kuraray Co., Ltd.	1 139 900	20 942 014	26 849 031
Sony Corporation	528 800	26 155 309	26 150 586
Tsuruha Holdings Inc.	70 700	10 666 430	9 736 820
USS Co., Ltd.	364 800	7 086 421	9 408 937
		130 627 034	140 805 968
Pays-Bas – 7,2 %			
Koninklijke Philips NV	535 400	21 595 691	24 690 580
Unilever NV	339 200	19 652 953	24 285 774
Wolters Kluwer NV	205 400	11 696 482	11 276 649
		52 945 126	60 253 003
Norvège – 8,3 %			
Atea ASA	1 123 110	13 615 240	19 526 849
Gjensidige Forsikring ASA	586 400	12 501 691	12 975 407
Kongsberg Gruppen ASA	577 754	13 028 088	11 941 739
Protector Forsikring ASA	823 746	9 036 544	8 954 267
Statoil ASA	374 100	8 337 925	8 061 201
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	281 500	7 675 616	7 493 550
		64 195 104	68 953 013
Singapour – 5,5 %			
DBS Group Holdings Limited	572 500	10 143 101	11 185 410
Mapletree Logistics Trust	8 204 900	8 718 367	9 235 816
Parkway Life Real Estate Investment Trust	3 773 700	9 031 965	9 521 299
Sembcorp Industries Ltd.	1 437 800	4 213 717	4 172 553
United Overseas Bank Ltd.	555 500	11 006 300	12 103 223
		43 113 450	46 218 301
Espagne – 3,3 %			
Amadeus IT Holding SA, cat. A	357 687	20 358 127	27 721 058
Suède – 1,2 %			
Svenska Handelsbanken AB	559 500	10 227 741	10 412 106
Suisse – 4,5 %			
Nestlé SA	229 700	22 765 424	25 933 702
SGS SA	3 800	9 459 057	11 940 173
		32 224 481	37 873 875

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Royaume-Uni – 18,6 %			
Admiral Group PLC	368 200	11 042 644	12 451 075
Beazley PLC	1 318 456	8 812 688	10 868 473
Diageo PLC	563 500	20 168 195	21 584 398
Experian PLC	709 163	16 657 983	18 870 310
Inchcape PLC	1 847 100	23 799 711	23 538 340
Intertek Group PLC	165 100	8 406 611	11 766 283
RELX PLC	733 300	17 840 091	20 561 694
Rio Tinto PLC	264 324	13 454 931	14 440 976
Sky PLC	548 997	9 759 348	9 209 630
WPP Group PLC	446 100	13 279 948	12 161 862
		143 222 150	155 453 041
États-Unis – 4,5 %			
Check Point Software Technologies Ltd.	148 300	15 104 636	20 972 844
Nielsen Holdings PLC	337 200	17 111 035	16 901 313
		32 215 671	37 874 157
Coûts de transactions		(953 401)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		675 352 173	755 858 491
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,7 %			78 675 863
ACTIF NET – 100,0 %			834 534 354

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

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans un large éventail de titres de capitaux propres de sociétés situées à l'extérieur de l'Amérique du Nord.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	205 171 008	–	205 171 008	24,6
Livre sterling	156 440 136	–	156 440 136	18,7
Yen japonais	141 408 685	–	141 408 685	16,9
Couronne norvégienne	68 950 966	–	68 950 966	8,3
Dollar de Singapour	45 386 686	–	45 386 686	5,4
Dollar américain	37 874 159	–	37 874 159	4,5
Franc suisse	37 873 875	–	37 873 875	4,5
Dollar australien	25 205 341	–	25 205 341	3,0
Dollar de Hong Kong	17 848 640	–	17 848 640	2,1
Couronne danoise	12 144 509	–	12 144 509	1,5
Couronne suédoise	10 412 106	–	10 412 106	1,2
Peso mexicain	1	–	1	0,0
	758 716 112	–	758 716 112	90,7

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Livre sterling	156 972 741	–	156 972 741	22,8
Euro	133 676 650	–	133 676 650	19,5
Yen japonais	117 793 024	6 971 092	124 764 116	18,2
Couronne norvégienne	54 697 430	–	54 697 430	8,0
Franc suisse	51 675 511	–	51 675 511	7,5
Dollar de Hong Kong	46 383 687	598 372	46 982 059	6,8
Dollar de Singapour	39 292 949	–	39 292 949	5,7
Dollar américain	29 499 275	–	29 499 275	4,3
Dollar australien	19 482 103	–	19 482 103	2,8
Couronne danoise	2 889 674	268 131	3 157 805	0,5
Peso mexicain	1	–	1	0,0
	652 363 045	7 837 595	660 200 640	96,1

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 75 871 611 $, ce qui représente 9,1 % de l'actif net (66 020 065 $ au 31 décembre 2016, soit 9,6 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 90,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (93,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 75 585 849 $ (64 359 960 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	3,0	2,8
Danemark	1,5	0,4
Finlande	4,3	4,3
France	6,9	7,9
Allemagne	2,9	3,0
Hong Kong	1,7	6,8
Japon	16,9	15,9
Pays-Bas	7,2	1,8
Norvège	8,3	8,0
Singapour	5,5	5,7
Espagne	3,3	2,4
Suède	1,2	–
Suisse	4,5	7,5
Royaume-Uni	18,6	22,9
États-Unis	4,5	4,3

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	37 874 157	717 984 334	–	755 858 491
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	4 769	–	4 769
	37 874 157	717 989 103	–	755 863 260

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	29 499 275	614 100 324	–	643 599 599
	29 499 275	614 100 324	–	643 599 599
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(30 548)	–	(30 548)
	29 499 275	614 069 776	–	643 569 051

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	7 602 841	8 983 116
Gain latent sur les contrats de change à terme	1 856	6 093
Gain latent sur les contrats de change au comptant	1 172	–
Trésorerie	2 033 204	60 789
Montant à recevoir pour la vente de titres	345 466	–
Souscriptions à recevoir	4 229	11 910
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	12 729	4 535
	10 001 497	9 066 443
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	15 810	–
Achats de placements à payer	176 746	42 946
Rachats à payer	34 177	7 444
Charges à payer	3 731	648
Distributions à verser	–	37
Perte latente sur les contrats de change à terme	1 524	13 563
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	152
	231 988	64 790
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 769 509	9 001 653
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	9 593 399	8 846 400
Série conseillers	–	3 555
Série F	30 930	29 816
Série I	145 180	121 882
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	8,95	7,99
Série conseillers	–	7,76
Série F	8,89	7,92
Série I	9,12	8,07

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	142 224	173 171
Revenus d'intérêts à distribuer	1 480	3 085
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 324 778	11 722 596
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(134 173)	46 403
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 058 118)	(15 161 255)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	7 802	18 278
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	1 324	29
Gain (perte) net sur les placements	1 285 317	(3 197 693)
Prêt de titres (note 11)	106	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(56 371)	223 329
Autres revenus	68	14
Total des revenus (pertes), montant net	1 229 120	(2 974 350)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	83 062	102 379
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	18 655	24 888
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	19	618
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	19 736	22 972
Autres frais du Fonds	–	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	10 361	12 486
Coûts de transactions	30 106	97 765
Total des charges	162 515	261 672
Charges absorbées par le gestionnaire	(2 144)	(6 714)
Charges, montant net	160 371	254 958
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 068 749	(3 229 308)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 048 637	(921 714)
Série conseillers	145	(333)
Série F	3 409	(1 813)
Série I	16 558	(2 305 448)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,97	(0,77)
Série conseillers	0,32	(0,74)
Série F	0,96	(0,73)
Série I	1,06	(0,49)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 082 301	1 190 416
Série conseillers	458	450
Série F	3 533	2 500
Série I	15 685	4 664 164

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	8 846 400	10 632 104
Série conseillers	3 555	3 808
Série F	29 816	21 860
Série I	121 882	56 380 816
	9 001 653	67 038 588
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 048 637	(921 714)
Série conseillers	145	(333)
Série F	3 409	(1 813)
Série I	16 558	(2 305 448)
	1 068 749	(3 229 308)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	619 350	318 520
Série F	2 567	–
Série I	13 700	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(920 988)	(835 822)
Série conseillers	(3 700)	–
Série F	(4 862)	(333)
Série I	(6 960)	(54 075 368)
	(300 893)	(54 593 003)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	746 999	(1 439 016)
Série conseillers	(3 555)	(333)
Série F	1 114	(2 146)
Série I	23 298	(56 380 816)
	767 856	(57 822 311)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	9 593 399	9 193 088
Série conseillers	–	3 475
Série F	30 930	19 714
Série I	145 180	–
	9 769 509	9 216 277

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 068 749	(3 229 308)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 324 778)	(11 722 596)
(Gain) perte de change latente	28 536	(40 271)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 058 118	15 161 255
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(7 802)	(18 278)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(1 324)	(29)
Achats de placements	(8 769 729)	(2 447 186)
Produit de la vente de placements	11 204 999	56 228 202
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(8 194)	50 007
Charges et autres montants à payer	18 893	20 866
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	2 267 468	54 002 662
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	640 731	307 080
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(907 211)	(54 911 827)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(37)	(51)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(266 517)	(54 604 798)
Gain (perte) de change latent	(28 536)	40 271
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 000 951	(602 136)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	60 789	813 469
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 033 204	251 604
Intérêts versés[1)]	19	618
Intérêts reçus[1)]	857	3 049
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	114 917	200 244

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 78,0 %			
Australie – 3,6 %			
Ansell Ltd.	12 700	309 905	299 951
IPH Ltd.	10 300	52 732	49 225
		362 637	349 176
Brésil – 2,9 %			
Cielo S.A.	15 800	150 413	152 137
Odontoprev S.A.	28 600	137 132	130 417
		287 545	282 554
Danemark – 1,5 %			
Topdanmark A/S	3 600	150 894	148 962
Finlande – 2,5 %			
Nokian Renkaat Oyj	4 600	253 486	246 937
France – 6,5 %			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	920	184 962	298 998
Schneider Electric SA	3 400	350 308	339 045
		535 270	638 043
Allemagne – 3,4 %			
Fresenius SE & Co. KGaA	2 600	304 356	289 640
Gerresheimer AG	440	23 654	45 866
		328 010	335 506
Hong Kong – 1,4 %			
Techtronic Industries Co., Ltd.	22 500	138 245	134 151
Japon – 13,9 %			
FANUC Corporation	500	129 514	125 174
Horiba Ltd.	2 700	123 935	213 298
Japan Tobacco Inc.	3 100	139 728	141 258
KDDI Corporation	5 300	115 199	182 031
Kuraray Co., Ltd.	10 300	256 676	242 605
Sony Corporation	6 300	311 625	311 553
Tsuruha Holdings Inc.	1 000	148 750	137 720
		1 225 427	1 353 639
Pays-Bas – 9,1 %			
Koninklijke Philips NV	6 900	331 719	318 201
Unilever NV	4 400	330 054	315 028
Wolters Kluwer NV	4 600	265 945	252 544
		927 718	885 773
Norvège – 5,0 %			
Atea ASA	7 600	134 794	132 137

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Norvège (suite)			
Gjensidige Forsikring ASA	6 900	150 660	152 678
Kongsberg Gruppen ASA	7 600	154 510	157 086
Protector Forsikring ASA	4 125	45 635	44 839
		485 599	486 740
Portugal – 0,0 %			
Banco Espirito Santo	1 538 200	2 631 820	2 982
Singapour – 5,2 %			
DBS Group Holdings Limited	7 700	150 316	150 441
Parkway Life Real Estate Investment Trust	60 100	150 845	151 636
Sembcorp Industries Ltd.	19 000	55 707	55 139
United Overseas Bank Ltd.	6 800	149 124	148 158
		505 992	505 374
Corée du Sud – 2,8 %			
Samsung Electronics Co., Ltd.	100	271 937	269 017
Espagne – 2,5 %			
Amadeus IT Holding SA, cat. A	3 100	247 457	240 253
Suède – 1,5 %			
Svenska Handelsbanken AB	8 100	149 582	150 738
Suisse – 3,4 %			
Nestlé SA	2 900	325 441	327 417
Royaume-Uni – 8,1 %			
Admiral Group PLC	4 300	152 964	145 409
Beazley PLC	16 700	136 823	137 664
Inchcape PLC	17 005	190 210	216 702
RELX PLC	10 300	298 309	288 811
Rolls-Royce Holdings PLC	621 676	1 102	1 049
		779 408	789 635
États-Unis – 4,7 %			
Check Point Software Technologies Ltd.	1 700	251 723	240 417
Nielsen Holdings PLC	4 300	217 460	215 527
		469 183	455 944
Coûts de transactions		(14 692)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		10 060 959	7 602 841
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			332
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 22,0 %			2 166 336
ACTIF NET – 100,0 %			9 769 509

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	34 257	Dollar américain	25 000	0,73	0,772	1 856
									1 856

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar américain	25 000	Dollar canadien	33 925	1,357	1,296	(1 524)
									(1 524)

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

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées à l'extérieur des États-Unis et du Canada.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	2 351 502	–	2 351 502	24,1
Yen japonais	1 364 904	–	1 364 904	14,0
Franc suisse	1 034 286	–	1 034 286	10,6
Livre sterling	798 381	–	798 381	8,2
Dollar de Hong Kong	507 696	–	507 696	5,2
Dollar américain	493 693	1 535	495 228	5,1
Dollar de Singapour	492 894	–	492 894	5,0
Couronne norvégienne	482 086	–	482 086	4,9
Dollar australien	357 278	–	357 278	3,7
Real brésilien	275 070	–	275 070	2,8
Won sud-coréen	269 017	–	269 017	2,8
Couronne danoise	153 114	–	153 114	1,6
Couronne suédoise	135 809	–	135 809	1,4
Peso philippin	112 356	–	112 356	1,2
Dollar de Taïwan	5 884	–	5 884	0,1
	8 833 970	1 535	8 835 505	90,7

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	2 815 146	(990 800)	1 824 346	20,3
Yen japonais	1 459 957	–	1 459 957	16,2
Livre sterling	1 608 958	(791 272)	817 686	9,1
Dollar de Hong Kong	694 995	31 257	726 252	8,1
Dollar australien	509 580	–	509 580	5,7
Dollar de Taïwan	433 170	–	433 170	4,8
Won sud-coréen	296 095	–	296 095	3,3
Dollar américain	477 240	(201 340)	275 900	3,1
Real brésilien	239 525	–	239 525	2,7
Franc suisse	222 543	–	222 543	2,5
Baht thaïlandais	180 330	–	180 330	2,0
Peso philippin	68 113	–	68 113	0,8
	9 005 652	(1 952 155)	7 053 497	78,6

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 883 551 $, ce qui représente 9,1 % de l'actif net (705 351 $ au 31 décembre 2016, soit 7,9 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 78,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 760 284 $ (898 312 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	3,6	5,6
Brésil	2,9	2,7
Danemark	1,5	–
Finlande	2,5	–
France	6,5	12,2
Allemagne	3,4	11,1
Grèce	–	2,3
Hong Kong	1,4	7,7
Irlande	–	4,0
Italie	–	1,6
Japon	13,9	16,1
Pays-Bas	9,1	–
Norvège	5,0	–
Philippines	–	0,8
Portugal	0,0	0,1
Singapour	5,2	–
Corée du Sud	2,8	3,3
Espagne	2,5	–
Suède	1,5	–
Suisse	3,4	2,5
Taïwan	–	4,7
Thaïlande	–	2,0
Royaume-Uni	8,1	19,8
États-Unis	4,7	3,3

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	738 498	6 864 343	–	7 602 841
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 856	–	1 856
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1 172	–	1 172
	738 498	6 867 371	–	7 605 869
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 524)	–	(1 524)
	738 498	6 865 847	–	7 604 345

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	295 677	8 687 439	–	8 983 116
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6 093	–	6 093
	295 677	8 693 532	–	8 989 209
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(13 563)	–	(13 563)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(152)	–	(152)
	295 677	8 679 817	–	8 975 494

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 856	(1 524)	–	332
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 856	(1 524)	–	332

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 524	(1 524)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 524	(1 524)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	6 093	(1 857)	–	4 236
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	6 093	(1 857)	–	4 236

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	13 563	(1 857)	–	11 706
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	13 563	(1 857)	–	11 706

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia européen (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	20 039 441	18 676 327
Trésorerie	395 461	143 101
Souscriptions à recevoir	49 844	5 328
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	21 925	25 752
	20 506 671	18 850 508
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	33 828	–
Achats de placements à payer	51 122	–
Rachats à payer	174 360	5 786
Charges à payer	7 347	1 368
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	10
	266 657	7 164
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 240 014	18 843 344
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	20 203 287	18 821 783
Série F	36 727	21 561
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,33	13,66
Série F	15,49	13,72

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	512 962	411 798
Revenus d'intérêts à distribuer	799	606
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 155)	1 011 922
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 979 401	(3 804 933)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	10	3 244
Gain (perte) net sur les placements	2 489 017	(2 377 363)
Prêt de titres (note 11)	603	443
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 329	(27 335)
Autres revenus	8	672
Total des revenus (pertes), montant net	2 490 957	(2 403 583)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	171 871	207 726
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	34 404	41 975
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	25	1 081
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	80 865	64 748
Autres frais du Fonds	–	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	22 360	26 727
Coûts de transactions	4 178	7 139
Total des charges	314 279	349 962
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 176 678	(2 753 545)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 172 410	(2 616 767)
Série F	4 268	(136 778)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,64	(1,71)
Série F	1,83	(4,75)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 326 339	1 530 430
Série F	2 331	28 774

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia européen (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	18 821 783	22 501 005
Série F	21 561	3 741 427
	18 843 344	26 242 432
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 172 410	(2 616 767)
Série F	4 268	(136 778)
	2 176 678	(2 753 545)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 516 737	1 179 555
Série F	10 898	20 500
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 307 643)	(1 510 257)
Série F	–	(3 618 331)
	(780 008)	(3 928 533)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	1 381 504	(2 947 469)
Série F	15 166	(3 734 609)
	1 396 670	(6 682 078)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	20 203 287	19 553 536
Série F	36 727	6 818
	20 240 014	19 560 354

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 176 678	(2 753 545)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	4 155	(1 011 922)
(Gain) perte de change latente	618	31 390
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 979 401)	3 804 933
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(10)	(3 244)
Achats de placements	(1 987 812)	(3 859 958)
Produit de la vente de placements	2 651 066	6 787 909
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	3 827	(47 298)
Charges et autres montants à payer	39 807	43 553
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	908 928	2 991 818
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 472 221	1 286 057
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 128 171)	(5 153 683)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(655 950)	(3 867 626)
Gain (perte) de change latent	(618)	(31 390)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	252 978	(875 808)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	143 101	1 104 746
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	395 461	197 548
Intérêts versés[1)]	25	1 081
Intérêts reçus[1)]	641	889
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	436 081	299 469

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia européen (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 99,0 %			
Belgique – 1,7 %			
UCB SA	3 520	310 409	313 811
Umicore SA	395	33 726	35 653
		344 135	349 464
Danemark – 4,5 %			
Pandora A/S	3 313	534 481	402 518
Novo Nordisk A/S, cat. B	9 010	305 914	500 843
		840 395	903 361
Finlande – 3,3 %			
Nokia Oyj	83 155	720 402	662 094
France – 11,3 %			
Legrand SA	7 121	453 499	646 151
Renault SA	3 437	359 685	403 924
Sodexo	3 585	357 584	600 495
Valeo SA	7 182	235 097	631 152
		1 405 865	2 281 722
Allemagne – 22,6 %			
Adidas-Salomon AG	3 061	245 408	760 206
Bayer AG	5 523	612 671	925 766
Deutsche Boerse AG	5 643	476 135	773 111
Fresenius SE & Co. KGaA	5 885	249 732	655 589
KION Group AG	3 029	229 596	301 279
Merck KGaA	1 903	275 683	298 456
ProSiebenSat.1 Media SE	6 077	401 043	329 459
Wirecard AG	6 472	374 147	534 021
		2 864 415	4 577 887
Irlande – 1,4 %			
Allied Irish Banks PLC	14 707	96 098	107 556
Paddy Power Betfair PLC	1 325	241 926	183 244
		338 024	290 800
Pays-Bas – 6,7 %			
ASML Holding NV	3 474	226 982	585 990
ING Groep NV	34 061	415 494	767 452
		642 476	1 353 442
Norvège – 3,9 %			
DnB NOR ASA	23 135	321 939	511 915
Statoil ASA	12 853	261 466	276 960
		583 405	788 875
Espagne – 13,4 %			
Aena S.A.	2 149	221 149	543 994
Amadeus IT Holding SA, cat. A	9 672	452 689	749 589
Gamesa Corporation Tecnologica S.A.	22 663	356 171	628 974
Gas Natural SDG S.A.	7 096	182 543	216 009
Industria de Diseno Textil S.A.	11 674	380 077	582 414
		1 592 629	2 720 980
Suède – 2,8 %			
Lundin Petroleum AB	7 729	202 494	192 978
Swedbank AB	11 713	219 051	370 276
		421 545	563 254
Suisse – 6,1 %			
Dufry AG	1 621	268 286	345 723
Roche Holdings AG	2 664	648 678	881 621
		916 964	1 227 344
Royaume-Uni – 21,3 %			
ASOS PLC	3 221	336 969	312 521
Auto Trader Group PLC	31 261	220 449	200 563
ConvaTec Group PLC	98 660	378 898	531 631
GlaxoSmithKline PLC	25 809	740 198	712 353
ACTIONS (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
Imperial Brands PLC	7 873	558 299	458 730
Merlin Entertainments PLC	28 616	252 949	232 216
Reckitt Benkiser Group PLC	4 984	632 319	655 247
Sberbank of Russia	23 382	196 893	314 019
Schroders PLC	7 428	339 420	389 290
Worldpay Group PLC	96 644	490 733	513 648
		4 147 127	4 320 218
Coûts de transactions		(12 781)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		14 804 601	20 039 441
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			200 573
ACTIF NET – 100,0 %			20 240 014

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

Fonds Scotia européen (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit surtout dans un large éventail de titres de capitaux propres de qualité supérieure de sociétés situées en Europe.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	12 243 389	–	12 243 389	60,5
Livre sterling	4 018 683	–	4 018 683	19,9
Franc suisse	1 227 345	–	1 227 345	6,1
Couronne danoise	903 361	–	903 361	4,5
Couronne norvégienne	788 874	–	788 874	3,9
Couronne suédoise	563 254	–	563 254	2,8
Dollar américain	326 956	–	326 956	1,6
	20 071 862	–	20 071 862	99,3

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	10 643 828	–	10 643 828	56,5
Livre sterling	3 685 381	–	3 685 381	19,6
Franc suisse	1 154 276	–	1 154 276	6,1
Couronne danoise	981 100	–	981 100	5,2
Couronne norvégienne	940 814	4 511	945 325	5,0
Couronne suédoise	798 706	–	798 706	4,2
Dollar américain	461 135	–	461 135	2,4
	18 665 240	4 511	18 669 751	99,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 007 186 $, ce qui représente 9,9 % de l'actif net (1 866 975 $ au 31 décembre 2016, soit 9,9 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,1 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 2 003 944 $ (1 867 633 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Belgique	1,7	1,7
Danemark	4,5	5,2
Finlande	3,3	2,6
France	11,3	11,2
Allemagne	22,6	18,6
Irlande	1,4	1,1
Pays-Bas	6,7	9,1
Norvège	3,9	5,0
Espagne	13,4	12,2
Suède	2,8	4,2
Suisse	6,1	6,1
Royaume-Uni	21,3	22,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	–	20 039 441	–	20 039 441
	–	20 039 441	–	20 039 441

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	–	18 676 327	–	18 676 327
	–	18 676 327	–	18 676 327
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(10)	–	(10)
	–	18 676 317	–	18 676 317

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Fonds Scotia européen (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	14 491 922	13 928 430
Gain latent sur les contrats de change au comptant	524	–
Trésorerie	164 871	323 712
Montant à recevoir pour la vente de titres	925 987	331 476
Souscriptions à recevoir	3 542	9 056
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	41 316	11 465
	15 628 162	14 604 139
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	25 238	–
Achats de placements à payer	224 549	50 589
Rachats à payer	56 244	2 713
Charges à payer	5 656	1 050
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	3 500
	311 687	57 852
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 316 475	14 546 287
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	15 276 991	14 528 179
Série F	39 484	18 108
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,35	12,21
Série F	13,47	12,29

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	187 069	202 690
Revenus d'intérêts à distribuer	438	299
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 143 991	91 921
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(12 181)	(5 143)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(742 790)	(1 209 000)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	3 500	(6 558)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	524	340
Gain (perte) net sur les placements	1 580 551	(925 451)
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2 739	(31 755)
Autres revenus	15	223
Total des revenus (pertes), montant net	1 583 305	(956 983)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	134 294	152 003
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	26 926	30 401
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	791	73
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	32 353	30 435
Autres frais du Fonds	–	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	16 519	18 552
Coûts de transactions	38 677	13 484
Total des charges	250 136	245 513
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 333 169	(1 202 496)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 332 416	(1 202 512)
Série F	753	16
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,14	(0,93)
Série F	0,17	0,37
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 164 380	1 296 368
Série F	3 939	43

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	14 528 179	17 409 272
Série F	18 108	–
	14 546 287	17 409 272
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 332 416	(1 202 512)
Série F	753	16
	1 333 169	(1 202 496)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	826 274	364 663
Série F	260 427	500
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 409 878)	(1 346 568)
Série F	(239 804)	–
	(562 981)	(981 405)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	748 812	(2 184 417)
Série F	21 376	516
	770 188	(2 183 901)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	15 276 991	15 224 855
Série F	39 484	516
	15 316 475	15 225 371

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 333 169	(1 202 496)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 143 991)	(91 921)
(Gain) perte de change latente	6 119	37 865
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	742 790	1 209 000
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(3 500)	6 558
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(524)	(340)
Achats de placements	(9 904 623)	(2 410 984)
Produit de la vente de placements	10 321 781	3 959 019
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(29 851)	(42 450)
Charges et autres montants à payer	29 844	32 228
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	351 214	1 496 479
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 092 215	366 701
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 596 151)	(1 334 808)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	–	(734)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(503 936)	(968 841)
Gain (perte) de change latent	(6 119)	(37 865)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(152 722)	527 638
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	323 712	261 027
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	164 871	750 800
Intérêts versés[1)]	791	73
Intérêts reçus[1)]	267	288
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	125 038	129 816

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 94,6 %			
Australie – 0,6 %			
IPH Ltd.	19 600	105 852	93 671
Hong Kong – 25,9 %			
AAC Acoustic Technologies Holdings Inc.	10 500	74 626	169 540
AIA Group Ltd.	49 700	367 830	471 012
BYD Co., Ltd., cat. H	41 000	318 673	326 167
Fosun International Ltd.	233 000	499 585	472 104
Hengan International Group Co. Ltd.	47 000	484 068	449 613
Industrial and Commercial Bank of China Ltd., cat. H	535 000	477 300	468 411
Li Ning Co., Ltd.	410 000	414 071	405 516
PRADA SpA	86 000	490 821	415 672
Samsonite International SA	45 000	231 567	243 644
Sands China Ltd.	64 000	392 724	379 999
Tencent Holdings Limited	3 500	164 451	161 944
		3 915 716	3 963 622
Indonésie – 3,1 %			
PT Bank Central Asia Tbk	133 500	160 091	235 867
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	165 500	194 890	245 073
		354 981	480 940
Japon – 20,4 %			
Aisin Seiki Co., Ltd.	4 600	146 411	305 849
FANUC Corporation	1 800	263 059	450 627
Horiba Ltd.	5 600	228 011	442 396
Japan Tobacco Inc.	4 900	220 862	223 279
NIDEC Corporation	3 000	176 261	399 387
SMC Corporation	1 000	325 642	394 835
Square Enix Holdings Co., Ltd.	8 600	375 448	365 936
TechnoPro Holdings Inc.	6 500	253 724	339 594
Unicharm Corporation	6 400	163 559	208 702
		2 152 977	3 130 605
Philippines – 2,5 %			
BDO Unibank, Inc.	120 452	331 226	384 366
Corée du Sud – 4,2 %			
Amorepacific Corporation	200	73 283	68 901
Interojo Co., Ltd.	7 500	342 124	300 697
Samsung Electronics Co., Ltd.	100	272 135	269 017
		687 542	638 615
Suisse – 2,5 %			
Swatch Group AG, cat. B	800	402 822	383 330
Taïwan – 5,6 %			
Airtac International Group	25 000	273 250	384 468
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	54 000	322 783	478 301
		596 033	862 769
Thaïlande – 3,9 %			
Airports of Thailand Public Company Ltd.	118 000	202 013	213 025
Minor International PCL	247 000	354 711	379 994
		556 724	593 019
Royaume-Uni – 2,3 %			
Mahindra & Mahindra Ltd.	12 600	292 597	349 807
États-Unis – 23,6 %			
Alibaba Group Holding Ltd.	3 100	511 730	566 296
Baidu, Inc.	2 350	595 969	544 944
BHP Billiton Ltd., CAAE	8 400	401 867	387 595
NetEase, Inc.	1 350	530 053	526 183
Sony Corporation	9 800	473 556	485 229
Tata Motors Ltd., CAAE parrainé	6 800	344 909	291 022
Yum China Holdings Inc.	7 700	373 219	393 630
ACTIONS (suite)			
États-Unis (suite)			
ZTO Express Cayman Inc., CAAE	23 000	441 255	416 279
		3 672 558	3 611 178
Coûts de transactions		(21 557)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		13 047 471	14 491 922
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,4 %			824 553
ACTIF NET – 100,0 %			15 316 475

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

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit surtout dans un large éventail de titres de capitaux propres de sociétés situées dans le secteur ouest de la région du Pacifique.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 987 201	–	3 987 201	26,0
Dollar de Hong Kong	3 980 488	–	3 980 488	26,0
Yen japonais	3 170 959	–	3 170 959	20,7
Dollar de Taïwan	949 325	–	949 325	6,2
Peso philippin	740 629	–	740 629	4,8
Won sud-coréen	638 615	–	638 615	4,2
Baht thaïlandais	593 020	–	593 020	3,9
Roupie indonésienne	481 357	–	481 357	3,1
Franc suisse	383 330	–	383 330	2,5
Dollar australien	121 669	–	121 669	0,8
	15 046 594	–	15 046 594	98,2

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Yen japonais	5 685 797	–	5 685 797	39,1
Dollar de Hong Kong	2 244 147	–	2 244 147	15,4
Dollar de Taïwan	1 705 114	–	1 705 114	11,7
Dollar australien	1 234 590	–	1 234 590	8,5
Won sud-coréen	790 840	–	790 840	5,4
Baht thaïlandais	735 935	–	735 935	5,1
Roupie indonésienne	648 397	–	648 397	4,5
Peso philippin	461 872	–	461 872	3,2
Dollar américain	744 874	(604 018)	140 856	1,0
	14 251 566	(604 018)	13 647 548	93,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 504 659 $, ce qui représente 9,8 % de l'actif net (1 364 755 $ au 31 décembre 2016, soit 9,4 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 94,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (95,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 449 192 $ (1 392 843 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
BBB	–	–	100,0	0,7
	–	–	100,0	0,7

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	0,6	8,5
Hong Kong	25,9	15,6
Indonésie	3,1	4,5
Japon	20,4	38,9
Philippines	2,5	3,2
Corée du Sud	4,2	5,4
Suisse	2,5	–
Taïwan	5,6	9,1
Thaïlande	3,9	5,1
Royaume-Uni	2,3	2,0
États-Unis	23,6	3,4

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	3 611 178	10 880 744	–	14 491 922
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	524	–	524
	3 611 178	10 881 268	–	14 492 446

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	489 715	13 438 715	–	13 928 430
	489 715	13 438 715	–	13 928 430
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(3 500)	–	(3 500)
	489 715	13 435 215	–	13 924 930

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats. Au 30 juin 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	3 500	–	–	3 500
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	3 500	–	–	3 500

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	21 226 517	20 938 683
Trésorerie	117 032	98 574
Souscriptions à recevoir	4 579	12 013
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	92 230	88 938
	21 440 358	21 138 208
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	34 437	–
Rachats à payer	16 750	14 497
Charges à payer	7 071	1 488
Distributions à verser	–	157
	58 258	16 142
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 382 100	21 122 066
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	21 373 285	21 114 025
Série F	8 815	8 041
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	18,03	16,52
Série F	17,91	16,34

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	265 339	323 053
Revenus d'intérêts à distribuer	158 950	45 229
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	996 168	(3 274 169)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	872 720	5 909 993
Gain (perte) net sur les placements	2 293 177	3 004 106
Prêt de titres (note 11)	958	139
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(36 096)	(43 866)
Autres revenus	123	195
Total des revenus (pertes), montant net	2 258 162	2 960 574
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	196 189	197 992
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	36 756	32 670
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	76	444
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	26 805	23 013
Autres frais du Fonds	–	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	24 763	24 328
Coûts de transactions	9 699	17 607
Total des charges	294 864	296 620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 963 298	2 663 954
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 962 513	2 663 641
Série F	785	313
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,58	1,95
Série F	1,59	0,69
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 241 801	1 366 193
Série F	493	456

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	21 114 025	20 011 024
Série F	8 041	–
	21 122 066	20 011 024
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 962 513	2 663 641
Série F	785	313
	1 963 298	2 663 954
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 273 838	614 326
Série F	490	7 515
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 977 091)	(1 626 655)
Série F	(501)	–
	(1 703 264)	(1 004 814)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	259 260	1 651 312
Série F	774	7 828
	260 034	1 659 140
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	21 373 285	21 662 336
Série F	8 815	7 828
	21 382 100	21 670 164

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 963 298	2 663 954
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(996 168)	3 274 169
(Gain) perte de change latente	1 244	53 960
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(872 720)	(5 909 993)
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(106 356)
Achats de placements	(5 087 725)	(9 544 569)
Produit de la vente de placements	6 668 779	10 700 246
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(3 292)	(9 464)
Charges et autres montants à payer	40 020	42 546
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 713 436	1 164 493
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 281 762	631 318
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 975 339)	(1 648 430)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(157)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(1 693 734)	(1 017 112)
Gain (perte) de change latent	(1 244)	(53 960)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	19 702	147 381
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	98 574	66 591
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	117 032	160 012
Intérêts versés[1)]	76	444
Intérêts reçus[1)]	158 913	45 188
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	235 279	290 614

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 99,2 %			
Brésil – 49,9 %			
AES Tiete Energia S.A.	146 617	967 479	783 358
Alupar Investimento S.A.	130 708	645 639	925 516
Ambev S.A.	86 704	655 037	621 399
Banco Bradesco S.A.	37 128	309 868	401 101
Banco Bradesco S.A., priv.	71 346	973 077	786 124
BB Seguridade Participacoes S.A.	136 672	1 473 176	1 532 665
BM&F BOVESPA S.A.	123 604	660 202	955 526
Cielo S.A.	118 761	1 064 329	1 143 542
Itau Unibanco Holding S.A., priv.	66 950	820 967	963 055
Itausa – Investimentos Itau S.A., priv.	183 329	667 448	647 263
Petroleo Brasileriro S.A., priv.	395 522	1 962 272	1 915 065
		10 199 494	10 674 614
Chili – 1,2 %			
SACI Falabella	24 426	234 746	259 955
Colombie – 1,2 %			
Cemex Latam Holdings S.A.	51 107	431 520	254 882
Mexique – 34,6 %			
Alsea S.A.B. de C.V.	11 451	42 649	56 205
Banregio Grupo Financiero S.A.B. de C.V.	9 284	62 771	76 271
Fibra Uno Administracion S.A. de C.V.	147 104	345 711	361 805
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V., série O	237 456	1 519 849	1 957 901
Grupo Financiero Interacciones S.A. de C.V.	99 907	751 508	682 557
Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	88 057	331 840	321 343
Hoteles City Express S.A.B. de C.V.	207 630	325 191	346 579
Industrias Bachoco, S.A., série B	123 902	651 105	767 958
Infraestructura Energetica Nova S.A.B. de C.V.	130 986	785 530	905 556
Prologis Property Mexico S.A. de C.V.	381 822	702 109	943 737
Promotora y Operadora de Infraestructura S.A.B. de C.V.	35 651	507 385	550 919
Telesites S.A.B. de C.V.	149 951	127 152	142 723
Unifin Financiera SAPI de C.V.	78 978	178 071	283 866
		6 330 871	7 397 420
États-Unis – 12,3 %			
BRF S.A., CAAE	46 947	810 271	717 617
Credicorp Limited	1 331	226 990	309 562
Embraer S.A., CAAE	26 192	801 343	619 051
Grupo Aeroportuario del Centro Norte S.A.B. de C.V., CAAE	8 004	405 326	499 971
Vale S.A., CAAE	43 497	461 554	493 445
		2 705 484	2 639 646
Coûts de transactions		(17 755)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		19 884 360	21 226 517
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %			155 583
ACTIF NET – 100,0 %			21 382 100

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

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit surtout dans un large éventail de titres de capitaux propres de qualité supérieure de sociétés situées en Amérique latine.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Real brésilien	10 694 853	–	10 694 853	50,0
Peso mexicain	7 467 940	–	7 467 940	34,9
Dollar américain	2 688 189	–	2 688 189	12,6
Peso chilien	259 955	–	259 955	1,2
Peso colombien	254 882	–	254 882	1,2
	21 365 819	–	21 365 819	99,9

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Real brésilien	11 109 350	–	11 109 350	52,6
Peso mexicain	6 415 702	–	6 415 702	30,4
Dollar américain	2 860 327	–	2 860 327	13,5
Peso chilien	327 114	–	327 114	1,5
Peso colombien	295 145	–	295 145	1,4
	21 007 638	–	21 007 638	99,4

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 136 582 $, ce qui représente 10,0 % de l'actif net (2 100 764 $ au 31 décembre 2016, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,1 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 2 122 652 $ (2 093 868 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
BB	22,3	3,7	–	–
SANS NOTATION	77,7	16,4	100,0	25,0
	100,0	20,1	100,0	25,0

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Brésil	49,9	52,6
Chili	1,2	1,5
Colombie	1,2	1,4
Mexique	34,6	30,4
États-Unis	12,3	13,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	21 226 517	–	–	21 226 517
	21 226 517	–	–	21 226 517

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	9 534 188	11 404 495	–	20 938 683
	9 534 188	11 404 495	–	20 938 683

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Des placements totalisant environ 11 404 495 $ (néant au 31 décembre 2016) ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 au cours de la période close le 30 juin 2017, la juste valeur de ces placements étant désormais fonction des cours établis sur des marchés actifs.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	275 916 647	–
Trésorerie	1 937 535	149 999
Souscriptions à recevoir	961 690	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	488 266	55
	279 304 138	150 054
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	38 635	–
Achats de placements à payer	793 466	–
Rachats à payer	525 164	–
Charges à payer	26 332	1
Perte latente sur les contrats de change au comptant	1 683	–
	1 385 280	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	277 918 858	150 053
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série M	277 918 858	150 053
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série M	10,17	10,00

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017*
REVENUS	
Gain (perte) net sur les placements	
Dividendes	3 392 400
Revenus d'intérêts à distribuer	3 863
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(190 613)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	340 260
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	(1 683)
Gain (perte) net sur les placements	3 544 227
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(194 094)
Total des revenus (pertes), montant net	3 350 133
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	137 058
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	91 372
Honoraires du comité d'examen indépendant	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	1 217
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	506 420
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	25 117
Coûts de transactions	72 921
Total des charges	834 681
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 515 452
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série M	2 515 452
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	
Série M	0,14
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série M	17 838 988

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série M	150 053
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série M	2 515 452
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série M	287 760 496
Montants versés pour le rachat	
Série M	(12 507 143)
	275 253 353
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Série M	277 768 805
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	
Série M	277 918 858

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017*
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 515 452
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	190 613
(Gain) perte de change latente	14 781
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(340 260)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	1 683
Achats de placements	(287 311 291)
Produit de la vente de placements	12 337 757
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(488 211)
Charges et autres montants à payer	64 966
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(273 014 510)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	286 798 806
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(11 981 979)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	274 816 827
Gain (perte) de change latent	(14 781)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 802 317
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	149 999
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 937 535
Intérêts versés[1)]	1 217
Intérêts reçus[1)]	3 217
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	2 398 416

1) Classés comme éléments d'exploitation.

* Aucune donnée comparative n'est présentée, car le Fonds a été créé le 14 novembre 2016.

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

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 99,5 %			
Australie – 4,3 %			
Alumina Ltd.	956 724	1 854 000	1 827 844
AusNet Services	351 319	586 082	607 374
Australian Stock Exchange Ltd.	14 652	760 491	782 755
BHP Billiton Limited	7 966	209 135	184 222
Caltex Australia Limited	9 952	299 129	313 127
Coca-Cola Amatil Ltd.	190 750	1 922 503	1 752 845
Cochlear Limited	10 897	1 465 967	1 689 308
Computershare Ltd.	41 746	578 406	587 436
GPT Group	30 071	150 160	143 407
SEEK Ltd.	22 147	356 113	373 060
Sonic Healthcare Limited	61 145	1 323 689	1 475 782
Stockland	110 341	512 158	481 304
Telstra Corporation Limited	258 206	1 231 877	1 108 501
Vicinity Centres	225 513	660 540	577 254
		11 910 250	11 904 219
Autriche – 0,7 %			
Voestalpine AG	34 169	1 929 158	2 065 597
Belgique – 0,4 %			
Colruyt SA	14 783	945 194	1 009 159
Danemark – 1,1 %			
Coloplast AS	4 106	390 608	445 693
ISS A/S	9 715	473 444	495 629
William Demant Holding AS	59 935	1 554 404	2 016 732
		2 418 456	2 958 054
France – 1,1 %			
Atos SE	2 280	347 152	414 452
Bollore SA	57 033	299 438	336 480
ICADE	4 496	489 076	490 667
Iliad SA	1 080	304 633	331 044
TOTAL SA	21 912	1 488 362	1 406 504
		2 928 661	2 979 147
Allemagne – 0,7 %			
Deutsche Telekom AG	9 048	245 047	210 663
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	5 567	477 886	637 991
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	4 533	489 985	564 970
ThyssenKrupp AG	13 689	438 349	504 111
		1 651 267	1 917 735
Hong Kong – 3,3 %			
Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited	151 000	1 636 184	1 643 833
CLP Holdings Limited	203 500	2 694 826	2 791 835
HKT Trust and HKT Ltd.	509 000	888 909	865 621
Hong Kong and China Gas Company Limited	477 400	1 108 187	1 163 238
Hongkong Electric Holdings Limited	40 000	472 147	457 714
Hysan Development Company Ltd.	23 000	138 814	142 439
Link Real Estate Investment Trust, The	63 000	576 541	621 510
PCCW Limited	1 141 000	906 880	841 468
Shangri-La Asia Limited	274 000	451 576	603 409
		8 874 064	9 131 067
Israël – 2,1 %			
Bank Hapoalim BM	38 349	313 633	335 252
Bank Leumi le-Israel Ltd.	258 618	1 497 356	1 628 846
Bezeq Israeli Telecommunication Corporation Ltd.	373 809	875 001	804 741
Israel Chemicals Limited	26 340	156 676	161 004
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	93 676	2 042 682	2 211 170
NICE Systems Limited	5 758	526 354	592 389
		5 411 702	5 733 402
Japon – 8,9 %			
Alfresa Holdings Corporation	7 000	164 399	175 258
Brother Industries, Ltd.	29 000	716 593	870 006

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Japon (suite)			
Daiwa House Real Estate Investment Trust Investment Corporation	140	487 475	430 697
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	36 500	1 563 699	1 340 768
Japan Prime Realty Investment Corporation	87	447 520	390 566
JX Holdings Inc	272 900	1 689 512	1 547 994
Kobe Steel Ltd.	43 300	550 951	578 685
Lawson Inc.	1 500	138 322	135 901
Maruichi Steel Tube Ltd.	72 459	2 987 524	2 733 483
McDonald's Holdings Company Japan Ltd.	75 100	2 853 794	3 732 947
Mediceo Paltac Holding Company	27 388	660 341	657 715
Miraca Holdings Inc.	26 829	1 597 666	1 566 997
Mitsubishi Materials Corporation	14 600	634 660	574 542
Mitsubishi Tanabe Pharma Corporation	37 300	1 018 188	1 120 035
Nippon Prologis REIT Inc.	234	683 038	645 980
Nippon Steel Corporation	56 000	1 797 495	1 643 331
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	1 200	421 513	388 848
Sega Sammy Holdings Inc.	25 800	496 932	450 911
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	28 000	524 459	485 955
Suntory Beverage & Food Ltd.	22 000	1 209 241	1 326 861
Suzuken Co., Ltd.	14 100	621 931	607 796
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	5 600	606 219	553 032
Takashimaya Co., Ltd.	103 000	1 288 735	1 272 762
Toho Co Ltd.	3 700	140 178	147 846
Unicharm Corporation	16 044	538 031	523 190
United Urban Investment Corporation	83	168 350	153 551
USS Co., Ltd.	24 200	660 048	624 167
		24 666 814	24 679 824
Nouvelle-Zélande – 3,0 %			
Auckland International Airport Limited	304 780	1 954 932	2 063 971
Contact Energy Ltd.	296 048	1 379 374	1 464 964
Mercury NZ Ltd.	58 375	165 990	184 213
Ryman Healthcare Limited	261 544	2 153 818	2 059 211
Spark New Zealand Ltd.	702 003	2 325 072	2 522 589
		7 979 186	8 294 948
Norvège – 2,8 %			
Norsk Hydro ASA	292 499	2 232 136	2 106 023
Orkla ASA	214 069	2 559 817	2 822 787
Statoil ASA	53 382	1 228 997	1 150 289
Telenor ASA	73 466	1 542 679	1 579 720
		7 563 629	7 658 819
Singapour – 3,5 %			
Ascendas Real Estate Investment Trust	289 300	676 402	711 389
CapitaLand Commercial Trust	282 600	412 771	441 889
CapitaLand Mall Trust	746 200	1 371 845	1 388 218
Singapore Exchange Limited	39 300	276 874	271 776
Singapore Press Holdings Ltd.	740 000	2 385 027	2 251 711
Singapore Telecommunications Limited	239 100	882 355	876 136
StarHub Ltd.	741 000	1 940 068	1 900 960
Suntec Real Estate Investment Trust	618 990	1 018 067	1 090 362
Wilmar International Ltd.	254 400	914 533	802 814
		9 877 942	9 735 255
Suède – 0,5 %			
Boliden AB	25 179	1 023 572	891 688
Millicom International Cellular S.A.	6 064	492 961	464 802
		1 516 533	1 356 490
Suisse – 5,8 %			
Baloise Holding AG	3 703	638 318	742 083
Dufry AG	1 183	224 228	252 307
Givaudan SA	272	649 740	705 481
Kuehne + Nagel International AG	9 700	1 806 612	2 101 527
Lindt & Spruengli AG	215	1 575 188	1 615 890

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

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Suisse (suite)			
Lindt & Spruengli AG	4	345 880	361 430
Nestlé SA	15 137	1 486 253	1 709 005
Pargesa Holding SA	1 813	160 903	179 329
Sika AG	43	312 410	358 773
Sonova Holdings AG	10 594	1 827 145	2 229 214
Swiss Life Holding AG	3 093	1 244 194	1 354 348
Swiss Prime Site AG	15 136	1 643 914	1 781 994
Swisscom AG	4 376	2 574 305	2 738 917
		14 489 090	16 130 298
Royaume-Uni – 3,8 %			
Antofagasta PLC	40 906	560 613	553 456
British American Tobacco PLC	17 115	1 432 636	1 509 842
Coca-Cola HBC AG	37 574	1 243 570	1 432 197
Compass Group PLC	15 775	405 888	431 591
Fresnillo PLC	21 568	547 173	542 336
Imperial Brands PLC	26 988	1 685 056	1 572 489
INTU Properties PLC	71 647	322 024	325 449
National Grid PLC	76 946	1 342 621	1 237 487
Petrofac Limited	22 577	322 122	168 890
RELX PLC	55 532	1 381 366	1 557 114
Royal Mail PLC	108 967	742 536	775 070
Tate & Lyle PLC	37 679	463 683	421 287
		10 449 288	10 527 208
États-Unis – 57,5 %			
Advance Auto Parts, Inc.	1 200	250 273	181 390
Alliant Energy Corporation	48 972	2 479 028	2 550 473
Altria Group, Inc.	30 975	2 974 412	2 990 637
American Capital Agency Corporation	51 934	1 338 501	1 433 503
American Electric Power Company, Inc.	17 760	1 517 967	1 599 600
American Water Works Co., Inc.	1 662	163 018	167 965
AmerisourceBergen Corporation	18 813	2 230 764	2 305 679
Annaly Capital Management Inc.	196 195	2 820 341	3 065 110
ANSYS Inc.	2 400	319 770	378 618
Arthur J. Gallagher & Co.	29 534	2 208 304	2 192 143
AutoZone, Inc.	217	208 856	160 493
AvalonBay Communities Inc.	8 487	2 013 597	2 114 515
Axis Capital Holdings Ltd.	8 900	794 730	746 099
Baker Hughes Incorporated	5 200	412 257	367 494
Baxter International Inc.	2 400	159 593	188 376
Bed Bath & Beyond Inc.	3 100	166 995	122 182
Broadridge Financial Solutions Inc.	4 500	407 736	440 834
Brown-Forman Corporation, cat. B	21 781	1 378 936	1 372 414
C. R. Bard, Inc.	2 000	659 100	819 670
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	4 200	430 806	373 982
Camden Property Trust	11 400	1 232 258	1 263 842
Campbell Soup Company	35 569	2 723 030	2 404 900
CentrePoint Energy, Inc.	14 200	499 102	504 072
Chevron Corporation	18 017	2 595 475	2 437 040
Church & Dwight Co., Inc.	44 099	2 894 891	2 966 195
Clorox Company, The	16 215	2 861 761	2 801 061
CMS Energy Corporation	35 011	2 017 117	2 099 362
Colgate-Palmolive Company	28 190	2 681 184	2 709 319
Consolidated Edison, Inc.	16 110	1 583 017	1 688 050
Cooper Companies Inc., The	2 600	673 975	807 058
Core Laboratories NV	9 244	1 293 432	1 213 701
Costco Wholesale Corporation	5 425	1 248 567	1 124 866
Crown Castle International Corporation	2 111	294 051	274 183
DaVita, Inc.	23 941	2 116 817	2 010 112
DENTSPLY International Inc.	31 527	2 598 259	2 650 310
Dollar General Corporation	3 400	342 436	317 779
Dollar Tree, Inc.	21 693	2 267 834	1 966 492
Dr. Pepper Snapple Group, Inc.	19 400	2 404 318	2 291 600
DTE Energy Company	13 028	1 706 424	1 786 872

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
États-Unis (suite)			
Entergy Corporation	6 802	664 851	677 016
Equity Residential Real Estate Investment Trust	5 600	456 668	477 951
Eversource Energy	19 306	1 448 756	1 519 580
Expeditors International of Washington, Inc.	27 269	2 016 757	1 996 802
Express Scripts, Inc.	11 870	1 073 703	982 459
Exxon Mobil Corporation	13 299	1 431 275	1 391 954
F5 Networks, Inc.	2 900	541 610	477 725
Federal Realty Investment Trust	11 443	2 086 650	1 875 097
FMC Technologies, Inc.	63 628	2 649 670	2 243 821
Gartner Inc., cat. A	14 899	2 053 049	2 385 779
Genuine Parts Company	11 304	1 460 547	1 359 452
Halliburton Company	46 606	2 959 389	2 580 729
Harris Corporation	3 000	432 980	424 265
Henry Schein Inc.	12 105	2 692 732	2 872 330
Hormel Foods Corporation	53 169	2 560 400	2 351 317
J.M. Smucker Company, The	14 198	2 513 186	2 178 177
Jack Henry & Associates Inc.	16 294	2 318 030	2 194 264
Kellogg Company	14 502	1 389 574	1 305 972
Kimberly-Clark Corporation	16 783	2 913 643	2 809 315
Kimco Realty Corporation	40 107	1 243 343	954 173
Laboratory Corporation of America Holdings	7 100	1 309 950	1 418 877
Level 3 Communications, Inc.	2 300	174 791	176 829
Liberty Property Trust	10 300	533 004	543 637
M&T Bank Corporation	14 823	3 225 657	3 112 349
McCormick & Company, Inc.	20 866	2 696 515	2 637 907
Motorola Solutions, Inc.	16 772	1 768 823	1 886 146
National-Oilwell Varco Inc.	15 800	807 886	674 764
New York Community Bancorp, Inc.	113 746	2 228 777	1 936 297
Newmont Mining Corporation	16 100	768 706	676 095
News Corporation, cat. A	22 400	385 128	397 869
Nucor Corporation	31 190	2 570 957	2 340 130
Occidental Petroleum Corporation	26 748	2 302 171	2 076 212
OGE Energy Corporation	39 682	1 813 924	1 789 860
ONEOK, Inc.	6 900	486 982	466 614
O'Reilly Automotive, Inc.	7 092	2 471 134	2 011 259
Patterson Companies Inc.	41 384	2 402 516	2 519 063
Paychex, Inc.	35 398	2 754 555	2 613 167
People's United Financial Inc.	8 300	207 164	190 038
Philip Morris International Inc.	21 039	2 925 940	3 203 679
Phillips 66 Company	13 300	1 374 391	1 425 856
Pinnacle West Capital Corporation	17 422	1 835 428	1 923 555
Procter & Gamble Company, The	17 132	2 042 405	1 935 738
Public Storage Real Estate Investment Trust	2 700	798 385	729 967
Quest Diagnostics Incorporated	6 400	817 419	922 358
Quintiles IMS Holdings Inc.	8 843	909 026	1 026 109
Regency Centers Corporation	24 110	2 164 666	1 958 033
RenaissanceRe Holdings Ltd.	6 200	1 183 237	1 117 722
Ross Stores, Inc.	3 900	348 906	291 902
SCANA Corporation	25 029	2 170 157	2 174 474
Schlumberger Limited	30 420	3 128 342	2 596 690
Sempra Energy	13 216	1 862 912	1 931 913
Southern Company	13 800	879 217	856 652
Stryker Corporation	10 151	1 704 994	1 826 446
Synopsys Inc.	17 123	1 600 470	1 619 038
Société Sysco	19 800	1 368 444	1 292 002
Torchmark Corporation	15 439	1 562 716	1 531 270
UDR Inc.	42 573	2 010 640	2 150 977
Vantiv, Inc.	20 533	1 742 276	1 686 171
Varian Medical Systems Inc.	6 539	737 578	874 823
VeriSign, Inc.	22 317	2 451 372	2 689 695
Vornado Realty Trust Real Estate Investment Trust	3 100	439 830	377 397
WEC Energy Group Inc.	31 397	2 404 130	2 498 539
Weyerhaeuser Company	39 559	1 749 886	1 718 150
WR Berkley Corporation	2 600	239 708	233 164

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

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
États-Unis (suite)			
Xcel Energy, Inc.	30 762	1 728 293	1 829 823
		162 965 153	159 835 425
Coûts de transactions		(65 130)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		275 511 257	275 916 647
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			2 002 211
ACTIF NET – 100,0 %			277 918 858

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

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme et d'offrir une volatilité inférieure à celle des marchés mondiaux. Il investit principalement dans des titres de participation de sociétés partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant. Au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	160 229 298	–	160 229 298	57,7
Yen japonais	24 834 310	–	24 834 310	8,9
Franc suisse	16 139 766	–	16 139 766	5,8
Dollar australien	11 943 702	–	11 943 702	4,3
Livre sterling	10 668 104	–	10 668 104	3,8
Dollar de Singapour	9 757 017	–	9 757 017	3,5
Dollar de Hong Kong	9 202 585	–	9 202 585	3,3
Dollar néo-zélandais	8 313 049	–	8 313 049	3,0
Euro	7 985 973	–	7 985 973	2,9
Couronne norvégienne	7 693 906	–	7 693 906	2,8
Shekel israélien	5 746 999	–	5 746 999	2,1
Couronne danoise	2 959 764	–	2 959 764	1,1
Couronne suédoise	1 362 086	–	1 362 086	0,5
	276 836 560	–	276 836 560	99,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 27 683 656 $, ce qui représente 10,0 % de l'actif net (néant au 31 décembre 2016, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (0,0 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 27 591 665 $ (néant au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	4,3	–
Autriche	0,7	–
Belgique	0,4	–
Trésorerie	–	100,0
Danemark	1,1	–
France	1,1	–
Allemagne	0,7	–
Hong Kong	3,3	–
Israël	2,1	–
Japon	8,9	–
Nouvelle-Zélande	3,0	–
Norvège	2,8	–
Singapour	3,5	–
Suède	0,5	–
Suisse	5,8	–
Royaume-Uni	3,8	–
États-Unis	57,5	–

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Le tableau ci-dessous présente le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs. Au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucun titre en portefeuille.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	159 835 425	116 081 222	–	275 916 647
	159 835 425	116 081 222	–	275 916 647
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1 683)	–	(1 683)
	159 835 425	116 079 539	–	275 914 964

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	669 033 543	627 793 972
Gain latent sur les contrats de change à terme	4 389 239	351 370
Gain latent sur les contrats de change au comptant	18	–
Trésorerie	67 169 638	44 319 812
Souscriptions à recevoir	749 140	359 836
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	883 448	1 123 299
	742 225 026	673 948 289
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	323 013	–
Achats de placements à payer	7 690 733	1 922 156
Rachats à payer	275 403	411 062
Charges à payer	49 553	14 033
Distributions à verser	–	385
Perte latente sur les contrats de change à terme	703 480	1 336 816
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	3 982
	9 042 182	3 688 434
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	733 182 844	670 259 855
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	234 323 169	209 069 335
Série I	498 859 675	461 190 520
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	17,67	16,29
Série I	17,82	16,28

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	11 151 474	9 033 097
Revenus d'intérêts à distribuer	129 716	155 826
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	55 313 528	5 925 255
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(3 386 286)	538 783
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 525 908)	(31 984 306)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	4 671 205	541 059
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	4 000	(2 426)
Gain (perte) net sur les placements	66 357 729	(15 792 712)
Prêt de titres (note 11)	11 850	60 473
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(478 289)	(3 141 898)
Autres revenus	972	1 531
Total des revenus (pertes), montant net	65 892 262	(18 872 606)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 710 331	1 955 150
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	256 530	198 785
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	213
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 606 123	1 171 469
Autres frais du Fonds	–	92
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	200 327	217 586
Coûts de transactions	533 760	363 977
Total des charges	4 307 647	3 907 835
Charges absorbées par le gestionnaire	–	64
Charges, montant net	4 307 647	3 907 899
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	61 584 615	(22 780 505)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	17 757 771	(10 010 751)
Série I	43 826 844	(12 769 754)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,36	(0,82)
Série I	1,56	(0,63)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	13 028 769	12 246 577
Série I	28 157 100	20 338 915

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	209 069 335	199 764 285
Série I	461 190 520	334 109 087
	670 259 855	533 873 372
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	17 757 771	(10 010 751)
Série I	43 826 844	(12 769 754)
	61 584 615	(22 780 505)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	26 600 759	28 557 460
Série I	7 653 806	24 039 812
Montants versés pour le rachat		
Série A	(19 104 696)	(18 508 511)
Série I	(13 811 495)	(5 612 213)
	1 338 374	28 476 548
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	25 253 834	38 198
Série I	37 669 155	5 657 845
	62 922 989	5 696 043
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	234 323 169	199 802 483
Série I	498 859 675	339 766 932
	733 182 844	539 569 415

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 584 615	(22 780 505)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(55 313 528)	(5 925 255)
(Gain) perte de change latente	241 295	2 476 649
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 525 908	31 984 306
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(4 671 205)	(541 059)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(4 000)	2 426
Achats de placements	(356 612 597)	(168 867 984)
Produit de la vente de placements	374 929 223	153 821 981
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	239 851	35 919
Charges et autres montants à payer	358 533	395 345
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	22 278 095	(9 398 177)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	33 865 261	52 784 668
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(33 051 850)	(24 075 125)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(385)	(35)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	813 026	28 709 508
Gain (perte) de change latent	(241 295)	(2 476 649)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23 091 121	19 311 331
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	44 319 812	29 311 384
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	67 169 638	46 146 066
Intérêts versés[1)]	–	213
Intérêts reçus[1)]	123 332	137 684
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	9 791 585	7 915 689

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 91,4 %			
Belgique – 1,9 %			
Anheuser-Busch InBev NV	97 700	14 474 147	14 005 933
Canada – 7,2 %			
Banque Canadienne Impériale de Commerce	169 300	17 157 521	17 842 527
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	31 100	6 142 254	6 489 015
Enbridge Inc.	282 800	15 205 774	14 609 448
Financière Sun Life inc.	143 500	7 044 415	6 652 660
TransCanada Corporation	116 698	5 462 517	7 214 270
		51 012 481	52 807 920
Danemark – 1,8 %			
DONG Energy A/S	221 400	11 267 150	12 989 140
France – 2,7 %			
Danone	124 545	10 499 076	12 128 671
TechnipFMC PLC	210 000	9 032 665	7 396 683
		19 531 741	19 525 354
Allemagne – 4,4 %			
Bayer AG	107 800	15 021 528	18 069 470
GEA Group AG	272 400	15 734 662	14 481 523
		30 756 190	32 550 993
Hong Kong – 1,5 %			
CK Hutchison Holdings Ltd.	667 200	10 945 757	10 861 589
Japon – 3,4 %			
KDDI Corporation	407 500	15 802 955	13 995 777
Mitsubishi Electric Corporation	586 400	10 846 195	10 965 268
		26 649 150	24 961 045
Pays-Bas – 3,1 %			
ING Groep NV	665 900	13 616 757	15 003 855
Unibail-Rodamco SE	22 600	6 707 132	7 382 769
		20 323 889	22 386 624
Espagne – 2,1 %			
Ferrovial S.A.	535 740	13 683 805	15 427 180
Suisse – 3,5 %			
Nestlé SA	94 250	7 474 922	10 641 060
Novartis AG	135 700	12 351 669	14 687 520
		19 826 591	25 328 580
Royaume-Uni – 8,9 %			
British American Tobacco PLC	124 700	9 077 291	11 000 718
Imperial Brands PLC	186 000	11 607 402	10 837 519
Kingfisher PLC	1 296 700	7 486 080	6 580 524
National Grid PLC	453 891	7 885 374	7 299 718
Prudential PLC	499 700	14 265 839	14 874 973
Shire PLC	204 000	15 887 200	14 563 311
		66 209 186	65 156 763
États-Unis – 50,9 %			
Allergan PLC	73 700	19 765 875	23 227 665
American Tower Corporation	39 000	5 322 680	6 690 539
Anthem, Inc.	62 800	10 394 504	15 317 530
Apple Inc.	78 500	10 040 034	14 657 621
Cisco Systems, Inc.	350 900	12 931 702	14 239 631
Coca-Cola Company, The	301 000	15 081 513	17 502 496
CVS Health Corporation	66 100	6 952 256	6 895 290
GGP Inc.	235 100	7 558 390	7 181 232
Halliburton Company	121 600	7 375 705	6 733 396
Home Depot Inc., The	55 890	9 487 432	11 115 539
Honeywell International Inc.	63 900	7 948 192	11 042 552
JPMorgan Chase & Co.	31 600	3 615 703	3 744 590
JPMorgan Chase & Co., bons de souscription, 28 oct. 2018	95 800	2 071 453	6 246 233
McDonald's Corporation	52 400	7 792 895	10 405 134
Medtronic PLC	97 600	9 531 344	11 230 245

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
États-Unis (suite)			
Merck & Co., Inc.	124 200	9 411 857	10 320 076
Microsoft Corporation	208 050	13 303 504	18 592 896
Nielsen Holdings PLC	350 900	19 959 072	17 587 992
NIKE, Inc., cat. B	243 000	17 660 109	18 587 857
Oracle Corporation	325 700	17 258 856	21 172 548
Pfizer Inc.	407 000	15 988 373	17 724 560
PNC Financial Services Group, Inc., The, bons de souscription, 31 déc. 2018	43 560	879 059	3 254 674
PPG Industries, Inc.	71 400	9 494 356	10 178 973
QUALCOMM, Inc.	95 700	7 241 964	6 851 401
Schlumberger Limited	119 800	12 592 085	10 226 280
Starbucks Corporation	140 100	10 300 676	10 591 372
Texas Instruments Incorporated	68 200	7 402 578	6 802 227
United Technologies Corporation	73 300	9 857 370	11 604 495
Verizon Communications Inc.	304 700	20 401 970	17 642 585
Visa Inc.	123 100	13 006 437	14 967 157
Wells Fargo & Company	111 400	7 072 311	8 002 845
Wells Fargo & Company, bons de souscription, 28 oct. 2018	93 627	1 713 432	2 694 791
		329 413 687	373 032 422
Coûts de transactions		(442 379)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		613 651 395	669 033 543
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,5 %			3 685 759
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,1 %			60 463 542
ACTIF NET – 100,0 %			733 182 844

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

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	31 795 670	Dollar américain	23 200 000	0,73	0,772	1 727 108
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	3 013 736	Dollar américain	2 200 000	0,73	0,772	162 407
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	1 342 850	Dollar américain	1 000 000	0,745	0,772	46 791
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	24 447 377	Dollar américain	18 507 000	0,757	0,772	473 958
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	1 718 327	Dollar américain	1 300 000	0,757	0,772	34 346
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	4 603 598	Dollar américain	3 485 000	0,757	0,772	89 232
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	23 385 696	Dollar américain	17 678 000	0,756	0,772	486 139
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar canadien	45 648 729	Dollar américain	34 530 000	0,756	0,772	919 591
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	1 770 660	Yen japonais	148 700 000	83,98	86,618	53 919
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	11 410 469	Franc suisse	8 360 000	0,733	0,738	75 952
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	10 248 450	Yen japonais	860 980 000	84,011	86,618	308 440
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	1 637 778	Franc suisse	1 200 000	0,733	0,738	10 814
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	1 336 111	Euro	900 000	0,674	0,674	542
									4 389 239

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar américain	390 000	Dollar canadien	518 125	1,329	1,296	(12 666)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar américain	13 000 000	Dollar canadien	17 093 440	1,315	1,296	(244 742)
Banque de Montréal	A-1	23 août 2017	Dollar américain	1 440 000	Dollar canadien	1 901 275	1,32	1,295	(35 974)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	2 081 990	Livre sterling	1 240 000	0,596	0,592	(13 702)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	474 015	Euro	320 000	0,675	0,674	(854)
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	22 474 337	Euro	15 200 000	0,676	0,674	(81 943)
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	4 111 367	Livre sterling	2 450 000	0,596	0,592	(29 315)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	9 507 077	Euro	6 430 000	0,676	0,674	(34 823)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	3 692 073	Livre sterling	2 200 000	0,596	0,592	(26 090)
Banque de Montréal	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	9 421 103	Euro	6 370 000	0,676	0,674	(31 759)
Banque de Montréal	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	9 151 013	Livre sterling	5 450 000	0,596	0,592	(59 891)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	14 272 350	Livre sterling	8 500 000	0,596	0,592	(93 281)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	10 794 510	Euro	7 300 000	0,676	0,674	(38 440)
									(703 480)

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

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser un rendement global élevé. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de toute société dans le monde qui paie ou qui est susceptible de payer des dividendes, ainsi que dans d'autres types de titres qui devraient produire un revenu.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	376 193 108	(112 496 000)	263 697 108	36,0
Euro	104 174 326	(54 194 429)	49 979 897	6,8
Livre sterling	65 349 595	(33 531 072)	31 818 523	4,3
Yen japonais	25 399 283	(11 656 751)	13 742 532	1,9
Franc suisse	26 178 423	(12 961 482)	13 216 941	1,8
Couronne danoise	13 094 198	–	13 094 198	1,8
Dollar de Hong Kong	11 077 102	–	11 077 102	1,5
	621 466 035	(224 839 734)	396 626 301	54,1

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	402 877 263	(101 609 374)	301 267 889	44,9
Euro	66 653 072	(33 262 562)	33 390 510	5,0
Franc suisse	41 623 209	(19 955 068)	21 668 141	3,2
Livre sterling	37 239 480	(16 943 945)	20 295 535	3,0
Yen japonais	18 600 702	(9 305 312)	9 295 390	1,4
Couronne danoise	6 130 885	–	6 130 885	0,9
Dollar australien	13 826 939	(10 518 997)	3 307 942	0,5
	586 951 550	(191 595 258)	395 356 292	58,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 39 662 630 $, ce qui représente 5,4 % de l'actif net (39 535 629 $ au 31 décembre 2016, soit 5,9 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 91,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (93,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 66 903 354 $ (62 779 397 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	–	2,1
Belgique	1,9	–
Canada	7,2	6,6
Danemark	1,8	0,9
France	2,7	1,0
Allemagne	4,4	4,5
Hong Kong	1,5	–
Italie	–	2,0
Japon	3,4	2,7
Pays-Bas	3,1	0,8
Espagne	2,1	1,7
Suisse	3,5	6,2
Royaume-Uni	8,9	5,6
États-Unis	50,9	59,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	416 899 318	243 193 201	–	660 092 519
Bons de souscription, droits de souscription et options	8 941 024	–	–	8 941 024
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4 389 239	–	4 389 239
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	18	–	18
	425 840 342	247 582 458	–	673 422 800
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(703 480)	–	(703 480)
	425 840 342	246 878 978	–	672 719 320

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	414 525 416	183 809 876	–	598 335 292
Bons de souscription, droits de souscription et options	29 458 680	–	–	29 458 680
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	351 370	–	351 370
	443 984 096	184 161 246	–	628 145 342
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 336 816)	–	(1 336 816)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(3 982)	–	(3 982)
	443 984 096	182 820 448	–	626 804 544

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

Le tableau suivant présente l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes à ces dates :

	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Solde à l'ouverture de la période	–	–
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	1 387
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	(1 387)
Solde à la clôture de la période	–	–

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 était respectivement de néant et de (1 387 $).

Des placements totalisant environ néant (1 387 $ au 31 décembre 2016) ont été transférés du niveau 1 au niveau 3 au cours de la période close le 30 juin 2017, la juste valeur de ces placements étant désormais évaluée au moyen de modèles d'évaluation internes qui exigent l'utilisation d'hypothèses, dont l'une des plus importantes n'est pas observable sur le marché.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments de niveau 3

Le tableau suivant présente les techniques d'évaluation et les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes utilisées dans l'évaluation des instruments financiers de niveau 3 peuvent varier considérablement sous l'influence de facteurs propres à la société, à l'économie ou aux conditions de marché. Le tableau indique également l'effet potentiel sur le Fonds d'une augmentation ou d'une diminution de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation, toutes les autres variables restant constantes. Certaines données d'entrée non observables importantes utilisées dans les techniques d'évaluation ne devraient pas varier, d'où la mention « s. o. ». Les titres évalués à l'aide de données d'entrées importantes ayant fait l'objet d'une variation raisonnablement possible qui n'a pas eu une grande incidence sur le Fonds affichent la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2016 ($)	Variation raisonnablement possible (+/-) ($)
Actions	Modèle fondamental d'analyse basé sur les données financières	Valeur liquidative de la société	–	s.o.
			–	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	4 389 239	(698 501)	–	3 690 738
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	4 389 239	(698 501)	–	3 690 738

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	703 480	(698 501)	–	4 979
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	703 480	(698 501)	–	4 979

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	351 370	(163 605)	–	187 765
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	351 370	(163 605)	–	187 765

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 336 816	(163 605)	–	1 173 211
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 336 816	(163 605)	–	1 173 211

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)
Série A	17,67	17,67	16,28	16,29
Série I	17,82	17,82	16,27	16,28

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	969 515 454	887 373 557
Gain latent sur les contrats de change au comptant	1 848	30
Trésorerie	17 078 184	22 400 358
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 023 238	–
Souscriptions à recevoir	417 375	274 721
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 226 290	273 711
	991 262 389	910 322 377
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	257 712	–
Achats de placements à payer	2 379 491	–
Rachats à payer	96 995	200 578
Charges à payer	68 843	10 224
Perte latente sur les contrats de change au comptant	2 346	–
	2 805 387	210 802
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	988 457 002	910 111 575
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	156 305 653	136 267 823
Série conseillers	560 340	496 369
Série F	111 687	38 259
Série I	831 479 322	773 309 124
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	64,73	56,99
Série conseillers	63,87	56,23
Série F	70,58	61,84
Série I	72,94	63,53

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	8 052 343	10 013 983
Revenus d'intérêts à distribuer	37 375	49 179
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	44 124 451	2 803 326
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	83 696 434	(79 231 159)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	(528)	(1 812)
Gain (perte) net sur les placements	135 910 075	(66 366 483)
Prêt de titres (note 11)	136 123	170 576
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(37 663)	(199 856)
Autres revenus	541	447
Total des revenus (pertes), montant net	136 009 076	(66 395 316)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 313 492	1 283 602
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	355 490	303 247
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	3 434
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 058 430	927 318
Autres frais du Fonds	–	143
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	174 691	163 786
Coûts de transactions	64 216	83 198
Total des charges	2 966 895	2 765 291
Charges absorbées par le gestionnaire	(3 975)	(7 566)
Charges, montant net	2 962 920	2 757 725
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	133 046 156	(69 153 041)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	18 441 006	(12 702 415)
Série conseillers	67 211	(72 896)
Série F	8 827	(2 261)
Série I	114 529 112	(56 375 469)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	7,70	(5,14)
Série conseillers	7,64	(6,21)
Série F	7,27	(12,36)
Série I	9,64	(4,77)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 394 952	2 473 097
Série conseillers	8 793	11 736
Série F	1 215	183
Série I	11 874 826	11 810 716

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	136 267 823	137 988 750
Série conseillers	496 369	745 761
Série F	38 259	18 896
Série I	773 309 124	709 312 078
	910 111 575	848 065 485
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	18 441 006	(12 702 415)
Série conseillers	67 211	(72 896)
Série F	8 827	(2 261)
Série I	114 529 112	(56 375 469)
	133 046 156	(69 153 041)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	12 091 789	11 367 135
Série conseillers	–	4 915
Série F	64 925	–
Série I	11 206 912	40 758 870
Montants versés pour le rachat		
Série A	(10 494 965)	(8 608 884)
Série conseillers	(3 240)	(117 500)
Série F	(324)	(8 506)
Série I	(67 565 826)	(1 492 845)
	(54 700 729)	41 903 185
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	20 037 830	(9 944 164)
Série conseillers	63 971	(185 481)
Série F	73 428	(10 767)
Série I	58 170 198	(17 109 444)
	78 345 427	(27 249 856)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	156 305 653	128 044 586
Série conseillers	560 340	560 280
Série F	111 687	8 129
Série I	831 479 322	692 202 634
	988 457 002	820 815 629

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	133 046 156	(69 153 041)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(44 124 451)	(2 803 326)
(Gain) perte de change latente	29 452	96 640
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(83 696 434)	79 231 159
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	528	1 812
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(2 006 061)
Achats de placements	(50 651 260)	(122 936 272)
Produit de la vente de placements	95 686 501	83 131 434
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(952 579)	(742 249)
Charges et autres montants à payer	316 331	289 444
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	49 654 244	(34 890 460)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	23 156 047	52 140 147
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(78 103 013)	(10 203 467)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(54 946 966)	41 936 680
Gain (perte) de change latent	(29 452)	(96 640)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 292 722)	7 046 220
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22 400 358	15 113 860
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	17 078 184	22 063 440
Intérêts versés[1)]	–	3 434
Intérêts reçus[1)]	38 329	47 192
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	6 040 379	8 291 961

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 98,0 %			
Australie – 0,6 %			
Brambles Limited	632 216	5 563 075	6 130 044
Brésil – 0,6 %			
BM&F BOVESPA S.A.	774 100	4 686 831	5 984 216
Canada – 0,1 %			
Fairfax Financial Holdings Limited	2 253	1 574 265	1 266 209
Danemark – 2,5 %			
Carlsberg A/S, série B	58 177	5 032 320	8 070 651
AP Moller – Maersk A/S	2 772	6 504 278	7 258 634
Novo Nordisk A/S, cat. B	169 126	11 837 966	9 401 276
		23 374 564	24 730 561
France – 0,6 %			
Bureau Veritas SA	194 809	5 810 743	5 590 607
Allemagne – 3,9 %			
Deutsche Boerse AG	56 212	4 795 416	7 701 239
Infineon Technologies AG	193 959	4 606 204	5 324 989
SAP SE	190 555	18 392 882	25 802 522
		27 794 502	38 828 750
Hong Kong – 2,8 %			
AIA Group Ltd.	2 156 600	14 494 328	20 438 298
Sands China Ltd.	759 200	4 164 701	4 507 740
Tsingtao Brewery Company Ltd.	418 000	2 637 723	2 398 411
		21 296 752	27 344 449
Irlande – 1,0 %			
Governor and Company of the Bank of Ireland, The	30 049 551	11 663 472	10 238 910
Italie – 0,5 %			
Fiat Chrysler Automobiles NV	330 802	3 737 165	4 520 931
Japon – 6,4 %			
Advantest Corporation	221 200	5 439 740	4 923 974
Cyberagent Inc.	163 500	3 766 647	6 582 860
Kansai Paint Co., Ltd.	157 400	3 933 407	4 702 396
LINE Corporation	77 600	4 478 596	3 490 362
MS & AD Insurance Group Holdings, Inc.	371 500	13 142 664	16 239 352
Olympus Corporation	143 100	4 694 638	6 780 150
Osaka Securities Exchange Co., Ltd.	216 700	2 881 887	5 103 149
ROHM Company Limited	63 400	4 123 422	6 332 196
SMC Corporation	22 600	5 978 862	8 923 281
		48 439 863	63 077 720
Norvège – 0,8 %			
Schibsted ASA	87 767	599 697	2 516 380
Schibsted ASA	164 659	7 407 661	5 160 365
		8 007 358	7 676 745
Singapour – 0,6 %			
Jardine Matheson Holdings Limited	71 500	4 196 496	5 953 107
Afrique du Sud – 3,9 %			
MTN Group Limited	200 913	4 169 610	2 268 871
Naspers Limited, actions N	143 464	15 059 863	36 133 890
		19 229 473	38 402 761
Espagne – 0,5 %			
Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A.	589 572	4 942 195	4 769 729
Suède – 2,1 %			
Atlas Copco AB, cat. B	259 002	5 601 231	11 618 125
Svenska Handelsbanken AB	516 201	6 993 369	9 606 327
		12 594 600	21 224 452
Suisse – 2,8 %			
Compagnie Financiere Richemont SA, cat. A	97 788	7 250 609	10 458 453
OC Oerlikon Corporation AG	252 771	3 152 157	4 309 997
ACTIONS (suite)			
Suisse (suite)			
Schindler Holdings AG	47 004	6 461 011	12 895 481
		16 863 777	27 663 931
Taïwan – 0,3 %			
HTC Corporation	1 084 000	4 227 003	3 359 513
Royaume-Uni – 8,8 %			
Hays PLC	1 570 613	2 827 430	4 403 675
CRH PLC	408 797	14 124 036	18 879 652
Prudential PLC	1 114 460	22 126 174	33 175 030
Rolls-Royce Group PLC	440 597	5 208 705	6 634 786
Rolls-Royce Holdings PLC	34 675 051	61 476	58 519
Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	14 249	7 630 553	19 090 118
Sberbank of Russia	389 087	3 807 723	5 225 423
		55 786 097	87 467 203
États-Unis – 59,2 %			
58.com Inc.	30 390	1 741 064	1 737 956
ABIOMED Inc.	23 914	3 750 315	4 442 930
Advanced Micro Devices Inc.	270 149	5 056 575	4 371 082
Alibaba Group Holding Ltd.	114 171	11 631 651	20 856 327
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	37 189	4 677 039	3 845 658
Alphabet Inc., cat. C	19 828	10 774 914	23 360 644
Amazon.com, Inc.	31 314	12 140 306	39 299 311
Anthem, Inc.	91 342	11 199 856	22 279 201
Apache Corporation	225 553	13 609 454	14 016 096
Autohome Inc.	66 239	3 742 657	3 895 452
Baidu, Inc.	43 476	6 652 711	10 081 702
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	85 200	7 887 651	7 586 491
CarMax, Inc.	149 177	6 785 887	12 196 266
China Biologic Products Inc.	26 193	3 892 095	3 840 775
Colgate-Palmolive Company	88 846	6 825 180	8 538 919
Ctrip.com International Ltd., CAAE	150 205	8 717 351	10 488 703
EOG Resources, Inc.	88 758	6 588 580	10 416 531
Facebook Inc.	68 713	6 211 155	13 450 219
Fairfax Financial Holdings Limited	10 404	4 325 436	5 838 601
Financial Engines Inc.	94 120	4 224 780	4 466 158
First Republic Bank	73 838	4 088 799	9 582 637
GrubHub Inc.	103 314	3 673 888	5 840 052
HDFC Bank Ltd., CAAE	45 895	3 548 147	5 174 947
Howard Hughes Corporation	30 224	4 598 880	4 813 520
ICICI Bank Limited, CAAE	1 053 099	8 841 354	12 247 084
Interactive Brokers Group Inc., cat. A	82 806	4 278 309	4 017 322
Kirby Corporation	59 967	4 312 395	5 197 384
Leucadia National Corporation	269 624	8 198 778	9 144 655
Lincoln Electric Holdings, Inc.	75 255	5 149 239	8 985 016
Markel Corporation	8 594	5 700 024	10 873 113
MarketAxess Holdings Inc.	21 770	3 962 277	5 675 989
Martin Marietta Materials Inc.	36 288	5 245 097	10 471 773
MasterCard, Inc., cat. A	87 507	5 342 332	13 778 799
Moody's Corporation	125 061	12 080 128	19 729 321
Myriad Genetics, Inc.	190 592	7 897 530	6 385 108
NOW Inc.	195 176	6 399 277	4 068 961
NVIDIA Corporation	62 053	2 902 420	11 630 060
QIAGEN N.V.	136 814	2 862 325	5 947 509
ResMed Inc.	91 208	8 164 783	9 208 187
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	139 908	3 633 688	5 213 152
Royal Caribbean Cruises Ltd.	242 908	15 014 057	34 399 711
Ryanair Holding PLC, CAAE	118 440	7 083 411	16 524 262
Seattle Genetics, Inc.	119 026	4 507 788	7 984 345
SiteOne Landscape Supply Inc.	77 046	5 078 384	5 200 263
Stericycle, Inc.	49 240	7 946 318	4 872 226
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	594 682	12 723 705	26 954 250
TD Ameritrade Holding Corporation	313 966	9 814 397	17 499 317
Teradyne, Inc.	196 547	3 961 325	7 652 314

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

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
États-Unis (suite)			
Tesla Motors Inc.	23 603	3 301 964	11 065 695
TripAdvisor Inc.	60 051	4 221 136	2 974 094
Verisk Analytics, Inc.	76 818	8 453 110	8 402 762
Visa Inc.	115 558	6 409 017	14 050 160
Wabtec Corporation	72 090	7 396 906	8 551 989
Waters Corporation	45 585	4 458 323	10 865 082
Yandex NV	275 811	4 780 491	9 383 102
Zillow Group Inc., cat. C	68 840	652 698	4 374 180
Zillow Inc., cat. A	24 293	3 443 176	1 538 253
		360 560 533	585 285 616
Coûts de transactions		(262 743)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		640 086 021	969 515 454
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,0 %			18 941 548
ACTIF NET – 100,0 %			988 457 002

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

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	617 826 099	–	617 826 099	62,5
Euro	63 948 928	–	63 948 928	6,5
Yen japonais	63 502 108	–	63 502 108	6,4
Livre sterling	63 151 662	–	63 151 662	6,4
Rand sud-africain	38 402 761	–	38 402 761	3,9
Franc suisse	27 663 930	–	27 663 930	2,8
Dollar de Hong Kong	27 344 449	–	27 344 449	2,8
Couronne danoise	24 531 915	–	24 531 915	2,5
Couronne suédoise	21 224 451	–	21 224 451	2,1
Couronne norvégienne	7 676 746	–	7 676 746	0,8
Dollar australien	6 130 044	–	6 130 044	0,6
Réal brésilien	5 984 216	–	5 984 216	0,6
Dollar de Taïwan	3 359 513	–	3 359 513	0,3
	970 746 822	–	970 746 822	98,2

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	577 681 046	(9 037)	577 672 009	63,5
Livre sterling	69 877 427	–	69 877 427	7,7
Yen japonais	53 815 419	–	53 815 419	5,9
Euro	51 279 968	–	51 279 968	5,6
Rand sud-africain	30 362 263	–	30 362 263	3,3
Franc suisse	24 282 755	–	24 282 755	2,7
Couronne suédoise	19 687 134	–	19 687 134	2,2
Dollar de Hong Kong	19 505 156	–	19 505 156	2,1
Couronne danoise	15 197 863	–	15 197 863	1,7
Dollar australien	7 997 298	–	7 997 298	0,9
Couronne norvégienne	7 582 229	–	7 582 229	0,8
Réal brésilien	5 245 261	–	5 245 261	0,6
Dollar de Taïwan	3 523 398	–	3 523 398	0,4
	886 037 217	(9 037)	886 028 180	97,4

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 97 074 682 $, ce qui représente 9,8 % de l'actif net (88 602 818 $ au 31 décembre 2016, soit 9,7 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 98,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 96 951 545 $ (88 737 356 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	0,6	0,9
Brésil	0,6	0,6
Canada	0,1	0,2
Danemark	2,5	1,7
France	0,6	0,6
Allemagne	3,9	3,2
Hong Kong	2,8	2,1
Irlande	1,0	0,6
Italie	0,5	0,7
Japon	6,4	5,9
Norvège	0,8	0,8
Singapour	0,6	0,6
Afrique du Sud	3,9	3,3
Espagne	0,5	0,5
Suède	2,1	2,2
Suisse	2,8	2,7
Taïwan	0,3	0,4
Royaume-Uni	8,8	10,0
États-Unis	59,2	60,5

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	592 536 041	376 979 413	–	969 515 454
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1 848	–	1 848
	592 536 041	376 981 261	–	969 517 302
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(2 346)	–	(2 346)
	592 536 041	376 978 915	–	969 514 956

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	552 108 909	335 264 648	–	887 373 557
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	30	–	30
	552 108 909	335 264 678	–	887 373 587

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)
Série A	64,73	64,73	56,99	56,99
Série conseillers	63,87	63,87	56,23	56,23
Série F	70,58	70,58	61,84	61,84
Série I	72,94	72,94	63,52	63,53

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	108 902 025	103 325 331
Gain latent sur les contrats de change à terme	1 544 423	50 477
Trésorerie	3 388 028	3 800 510
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 468 642	–
Souscriptions à recevoir	4 885	6 050
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 388	18 194
	115 310 391	107 200 562
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	7 352	–
Achats de placements à payer	1 638 215	–
Rachats à payer	837	3 112
Charges à payer	10 370	619
Perte latente sur les contrats de change à terme	44 879	242 460
	1 701 653	246 191
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113 608 738	106 954 371
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	4 569 602	4 484 078
Série F	1 467	529
Série I	109 037 669	102 469 764
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,78	10,06
Série F	10,90	10,13
Série I	12,27	11,33

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	893 268	736 928
Revenus d'intérêts à distribuer	11 389	12 089
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 746 708	1 977 250
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(878 056)	(482 443)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 228 869)	(10 765 521)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	1 691 527	243 214
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	–	(12 417)
Gain (perte) net sur les placements	9 235 967	(8 290 900)
Prêt de titres (note 11)	9 617	5 885
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(185 142)	(115 233)
Autres revenus	148	11
Total des revenus (pertes), montant net	9 060 590	(8 400 237)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	40 908	53 261
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	51 691	40 436
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2 155	1 292
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	126 556	85 100
Autres frais du Fonds	–	15
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	9 708	9 778
Coûts de transactions	178 568	70 391
Total des charges	410 162	260 836
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	8 650 428	(8 661 073)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	319 434	(556 178)
Série F	89	(806)
Série I	8 330 905	(8 104 089)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,73	(1,18)
Série F	0,67	(1,17)
Série I	0,94	(1,06)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	435 772	472 775
Série F	133	691
Série I	8 884 848	7 622 340

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 484 078	5 095 483
Série F	529	10 075
Série I	102 469 764	86 912 723
	106 954 371	92 018 281
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	319 434	(556 178)
Série F	89	(806)
Série I	8 330 905	(8 104 089)
	8 650 428	(8 661 073)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	359 602	660 009
Série F	849	500
Série I	2 372 600	5 997 344
Montants versés pour le rachat		
Série A	(593 512)	(802 807)
Série F	–	(9 274)
Série I	(4 135 600)	(1 470 187)
	(1 996 061)	4 375 585
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	85 524	(698 976)
Série F	938	(9 580)
Série I	6 567 905	(3 576 932)
	6 654 367	(4 285 488)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 569 602	4 396 507
Série F	1 467	495
Série I	109 037 669	83 335 791
	113 608 738	87 732 793

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 650 428	(8 661 073)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(8 746 708)	(1 977 250)
(Gain) perte de change latente	23 474	134 218
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 228 869	10 765 521
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(1 691 527)	(243 214)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	–	12 417
Achats de placements	(94 723 760)	(31 771 170)
Produit de la vente de placements	96 834 478	36 098 538
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	15 806	21 067
Charges et autres montants à payer	17 103	17 029
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 608 163	4 396 083
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 733 367	6 662 783
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 730 538)	(2 280 718)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(1 997 171)	4 382 065
Gain (perte) de change latent	(23 474)	(134 218)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(389 008)	8 778 148
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 800 510	1 006 569
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 388 028	9 650 499
Intérêts versés[1)]	2 155	1 292
Intérêts reçus[1)]	9 970	10 279
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	783 937	674 705

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 95,9 %			
Canada – 2,2 %			
Cenovus Energy Inc.	140 500	2 691 445	1 343 180
Precision Drilling Corporation	261 700	1 517 813	1 159 331
		4 209 258	2 502 511
France – 3,6 %			
Dassault Systèmes SA	19 400	2 306 252	2 252 418
Legrand SA	20 300	1 703 518	1 841 997
		4 009 770	4 094 415
Allemagne – 5,3 %			
Draegerwerk AG & Co KGaA	13 800	1 369 210	1 882 344
Gerresheimer AG	10 800	1 142 530	1 125 808
KION Group AG	30 200	2 381 172	3 003 842
		4 892 912	6 011 994
Japon – 6,8 %			
Daiwa Securities Group Inc.	209 000	1 923 306	1 609 984
FANUC Corporation	12 300	2 552 361	3 079 279
Harmonic Drive Systems Inc.	66 800	2 139 441	3 012 989
		6 615 108	7 702 252
Norvège – 2,3 %			
Orkla ASA	195 300	2 010 300	2 575 293
Espagne – 3,5 %			
Almirall S.A.	102 000	2 043 654	2 156 229
Viscofan S.A.	24 100	1 590 860	1 849 816
		3 634 514	4 006 045
Suisse – 2,0 %			
Julius Baer Group Ltd.	33 100	2 303 278	2 260 944
Royaume-Uni – 5,4 %			
AVEVA Group PLC	69 746	2 186 429	2 284 375
Smith & Nephew PLC	109 400	2 305 884	2 448 579
Standard Life PLC	208 600	1 531 649	1 405 496
		6 023 962	6 138 450
ACTIONS (suite)			
États-Unis – 64,8 %			
Acuity Brands Inc.	6 400	1 642 645	1 686 730
Advanced Micro Devices Inc.	136 500	1 864 113	2 208 606
Affiliated Managers Group, Inc.	12 700	2 424 894	2 730 967
AmerisourceBergen Corporation	23 500	2 757 614	2 880 107
Ciena Corporation	71 300	2 593 383	2 312 852
Columbia Sportswear Company	22 200	1 743 401	1 671 095
Eaton Corporation	30 900	2 961 734	3 118 003
F5 Networks, Inc.	11 900	2 046 655	1 960 319
Incyte Corporation	13 200	2 244 193	2 154 791
InterXion Holding NV	76 400	2 989 219	4 534 613
iShares MSCI Europe Financials ETF	85 400	2 234 181	2 429 213
iShares Nasdaq Biotechnology ETF	8 800	3 181 827	3 537 753
J.M. Smucker Company, The	13 100	2 275 747	2 009 728
JB Hunt Transport Services Inc.	26 900	3 210 820	3 186 944
K2M Group Holdings Inc.	48 200	1 507 824	1 522 283
KeyCorp.	135 000	3 260 252	3 280 004
LivaNova PLC	29 900	2 304 521	2 372 819
Northern Trust Corporation	27 800	3 464 985	3 503 699
Potlatch Corporation	39 900	2 010 216	2 364 069
PRA Group Inc.	19 900	1 060 552	977 830
PriceSmart Inc.	17 100	2 033 861	1 942 099
SLM Corporation	230 600	3 054 057	3 438 177
The Ultimate Software Group, Inc.	14 700	3 456 755	4 003 425
Vantiv, Inc.	70 300	5 028 663	5 773 038
Wynn Resorts Limited	12 900	2 252 159	2 243 129
Xilinx Inc.	24 200	1 758 115	2 018 052
Zayo Group Holdings Inc.	93 600	3 877 734	3 749 776
		69 240 120	73 610 121
Coûts de transactions		(108 735)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		102 830 487	108 902 025
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 1,3 %			1 499 544
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,8 %			3 207 169
ACTIF NET – 100,0 %			113 608 738

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	18 224 884	Dollar américain	13 300 000	0,73	0,772	987 303
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	596 835	Dollar américain	450 000	0,754	0,772	13 608
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	1 046 295	Dollar américain	800 000	0,765	0,772	9 448
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	132 196	Dollar américain	100 000	0,756	0,772	2 659
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	15 323 368	Dollar américain	11 600 000	0,757	0,772	297 072
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2017	Dollar canadien	396 861	Dollar américain	300 000	0,756	0,772	8 250
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	7 277 923	Yen japonais	611 200 000	83,98	86,618	221 622
Banque de Montréal	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	146 464	Yen japonais	12 300 000	83,98	86,618	4 461
									1 544 423

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24 août 2017	Dollar canadien	3 526 110	Livre sterling	2 100 000	0,596	0,592	(23 046)
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Dollar canadien	2 517 163	Livre sterling	1 500 000	0,596	0,592	(17 948)
Banque Royale du Canada	A-1+	24 août 2017	Livre sterling	1 590 000	Dollar canadien	2 691 086	1,693	1,69	(3 885)
									(44 879)

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

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres de petites sociétés situées partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	73 835 185	(34 402 098)	39 433 087	34,7
Euro	14 321 314	–	14 321 314	12,6
Livre sterling	6 673 284	(3 397 019)	3 276 265	2,9
Couronne norvégienne	2 642 320	–	2 642 320	2,3
Franc suisse	2 260 945	–	2 260 945	2,0
Yen japonais	7 825 073	(7 198 304)	626 769	0,6
	107 558 121	(44 997 421)	62 560 700	55,1

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	67 977 621	(33 027 640)	34 949 981	32,7
Euro	15 223 046	–	15 223 046	14,2
Couronne norvégienne	2 376 476	–	2 376 476	2,2
Livre sterling	6 949 499	(6 454 923)	494 576	0,5
Yen japonais	5 951 690	(5 464 915)	486 775	0,5
	98 478 332	(44 947 478)	53 530 854	50,1

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 6 256 070 $, ce qui représente 5,5 % de l'actif net (5 353 085 $ au 31 décembre 2016, soit 5,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 95,9 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (96,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 890 203 $ (10 332 533 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Canada	2,2	6,3
France	3,6	3,6
Allemagne	5,3	3,7
Japon	6,8	5,5
Norvège	2,3	2,2
Espagne	3,5	6,8
Suisse	2,0	–
Royaume-Uni	5,4	6,5
États-Unis	64,8	62,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	76 112 632	32 789 393	–	108 902 025
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 544 423	–	1 544 423
	76 112 632	34 333 816	–	110 446 448
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(44 879)	–	(44 879)
	76 112 632	34 288 937	–	110 401 569

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	72 935 804	30 389 527	–	103 325 331
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	50 477	–	50 477
	72 935 804	30 440 004	–	103 375 808
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(242 460)	–	(242 460)
	72 935 804	30 197 544	–	103 133 348

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	1 544 423	(44 879)	–	1 499 544
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 544 423	(44 879)	–	1 499 544

	30 juin 2017			
Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	44 879	(44 879)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	44 879	(44 879)	–	–

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	50 477	(16 550)	–	33 927
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	50 477	(16 550)	–	33 927

	31 décembre 2016			
Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	242 460	(16 550)	–	225 910
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	242 460	(16 550)	–	225 910

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
iShares MSCI Europe Financials ETF	2 429 213	0,2
iShares Nasdaq Biotechnology ETF	3 537 753	0,0
	5 966 966	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
iShares MSCI Europe Financials ETF	2 093 705	0,3
iShares Nasdaq Biotechnology ETF	2 530 754	0,0
	4 624 459	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau qui suit présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part. Il peut y avoir une différence de valeur lorsque le dernier cours d'un instrument financier ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur (note 2).

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)	Valeur liquidative par part ($)	Actif net par part ($)
Série A	10,78	10,78	10,05	10,06
Série F	10,90	10,90	10,13	10,13
Série I	12,27	12,27	11,33	11,33

Fonds Scotia de potentiel mondial (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	240 754 092	218 810 498
Gain latent sur les contrats de change au comptant	4 578	–
Trésorerie	24 737 544	30 196 281
Montant à recevoir pour la vente de titres	4 653 042	–
Souscriptions à recevoir	119 777	22 579
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	200 001	129 915
	270 469 034	249 159 273
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	23 573	–
Achats de placements à payer	2 367 625	1 622 694
Rachats à payer	–	5 385
Charges à payer	19 586	1 488
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	5 641
	2 410 784	1 635 208
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	268 058 250	247 524 065
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	14 160 980	13 000 186
Série conseillers	265 170	303 882
Série F	537	502
Série I	253 631 563	234 219 495
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	12,52	11,77
Série conseillers	12,20	11,44
Série F	12,63	11,80
Série I	13,81	12,82

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	3 948 824	2 418 304
Revenus d'intérêts à distribuer	61 815	23 969
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 663 047)	4 818 679
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	21 912 380	(15 427 730)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change au comptant	10 219	4 087
Gain (perte) net sur les placements	20 270 191	(8 162 691)
Prêt de titres (note 11)	18 902	11 039
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(85 160)	(32 207)
Autres revenus	106	29
Total des revenus (pertes), montant net	20 204 039	(8 183 830)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	125 342	148 126
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	103 852	73 165
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	55	5 764
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	474 865	312 037
Autres frais du Fonds	–	27
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	23 347	22 488
Coûts de transactions	103 185	73 506
Total des charges	831 222	635 676
Charges absorbées par le gestionnaire	(4 137)	(6 193)
Charges, montant net	827 085	629 483
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	19 376 954	(8 813 313)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	842 584	(886 243)
Série conseillers	20 367	(19 323)
Série F	35	(684)
Série I	18 513 968	(7 907 063)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,75	(0,76)
Série conseillers	0,83	(0,73)
Série F	0,81	(0,83)
Série I	1,00	(0,69)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 124 973	1 164 655
Série conseillers	24 656	26 441
Série F	43	828
Série I	18 485 296	11 434 767

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia de potentiel mondial (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	13 000 186	13 985 651
Série conseillers	303 882	307 802
Série F	502	11 439
Série I	234 219 495	172 010 791
	247 524 065	186 315 683
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	842 584	(886 243)
Série conseillers	20 367	(19 323)
Série F	35	(684)
Série I	18 513 968	(7 907 063)
	19 376 954	(8 813 313)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 455 190	2 074 621
Série I	6 695 300	6 480 124
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 136 980)	(2 363 842)
Série conseillers	(59 079)	–
Série F	–	(9 067)
Série I	(5 797 200)	(28 646 195)
	1 157 231	(22 464 359)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	1 160 794	(1 175 464)
Série conseillers	(38 712)	(19 323)
Série F	35	(9 751)
Série I	19 412 068	(30 073 134)
	20 534 185	(31 277 672)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	14 160 980	12 810 187
Série conseillers	265 170	288 479
Série F	537	1 688
Série I	253 631 563	141 937 657
	268 058 250	155 038 011

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 376 954	(8 813 313)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	5 663 047	(4 818 679)
(Gain) perte de change latente	190 912	99 472
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(21 912 380)	15 427 730
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change au comptant	(10 219)	(4 087)
Achats de placements	(42 838 060)	(24 762 114)
Produit de la vente de placements	33 235 688	35 435 437
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(70 086)	83 959
Charges et autres montants à payer	41 671	38 830
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(6 322 473)	12 687 235
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 053 292	8 644 236
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 998 644)	(36 536 200)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	1 054 648	(27 891 964)
Gain (perte) de change latent	(190 912)	(99 472)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 267 825)	(15 204 729)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	30 196 281	27 630 399
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	24 737 544	12 326 198
Intérêts versés[1)]	55	5 764
Intérêts reçus[1)]	60 392	29 595
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	3 405 297	2 184 598

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia de potentiel mondial (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 90,0 %			
Australie – 2,8 %			
Ansell Ltd.	313 392	6 724 789	7 401 754
Brésil – 0,2 %			
Odontoprev S.A.	142 200	492 803	648 438
Danemark – 1,4 %			
Topdanmark A/S	88 800	2 993 520	3 674 386
Finlande – 4,0 %			
Kone Oyj	59 500	3 378 275	3 930 962
Nokian Renkaat Oyj	124 092	4 307 500	6 661 511
		7 685 775	10 592 473
France – 4,6 %			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	17 100	3 944 352	5 557 466
Schneider Electric SA	67 000	6 187 773	6 681 180
		10 132 125	12 238 646
Allemagne – 2,6 %			
Fresenius SE & Co. KGaA	62 850	5 926 416	7 001 493
Hong Kong – 1,9 %			
CK Hutchison Holdings Ltd.	292 800	5 342 977	4 766 596
Li & Fung Limited	494 900	420 419	233 771
		5 763 396	5 000 367
Japon – 7,8 %			
Aeon Delight Co., Ltd.	101 300	3 150 555	4 254 671
FANUC Corporation	17 500	3 658 768	4 381 091
Fuji Heavy Industries Ltd.	89 500	4 749 013	3 921 911
Kuraray Co., Ltd.	330 800	6 096 892	7 791 616
USS Co., Ltd.	18 000	354 645	464 257
		18 009 873	20 813 546
Pays-Bas – 7,2 %			
Koninklijke Philips NV	197 500	7 923 074	9 107 936
Unilever NV	92 700	6 868 992	6 637 061
Wolters Kluwer NV	66 700	3 797 974	3 661 891
		18 590 040	19 406 888
Norvège – 5,0 %			
Gjensidige Forsikring ASA	187 500	3 781 373	4 148 856
Kongsberg Gruppen ASA	187 230	4 055 000	3 869 903
Protector Forsikring ASA	241 300	2 645 135	2 622 974
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	100 904	2 698 812	2 686 072
		13 180 320	13 327 805
Singapour – 4,2 %			
DBS Group Holdings Limited	212 800	3 376 284	4 157 651
Mapletree Logistics Trust	2 933 900	2 844 560	3 302 534
United Overseas Bank Ltd.	180 400	3 246 683	3 930 552
		9 467 527	11 390 737
Corée du Sud – 3,2 %			
Samsung Electronics Co., Ltd.	3 200	4 610 971	8 608 535
Suisse – 4,8 %			
Nestlé SA	74 370	6 988 735	8 396 558
SGS SA	1 390	3 381 361	4 367 590
		10 370 096	12 764 148
Royaume-Uni – 11,4 %			
Admiral Group PLC	106 100	3 439 702	3 587 884
Diageo PLC	205 000	7 351 445	7 852 354
Inchcape PLC	538 200	7 241 852	6 858 499
Intertek Group PLC	63 500	2 735 529	4 525 493
RELX PLC	165 600	4 737 906	4 643 415
WPP Group PLC	112 800	3 425 871	3 075 225
		28 932 305	30 542 870

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
États-Unis – 28,9 %			
3M Company	27 400	5 680 018	7 395 737
Alphabet Inc., cat. A	3 740	2 332 848	4 507 919
Check Point Software Technologies Ltd.	34 600	3 445 620	4 893 192
Cognizant Technology Solutions Corporation	114 700	7 644 057	9 874 214
Costco Wholesale Corporation	17 400	2 541 141	3 607 865
Deere & Company	53 800	5 732 690	8 620 583
Microsoft Corporation	81 600	4 686 135	7 292 383
Mobile TeleSystems, CAAE	248 200	2 944 285	2 696 602
Nielsen Holdings PLC	163 000	10 551 814	8 169 971
Omnicom Group Inc.	29 000	2 814 412	3 116 905
Oracle Corporation	141 100	7 569 660	9 172 387
Progressive Corporation, The	56 600	2 041 253	3 235 397
Visa Inc.	39 140	3 060 166	4 758 851
		61 044 099	77 342 006
Coûts de transactions		(253 648)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		203 670 407	240 754 092
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 10,0 %			27 304 158
ACTIF NET – 100,0 %			268 058 250

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

Fonds Scotia de potentiel mondial (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans un portefeuille composé de titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	79 202 806	–	79 202 806	29,5
Euro	50 266 595	–	50 266 595	18,8
Livre sterling	31 078 898	–	31 078 898	11,6
Yen japonais	21 474 643	–	21 474 643	8,0
Couronne norvégienne	14 558 614	–	14 558 614	5,4
Franc suisse	13 585 035	–	13 585 035	5,1
Dollar de Singapour	12 175 163	–	12 175 163	4,5
Won sud-coréen	8 608 535	–	8 608 535	3,2
Dollar australien	7 523 912	–	7 523 912	2,8
Dollar de Hong Kong	7 216 587	–	7 216 587	2,7
Couronne danoise	3 674 386	–	3 674 386	1,4
Réal brésilien	649 451	–	649 451	0,2
Rand sud-africain	29 368	–	29 368	0,0
Shekel israélien	11 954	–	11 954	0,0
	250 055 948	–	250 055 948	93,2

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	87 361 236	–	87 361 236	35,3
Euro	30 270 251	–	30 270 251	12,2
Livre sterling	20 764 820	–	20 764 820	8,4
Yen japonais	18 226 919	1 267 405	19 494 324	7,9
Dollar de Hong Kong	15 894 393	151 120	16 045 513	6,5
Dollar de Singapour	13 508 019	–	13 508 019	5,5
Franc suisse	11 540 578	–	11 540 578	4,7
Couronne norvégienne	11 463 740	–	11 463 740	4,6
Dollar australien	7 532 880	–	7 532 880	3,0
Won sud-coréen	6 362 116	–	6 362 116	2,6
Couronne danoise	869 965	82 502	952 467	0,4
Réal brésilien	722 083	–	722 083	0,3
Rand sud-africain	29 031	–	29 031	0,0
Shekel israélien	11 222	–	11 222	0,0
	224 557 253	1 501 027	226 058 280	91,4

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 25 005 595 $, ce qui représente 9,3 % de l'actif net (22 605 828 $ au 31 décembre 2016, soit 9,2 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 90,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (88,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 24 075 409 $ (21 881 050 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	2,8	3,0
Brésil	0,2	0,3
Danemark	1,4	0,4
Finlande	4,0	3,5
France	4,6	5,8
Allemagne	2,6	2,7
Hong Kong	1,9	6,1
Japon	7,8	7,3
Pays-Bas	7,2	–
Norvège	5,0	4,2
Singapour	4,2	5,2
Corée du Sud	3,2	2,6
Suisse	4,8	4,4
Royaume-Uni	11,4	8,1
États-Unis	28,9	34,8

Fonds Scotia de potentiel mondial (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	77 990 444	162 763 648	–	240 754 092
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	4 578	–	4 578
	77 990 444	162 768 226	–	240 758 670

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	86 206 842	132 603 656	–	218 810 498
	86 206 842	132 603 656	–	218 810 498
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(5 641)	–	(5 641)
	86 206 842	132 598 015	–	218 804 857

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	294 324 948	386 065 078
Options achetées	7 503 833	8 797 492
Gain latent sur les contrats de change à terme	14 306 580	–
Trésorerie*	537 043 182	397 659 013
Montant à recevoir pour la vente de titres	9 976 151	20 403 364
Souscriptions à recevoir	1 926 416	549 970
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	337 035	206 701
	865 418 145	813 681 618
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	22 132	–
Achats de placements à payer	6 151	1 758 371
Rachats à payer	330 558	312 055
Charges à payer	63 691	2 548
Distributions à verser	26 890	–
Passif au titre des options vendues	14 683 343	13 050 764
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	2 835 872
	15 132 765	17 959 610
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	850 285 380	795 722 008
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	589 499 113	575 786 743
Série K	15 897 687	4 307 394
Série M	244 888 580	215 627 871
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	10,44	10,11
Série K	9,79	9,78
Série M	9,60	9,55

* Montant de 210 672 857 $ détenu par des courtiers en garantie d'instruments dérivés (213 809 268 $ au 31 décembre 2016).

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 505 192	1 864 628
Revenus d'intérêts à distribuer	1 442 383	613 272
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 641 148	(31 095 594)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats d'options	21 452 152	27 234 853
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	5 485 598	39 204 752
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	160 167	595 131
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	–	(2 513 427)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(15 502 835)	9 410 200
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats d'options	(3 905 179)	(10 747 810)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme	17 142 452	773 046
Gain (perte) net sur les placements	39 421 078	35 339 051
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(11 822 592)	(20 634 807)
Total des revenus (pertes), montant net	27 598 486	14 704 244
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	115 786	94 249
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	329 855	294 993
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2 001	3 699
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	308 008	221 392
Autres frais du Fonds	–	133
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	45 943	45 782
Coûts de transactions	2 003 479	2 157 881
Total des charges	2 805 648	2 818 692
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	24 792 838	11 885 552
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	18 609 426	8 673 874
Série K	88 441	–
Série M	6 094 971	3 211 678
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série I	0,33	0,15
Série K	0,08	–
Série M	0,25	0,16
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	55 775 682	58 900 298
Série K	1 070 269	–
Série M	24 048 994	19 792 931

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	575 786 743	593 720 376
Série K	4 307 394	–
Série M	215 627 871	183 976 885
	795 722 008	777 697 261
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	18 609 426	8 673 874
Série K	88 441	–
Série M	6 094 971	3 211 678
	24 792 838	11 885 552
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série M	–	(4 404 183)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série K	(87 787)	–
Série M	(161 326)	–
Remboursement de capital		
Série K	(177 781)	–
Série M	(5 199 023)	–
	(5 625 917)	(4 404 183)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	32 170 309	31 251 164
Série K	11 859 389	–
Série M	41 432 531	29 328 087
Distributions réinvesties		
Série K	265 567	–
Série M	5 220 384	4 376 861
Montants versés pour le rachat		
Série I	(37 067 365)	(56 044 659)
Série K	(357 536)	–
Série M	(18 126 828)	(13 872 165)
	35 396 451	(4 960 712)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	13 712 370	(16 119 621)
Série K	11 590 293	–
Série M	29 260 709	18 640 278
	54 563 372	2 520 657
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	589 499 113	577 600 755
Série K	15 897 687	–
Série M	244 888 580	202 617 163
	850 285 380	780 217 918

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 792 838	11 885 552
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(10 641 148)	31 095 594
(Gain) perte nette réalisée sur les contrats d'options	(21 452 152)	(27 234 853)
(Gain) perte de change latente	10 920 127	19 415 338
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	15 502 835	(9 410 200)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats d'options	3 905 179	10 747 810
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats de change à terme	(17 142 452)	(773 046)
Achats de placements	(448 307 988)	(545 882 195)
Produit de la vente de placements	564 334 636	468 265 830
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(130 334)	118 001
Charges et autres montants à payer	83 275	75 183
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	121 864 816	(41 696 986)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	84 085 782	61 352 496
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(55 533 226)	(41 554 939)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(113 076)	(21 437)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	28 439 480	19 776 120
Gain (perte) de change latent	(10 920 127)	(19 415 338)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	150 304 296	(21 920 866)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	397 659 013	571 496 383
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	537 043 182	530 160 179
Intérêts versés[1)]	2 001	3 699
Intérêts reçus[1)]	1 284 988	635 804
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	2 224 244	1 421 749

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions / Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
POSITIONS ACHETEUR – 35,4 %			
Consommation discrétionnaire – 2,0 %			
Amazon.com Inc., options d'achat, 1 150,0 $, 19 janv. 2018	243	851 110	604 105
Dollar General Corporation, options d'achat, 80,00 $, 19 janv. 2018	3 200	761 301	1 026 824
Dollar General Corporation, options d'achat, 82,50 $, 19 janv. 2018	1 920	456 780	454 292
Dollar General Corporation, options d'achat, 85,00 $, 17 nov. 2017	1 815	371 759	188 251
Dollar Tree, Inc, options d'achat, 90,00 $, 18 août 2017	950	213 040	6 158
Macy's, Inc., options d'achat, 27,00 $, 18 août 2017	3 260	258 112	116 231
Macy's, Inc., options d'achat, 28,00 $, 18 août 2017	3 260	345 826	80 305
Starbucks Corporation	24 700	2 121 640	1 867 287
Starbucks Corporation, options d'achat, 67,50 $, 21 juill. 2017	4 730	95 598	3 066
TJX Companies, Inc., The, options d'achat, 80,00 $, 20 oct. 2017	1 050	162 612	91 889
TJX Companies, Inc., The	131 500	13 058 500	12 304 205
		18 696 278	16 742 613
Biens de consommation de base – 3,1 %			
Costco Wholesale Corporation, options de vente, 140,00 $, 15 juin 2018	1 500	880 967	972 372
Kroger Company, The	400	14 321	12 094
Kroger Company, The, options d'achat, 30,00 $, 20 oct. 2017	3 000	179 347	48 619
Kroger Company, The, options d'achat, 32,50 $, 21 juill. 2017	2 690	143 128	8 719
Monster Beverage Corporation	222 800	13 952 730	14 350 526
Rite Aid Corporation	200 000	2 126 605	764 932
Walgreens Boots Alliance Inc.	103 000	11 476 247	10 457 443
		28 773 345	26 614 705
Options sur devises – 0,0 %			
Achat USD / vente CAD, options d'achat, 1,36 $, 22 sept. 2017	40 850 000	791 698	85 798
Achat USD / vente CAD, options d'achat, 1,47 $, 22 sept. 2017	40 850 000	166 026	2 648
		957 724	88 446
Énergie – 6,1 %			
Alerian MLP ETF, options d'achat, 13,00 $, 20 oct. 2017	46 000	1 264 362	298 194
Anadarko Petroleum Corporation	48 200	4 369 963	2 833 346
Apache Corporation	74 000	5 158 823	4 598 436
EOG Resources, Inc.	108 600	13 072 598	12 745 163
Halliburton Company	152 600	11 296 724	8 449 970
Halliburton Company, options d'achat, 52,50 $, 21 juill. 2017	5 000	211 140	6 482
Halliburton Company, options d'achat, 57,50 $, 21 juill. 2017	2 710	255 885	3 514
Nabors Industries Ltd.	877 400	14 049 636	9 259 618
Pioneer Natural Resources Company	22 500	5 015 364	4 655 132
VanEck Vectors Oil Service ETF, options d'achat, 29,00 $, 7 juill. 2017	2 773	82 200	3 595
VanEck Vectors Oil Services ETF	277 300	11 844 981	8 912 457
		66 621 676	51 765 907
Finance – 1,6 %			
PNC Financial Services Group, Inc., The	46 500	7 387 380	7 528 043
Wells Fargo & Company	89 200	6 692 192	6 408 023
		14 079 572	13 936 066
Santé – 1,3 %			
Merck & Co., Inc.	137 600	11 316 353	11 433 514
Pfizer Inc., 35,00 $, 21 juill. 2017	9 500	113 818	43 108
		11 430 171	11 476 622
Fonds indiciels négociés en bourse – 0,2 %			
Indice Nasdaq 100, options de vente, 130,00 $, 28 juill. 2017	5 130	264 811	448 944
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 205,00 $, 14 juill. 2017	7 100	46 874	23 013
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 210,00 $, 4 août 2017	7 100	122 279	124 269
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 210,00 $, 7 juill. 2017	7 100	113 588	4 603
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 230,00 $, 4 août 2017	7 100	451 492	556 910
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 230,00 $, 7 juill. 2017	7 100	473 283	41 423
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 235,00 $, 14 juill. 2017	7 100	384 834	340 589
		1 857 161	1 539 751

Émetteur	Nombre d'actions / Nombre de contrats / Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
POSITIONS ACHETEUR (suite)			
Industrie – 1,0 %			
Alaska Air Group Inc.	35 500	4 249 301	4 131 257
Snap-on Incorporated	22 000	5 010 603	4 506 619
		9 259 904	8 637 876
Technologies de l'information – 8,8 %			
Activision Blizzard Inc.	95 500	7 148 085	7 128 048
Broadcom Ltd.	69 000	22 740 581	20 848 232
Broadcom Ltd., options d'achat, 260,00 $, 28 juill. 2017	740	345 297	67 158
Broadcom Ltd., options d'achat, 260,00 $, 15 sept. 2017	1 090	665 991	642 997
Broadcom Ltd., options d'achat, 265,00 $, 14 juill. 2017	1 170	480 629	7 585
Facebook Inc.	112 625	19 306 846	22 045 770
Microsoft Corporation	183 300	14 433 519	16 381 052
Oracle Corporation, options d'achat, 48,00 $, 21 juill. 2017	3 800	176 423	1 133 137
Visa Inc.	1 700	168 005	206 695
Xilinx Inc.	71 500	5 284 389	5 962 427
		70 749 765	74 423 101
Immobilier – 0,4 %			
Simon Property Group Inc.	17 800	4 520 204	3 733 036
Bons du Trésor – 10,9 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 5 avr. 2018	25 400 000	25 245 314	25 248 047
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 12 oct. 2017	33 100 000	43 573 169	42 823 659
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 14 sept. 2017	19 100 000	24 869 723	24 729 919
		93 688 206	92 801 625
Services aux collectivités – 0,0 %			
Utilities Select Sector SPDR Fund, options d'achat, 53,00 $, 21 juill. 2017	3 045	98 725	69 087
TOTAL DES POSITIONS ACHETEUR		320 732 731	301 828 835
POSITIONS VENDEUR – (1,8 %)			
Consommation discrétionnaire – (0,6 %)			
Amazon.com, Inc., options de vente position vendeur, 900,00 $, 19 janv. 2018	(81)	(369 350)	(432 404)
Amazon.com, Inc., options de vente position vendeur, 945,00 $, 18 août 2017	(45)	(102 742)	(162 775)
Amazon.com, Inc., options de vente position vendeur, 945,00 $, 21 juill. 2017	(35)	(34 008)	(46 625)
Amazon.com, Inc., options de vente position vendeur, 950,00 $, 21 juill. 2017	(45)	(54 620)	(71 178)
Charter Communications Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 295,00 $, 4 août 2017	(75)	(24 375)	(18 232)
Charter Communications Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 305,00 $, 21 juill. 2017	(125)	(53 959)	(19 447)
Charter Communications Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 305,00 $, 21 juill. 2017	(180)	(69 768)	(28 004)
Charter Communications Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 320,00 $, 14 juill. 2017	(205)	(100 839)	(49 170)
Comcast Corporation, cat. A, options de vente position vendeur, 37,00 $, 4 août 2017	(825)	(36 908)	(55 620)
Comcast Corporation, cat. A, options de vente position vendeur, 39,00 $, 28 juill. 2017	(155)	(12 935)	(19 694)
Comcast Corporation, cat. A, options de vente position vendeur, 40,00 $, 14 juill. 2017	(1 000)	(53 959)	(160 117)
Comcast Corporation, cat. A, options de vente position vendeur, 40,00 $, 21 juill. 2017	(2 805)	(187 092)	(490 950)
Dollar General Corporation, options d'achat position vendeur, 92,50 $, 19 janv. 2018	(1 920)	(126 881)	(130 687)
Dollar General Corporation, options de vente position vendeur, 60,00 $, 19 janv. 2018	(640)	(173 404)	(138 984)
Dollar General Corporation, options de vente position vendeur, 65,00 $, 17 nov. 2017	(1 815)	(520 462)	(476 511)

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
POSITIONS VENDEUR (suite)			
Consommation discrétionnaire (suite)			
Dollar Tree, Inc, options d'achat position vendeur, 100,00 $, 18 août 2017	(950)	(43 810)	(3 079)
Dollar Tree, Inc, options de vente position vendeur, 70,00 $, 21 juill. 2017	(185)	(22 189)	(41 974)
Domino's Pizza Inc., options de vente position vendeur, 185,00 $, 21 juill. 2017	(200)	(55 996)	(22 689)
Foot Locker, Inc., options de vente position vendeur, 55,00 $, 18 août 2017	(725)	(184 205)	(625 073)
Home Depot Inc., The, options de vente position vendeur, 145,00 $, 18 août 2017	(265)	(59 753)	(45 180)
Macy's, Inc., options d'achat position vendeur, 30,00 $, 18 août 2017	(3 260)	(89 002)	(35 926)
Macy's, Inc., options d'achat position vendeur, 31,00 $, 18 août 2017	(3 260)	(122 710)	(23 246)
Macy's, Inc., options de vente position vendeur, 21,00 $, 18 août 2017	(1 630)	(191 355)	(99 325)
Macy's, Inc., options de vente position vendeur, 23,00 $, 18 août 2017	(1 630)	(214 184)	(246 198)
NIKE, Inc., cat. B, options de vente position vendeur, 55,00 $, 18 août 2017	(715)	(53 868)	(43 105)
Sony Corporation, CAAE, options de vente position vendeur, 36,00 $, 18 août 2017	(1 100)	(67 333)	(78 438)
Starbucks Corporation, options de vente position vendeur, 57,50 $, 18 août 2017	(660)	(79 190)	(114 234)
Starbucks Corporation, options de vente position vendeur, 60,00 $, 21 juill. 2017	(650)	(53 558)	(161 381)
Starbucks Corporation, options de vente position vendeur, 61,00 $, 14 juill. 2017	(650)	(43 842)	(227 114)
Starbucks Corporation, options de vente position vendeur, 62,50 $, 21 juill. 2017	(1 050)	(89 227)	(571 755)
TJX Companies, Inc., The, options d'achat position vendeur, 85,00 $, 20 oct. 2017	(1 050)	(52 776)	(27 226)
TJX Companies, Inc., The, options de vente position vendeur, 67,50 $, 20 oct. 2017	(525)	(94 855)	(100 397)
TJX Companies, Inc., The, options de vente position vendeur, 70,00 $, 21 juill. 2017	(525)	(66 351)	(30 630)
		(3 505 506)	(4 797 368)
Biens de consommation de base – (0,2 %)			
Costco Wholesale Corporation, options de vente position vendeur, 150,00 $, 18 août 2017	(90)	(20 251)	(14 761)
Costco Wholesale Corporation, options de vente position vendeur, 152,50 $, 28 juill. 2017	(250)	(43 295)	(28 037)
Costco Wholesale Corporation, options de vente position vendeur, 155,00 $, 18 août 2017	(755)	(201 969)	(231 010)
Kroger Company, The, options d'achat position vendeur, 35,00 $, 21 juill. 2017	(2 690)	(44 038)	(8 719)
Kroger Company, The, options de vente position vendeur, 25,00 $, 20 oct. 2017	(1 500)	(199 275)	(500 771)
Kroger Company, The, options de vente position vendeur, 27,50 $, 21 juill. 2017	(1 341)	(108 003)	(730 212)
Monster Beverage Corporation, options de vente position vendeur, 45,00 $, 18 août 2017	(840)	(57 560)	(65 343)
Monster Beverage Corporation, options de vente position vendeur, 48,00 $, 4 août 2017	(790)	(65 934)	(112 665)
Rite Aid Corporation, options de vente position vendeur, 2,00 $, 20 oct. 2017	(7 665)	(99 666)	(99 376)
Walgreens Boots Alliance Inc., options de vente position vendeur, 72,50 $, 18 août 2017	(525)	(55 977)	(45 604)
		(895 968)	(1 836 498)
Options sur devises – 0,0 %			
Achat USD / vente CAD, options d'achat position vendeur, 1,36 $, 22 sept. 2017	(40 850 000)	(770 448)	(85 798)
Achat USD / vente CAD, options d'achat position vendeur, 1,47 $, 22 sept. 2017	(40 850 000)	(199 674)	(2 648)
		(970 122)	(88 446)
Énergie – 0,0 %			
VanEck Vectors Oil Service ETF, options d'achat position vendeur, 31,00 $, 7 juill. 2017	(5 546)	(37 362)	(7 190)
Finance – (0,1 %)			
Bank of America Corporation, options de vente position vendeur, 22,00 $, 18 août 2017	(1 775)	(94 513)	(37 971)
Citigroup Inc., options de vente position vendeur, 60,00 $, 18 août 2017	(1 980)	(208 087)	(83 429)
Citigroup Inc., options de vente position vendeur, 62,50 $, 18 août 2017	(650)	(65 941)	(50 142)
JPMorgan Chase & Company, options de vente position vendeur, 83,00 $, 4 août 2017	(465)	(44 279)	(14 770)
KeyCorporation, options de vente position vendeur, 17,50 $, 14 juill. 2017	(2 250)	(45 427)	(7 293)
PNC Financial Services Group, Inc., The, options d'achat position vendeur, 130,00 $, 18 août 2017	(465)	(69 160)	(87 115)
PNC Financial Services Group, Inc., The, options de vente position vendeur, 115,00 $, 18 août 2017	(330)	(69 407)	(41 501)
PNC Financial Services Group, Inc., The, options de vente position vendeur, 120,00 $, 18 août 2017	(410)	(97 027)	(109 502)
Simon Property Group, Inc., options d'achat position vendeur, 170,00 $, 21 juill. 2017	(178)	(11 046)	(9 923)
Wells Fargo & Company, options d'achat position vendeur, 56,00 $, 28 juill. 2017	(892)	(61 517)	(106 396)
		(766 404)	(548 042)
Santé – 0,0 %			
Aetna Inc., options de vente position vendeur, 145,00 $, 28 juill. 2017	(222)	(37 446)	(27 631)
Bristol-Myers Squibb Company, options de vente position vendeur, 51,00 $, 4 août 2017	(885)	(55 894)	(57 944)
Celgene Corporation, options de vente position vendeur, 126,00 $, 21 juill. 2017	(155)	(17 131)	(25 622)
Cerner Corporation, options de vente position vendeur, 65,00 $, 21 juill. 2017	(298)	(24 991)	(25 113)
Eli Lilly and Company, options de vente position vendeur, 76,50 $, 14 juill. 2017	(500)	(47 186)	(33 709)
Illumina Inc., options de vente position vendeur, 165,00 $, 21 juill. 2017	(240)	(51 641)	(46 674)
Pfizer Inc., options d'achat position vendeur, 37,50 $, 21 juill. 2017	(9 500)	(12 646)	(12 317)
Pfizer Inc., options de vente position vendeur, 33,00 $, 18 août 2017	(1 260)	(78 768)	(89 030)
		(325 703)	(318 040)
Fonds indiciels négociés en bourse – (0,1 %)			
Indice Nasdaq 100, options de vente position vendeur, 120,00 $, 28 juill. 2017	(5 130)	(37 345)	(93 114)
SPDR S&P 500 ETF, options de vente position vendeur, 220,00 $, 4 août 2017	(14 200)	(413 868)	(497 076)
SPDR S&P 500 ETF, options de vente position vendeur, 220,00 $, 7 juill. 2017	(14 200)	(407 023)	(27 615)
SPDR S&P 500 ETF, options de vente position vendeur, 220,00 $, 14 juill. 2017	(14 200)	(225 264)	(119 667)
		(1 083 500)	(737 472)
Industrie – (0,1 %)			
Alaska Air Group Inc., options d'achat position vendeur, 95,00 $, 21 juill. 2017	(355)	(32 468)	(23 013)
American Airlines Group Inc., options de vente position vendeur, 44,00 $, 18 août 2017	(970)	(85 915)	(62 880)

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
POSITIONS VENDEUR (suite)			
Industrie (suite)			
Boeing Company, The, options de vente position vendeur, 185,00 $, 18 août 2017	(250)	(63 714)	(67 580)
Emerson Electric Company, options de vente position vendeur, 57,50 $, 21 juill. 2017	(710)	(39 696)	(32 218)
Fastenal Company, options de vente position vendeur, 39,00 $, 21 juill. 2017	(1 050)	(64 942)	(23 823)
Fastenal Company, options de vente position vendeur, 41,00 $, 21 juill. 2017	(755)	(54 814)	(36 707)
Stericycle Inc., options de vente position vendeur, 75,00 $, 21 juill. 2017	(535)	(47 386)	(64 160)
TransDigm Group Inc., options de vente position vendeur, 190,00 $, 18 août 2017	(132)	(229 474)	(15 402)
TransDigm Group Inc., options de vente position vendeur, 230,00 $, 21 juill. 2017	(175)	(45 167)	(14 748)
Union Pacific Corporation, options de vente position vendeur, 100,00 $, 4 août 2017	(417)	(54 641)	(30 276)
United Continental Holdings Inc., options de vente position vendeur, 70,00 $, 14 juill. 2017	(575)	(44 024)	(19 755)
WestRock Company, options de vente position vendeur, 55,00 $, 21 juill. 2017	(700)	(51 821)	(47 646)
		(814 062)	(438 208)
Technologies de l'information – (0,6 %)			
Accenture PLC, cat. A, options de vente position vendeur, 120,00 $, 14 juill. 2017	(315)	(37 371)	(10 210)
Activision Blizzard Inc., options de vente position vendeur, 50,00 $, 18 août 2017	(750)	(73 730)	(55 911)
Activision Blizzard Inc., options de vente position vendeur, 55,00 $, 18 août 2017	(1 430)	(195 812)	(299 419)
Activision Blizzard Inc., options de vente position vendeur, 55,00 $, 7 juill. 2017	(475)	(38 363)	(6 158)
Adobe Systems Incorporated, options de vente position vendeur, 130,00 $, 28 juill. 2017	(320)	(47 533)	(33 398)
Alphabet Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 900,00 $, 18 août 2017	(37)	(55 486)	(102 657)
Alphabet Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 900,00 $, 21 juill. 2017	(45)	(53 393)	(43 465)
Alphabet Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 920,00 $, 21 juill. 2017	(45)	(49 297)	(76 428)
Alphabet Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 920,00 $, 28 juill. 2017	(38)	(41 566)	(117 748)
Analog Devices Inc., options de vente position vendeur, 77,50 $, 21 juill. 2017	(475)	(54 570)	(100 073)
Analog Devices Inc., options de vente position vendeur, 80,00 $, 21 juill. 2017	(475)	(72 546)	(186 290)
Apple Inc., options de vente position vendeur, 135,00 $, 18 août 2017	(300)	(84 898)	(74 873)
Apple Inc., options de vente position vendeur, 145,00 $, 21 juill. 2017	(258)	(51 766)	(99 847)
Apple Inc., options de vente position vendeur, 146,00 $, 14 juill. 2017	(258)	(39 713)	(100 851)
Apple Inc., options de vente position vendeur, 148,00 $, 14 juill. 2017	(258)	(44 157)	(147 178)
Applied Materials, Inc., options de vente position vendeur, 40,00 $, 28 juill. 2017	(955)	(42 293)	(99 052)
Broadcom Ltd., options d'achat position vendeur, 275,00 $, 28 juill. 2017	(740)	(108 522)	(11 993)
Broadcom Ltd., options d'achat position vendeur, 280,00 $, 14 juill. 2017	(1 170)	(123 317)	(30 338)
Broadcom Ltd., options d'achat position vendeur, 280,00 $, 15 sept. 2017	(1 090)	(240 885)	(233 175)
Broadcom Ltd., options de vente position vendeur, 225,00 $, 28 juill. 2017	(148)	(98 656)	(74 834)
Broadcom Ltd., options de vente position vendeur, 232,50 $, 28 juill. 2017	(158)	(68 052)	(139 295)
Technologies de l'information (suite)			
Broadcom Ltd., options de vente position vendeur, 237,50 $, 14 juill. 2017	(160)	(45 835)	(150 393)
Cisco Systems, Inc., options de vente position vendeur, 30,00 $, 21 juill. 2017	(1 250)	(96 840)	(25 930)
Cisco Systems, Inc., options de vente position vendeur, 31,00 $, 28 juill. 2017	(1 550)	(59 656)	(108 517)
eBay Inc., options de vente position vendeur, 33,00 $, 14 juill. 2017	(1 190)	(45 556)	(12 343)
Electronic Arts Inc., options de vente position vendeur, 95,00 $, 18 août 2017	(1 185)	(206 928)	(231 988)
Intel Corporation, options de vente position vendeur, 34,00 $, 21 juill. 2017	(1 175)	(43 545)	(108 922)
Intel Corporation, options de vente position vendeur, 35,00 $, 21 juill. 2017	(1 205)	(50 505)	(217 157)
Juniper Networks, Inc., options de vente position vendeur, 28,00 $, 21 juill. 2017	(1 120)	(70 024)	(87 125)
KLA-Tencor Corporation, options de vente position vendeur, 90,00 $, 18 août 2017	(460)	(75 701)	(186 371)
Lam Research Corporation, options de vente position vendeur, 135,00 $, 21 juill. 2017	(425)	(72 524)	(89 539)
Marvell Technology Group Ltd., options de vente position vendeur, 16,00 $, 21 juill. 2017	(4 200)	(169 504)	(138 855)
NCR Corporation, options de vente position vendeur, 37,00 $, 21 juill. 2017	(2 080)	(168 556)	(101 127)
Oracle Corporation, options d'achat position vendeur, 50,00 $, 21 juill. 2017	(3 800)	(51 888)	(374 428)
Oracle Corporation, options de vente position vendeur, 48,00 $, 18 août 2017	(850)	(65 477)	(54 550)
Oracle Corporation, options de vente position vendeur, 49,00 $, 18 août 2017	(850)	(79 832)	(84 305)
QUALCOMM, Inc., options de vente position vendeur, 56,00 $, 14 juill. 2017	(693)	(48 453)	(117 251)
Seagate Technology PLC, options de vente position vendeur, 35,00 $, 18 août 2017	(1 125)	(74 139)	(129 082)
Skyworks Solutions, Inc., options de vente position vendeur, 95,00 $, 21 juill. 2017	(440)	(61 273)	(168 285)
Texas Instruments Incorporated, options de vente position vendeur, 73,00 $, 4 août 2017	(600)	(59 560)	(148 189)
Western Digital Corporation, options de vente position vendeur, 77,50 $, 18 août 2017	(530)	(76 419)	(90 359)
Western Digital Corporation, options de vente position vendeur, 80,00 $, 18 août 2017	(505)	(92 501)	(116 869)
Western Digital Corporation, options de vente position vendeur, 80,00 $, 21 juill. 2017	(450)	(66 295)	(21 587)
Xilinx Inc., options d'achat position vendeur, 70,00 $, 21 juill. 2017	(715)	(37 175)	(25 492)
Xilinx Inc., options de vente position vendeur, 60,00 $, 21 juill. 2017	(608)	(80 299)	(25 619)
Xilinx Inc., options de vente position vendeur, 62,50 $, 21 juill. 2017	(608)	(42 650)	(63 456)
		(3 563 061)	(4 920 932)
Matériaux – 0,0 %			
Albemarle Corporation, options de vente position vendeur, 95,00 $, 18 août 2017	(440)	(58 775)	(57 046)
Dow Chemical Company, The, options d'achat position vendeur, 60,00 $, 18 août 2017	(655)	(65 837)	(59 020)
Dow Chemical Company, The, options de vente position vendeur, 60,50 $, 7 juill. 2017	(625)	(41 177)	(4 457)
LyondellBasell Industries NV, options d'achat position vendeur, 75,00 $, 18 août 2017	(560)	(85 173)	(39 932)
		(250 962)	(160 455)
Immobilier – 0,0 %			
GGP, Inc., options de vente position vendeur, 19,74 $, 21 juill. 2017	(3 450)	(121 944)	(26 837)
GGP, Inc., options de vente position vendeur, 20,74 $, 21 juill. 2017	(1 725)	(117 737)	(23 483)
		(239 681)	(50 320)

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
POSITIONS VENDEUR (suite)			
Services de télécommunication – (0,1 %)			
T-Mobile US Inc., options de vente position vendeur, 57,50 $, 18 août 2017	(600)	(77 090)	(83 235)
T-Mobile US Inc., options de vente position vendeur, 60,00 $, 21 juill. 2017	(600)	(46 840)	(71 567)
T-Mobile US Inc., options de vente position vendeur, 62,00 $, 7 juill. 2017	(900)	(66 853)	(179 111)
T-Mobile US Inc., options de vente position vendeur, 62,00 $, 14 juill. 2017	(600)	(58 275)	(139 244)
T-Mobile US Inc., options de vente position vendeur, 64,50 $, 7 juill. 2017	(600)	(53 388)	(307 269)
		(302 446)	(780 426)
TOTAL DES POSITIONS VENDEUR		(12 754 777)	(14 683 397)
Coûts de transactions		(276 236)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		307 701 718	287 145 438
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 1,7 %			14 306 580
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 64,7 %			548 833 362
ACTIF NET – 100,0 %			850 285 380

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2017	Dollar canadien	130 696 214	Dollar américain	98 740 000	0,755	0,772	2 723 379
Citigroup Global Markets Limited	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	320 118 706	Dollar américain	241 850 000	0,756	0,772	6 666 913
Bank of America, N.A.	A-1	19 juill. 2017	Dollar canadien	239 464 028	Dollar américain	180 970 000	0,756	0,772	4 916 288
									14 306 580

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement de réaliser des rendements élevés et une plus-value du capital à long terme, principalement en vendant des options de vente sur des titres de capitaux propres pour recevoir des primes, en investissant directement dans des titres de capitaux propres et/ou en vendant des options d'achat sur ces titres.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	92 801 625	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	92 801 625	–

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 90 931 $, ou environ 0,0 % (néant au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	685 980 578	(675 972 368)	10 008 210	1,2
Euro	60 663	–	60 663	0,0
	686 041 241	(675 972 368)	10 068 873	1,2

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	711 429 687	(685 010 608)	26 419 079	3,3
Euro	58 006	–	58 006	0,0
	711 487 693	(685 010 608)	26 477 085	3,3

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 006 887 $, ce qui représente 0,1 % de l'actif net (2 647 709 $ au 31 décembre 2016, soit 0,3 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 22,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (48,0 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 19 434 381 $ (38 181 181 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
A-1+	100,0	10,9	–	–
	100,0	10,9	–	–

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	1,4	9,3
Biens de consommation de base	2,9	11,2
Énergie	6,1	6,7
Finance	1,5	0,2
Santé	1,3	6,6
Fonds indiciels négociés en bourse	0,1	(0,2)
Industrie	0,9	1,6
Technologies de l'information	8,2	12,0
Matériaux	0,0	0,0
Immobilier	0,4	0,6
Services de télécommunication	(0,1)	–
Bons du Trésor	10,9	–
Services aux collectivités	0,0	–

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	201 523 323	–	–	201 523 323
Instruments du marché monétaire	–	92 801 625	–	92 801 625
Bons de souscription, droits de souscription et options	7 415 440	88 393	–	7 503 833
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	14 306 580	–	14 306 580
	208 938 763	107 196 598	–	316 135 361
Passif au titre des options vendues	(14 594 850)	(88 393)	–	(14 683 343)
	194 343 813	107 108 205	–	301 452 018

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	386 065 078	–	–	386 065 078
Bons de souscription, droits de souscription et options	8 175 627	621 865	–	8 797 492
	394 240 705	621 865	–	394 862 570
Passif au titre des options vendues	(12 465 234)	(585 530)	–	(13 050 764)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 835 872)	–	(2 835 872)
	381 775 471	(2 799 537)	–	378 975 934

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats.

	30 juin 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	14 306 580	–	–	14 306 580
Contrats d'options – hors cote	2 382 476	(1 694 704)	–	687 772
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	16 689 056	(1 694 704)	–	14 994 352

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	2 114 318	(1 694 704)	–	419 614
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	2 114 318	(1 694 704)	–	419 614

	31 décembre 2016			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	621 865	(585 530)	–	36 335
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	621 865	(585 530)	–	36 335

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut ($)	Montant compensé selon la convention-cadre ($)	Garanties offertes/reçues ($)	Montant net ($)
Contrats de change à terme	2 835 872	–	–	2 835 872
Contrats d'options – hors cote	585 530	(585 530)	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	3 421 402	(585 530)	–	2 835 872

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
VanEck Vectors Oil Services ETF	8 912 457	0,6
	8 912 457	

Au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	279 331 751	295 468 116
Trésorerie	–	151 658
Montant à recevoir pour la vente de titres	514 681	309 487
Souscriptions à recevoir	229 389	211 214
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 435 640	1 564 136
	281 511 461	297 704 611
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	7 765	–
Frais de gestion à payer	183 374	6 363
Achats de placements à payer	418 894	–
Rachats à payer	375 027	283 052
Charges à payer	16 306	546
Distributions à verser	22 862	16
	1 024 228	289 977
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	280 487 233	297 414 634
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	279 859 526	296 559 652
Série D	243 670	45 008
Série F	384 037	809 974
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,60	11,51
Série D	9,59	9,54
Série F	11,60	11,51

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	4 493 767	4 980 968
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	443 076	649 166
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 953 841	6 663 222
Gain (perte) net sur les placements	6 890 684	12 293 356
Prêt de titres (note 11)	18 030	17 584
Autres revenus	798	1 574
Total des revenus (pertes), montant net	6 909 512	12 312 514
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 003 629	1 073 742
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	86 135	92 075
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	375	16
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	152	152
Autres frais du Fonds	–	54
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	130 675	136 714
Total des charges	1 221 542	1 303 316
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 687 970	11 009 198
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	5 668 977	10 993 364
Série D	(308)	1 053
Série F	19 301	14 781
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,23	0,42
Série D	(0,04)	0,37
Série F	0,32	0,68
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	24 882 651	26 237 672
Série D	8 274	2 875
Série F	59 682	21 817

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	296 559 652	310 957 439
Série D	45 008	32 618
Série F	809 974	11 264
	297 414 634	311 001 321
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	5 668 977	10 993 364
Série D	(308)	1 053
Série F	19 301	14 781
	5 687 970	11 009 198
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(3 584 412)	(4 029 269)
Série D	(1 377)	(411)
Série F	(9 865)	(4 103)
	(3 595 654)	(4 033 783)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	15 517 607	16 988 541
Série D	205 867	9 791
Série F	47 786	420 100
Distributions réinvesties		
Série A	3 494 766	3 925 035
Série D	1 197	401
Série F	5 170	150
Montants versés pour le rachat		
Série A	(37 797 064)	(28 324 390)
Série D	(6 717)	(15 636)
Série F	(488 329)	(11 651)
	(19 019 717)	(7 007 659)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(16 700 126)	(446 719)
Série D	198 662	(4 802)
Série F	(425 937)	419 277
	(16 927 401)	(32 244)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	279 859 526	310 510 720
Série D	243 670	27 816
Série F	384 037	430 541
	280 487 233	310 969 077

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 687 970	11 009 198
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(443 076)	(649 166)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 953 841)	(6 663 222)
Achats de placements	(34 379 365)	(42 232 652)
Produit de la vente de placements	53 126 347	49 336 117
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	128 496	122 847
Charges et autres montants à payer	192 771	214 773
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	22 359 302	11 137 895
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 699 707	17 469 696
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(38 146 757)	(28 115 854)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(71 675)	(87 846)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(22 518 725)	(10 734 004)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(159 423)	403 891
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	151 658	217 783
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(7 765)	621 674
Intérêts versés[1)]	375	16
Intérêts reçus[1)]	4 627 078	5 103 815
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	–	(152)

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 %			
Obligations de sociétés – 31,8 %			
407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	58 325	58 325	63 717
407 International Inc. (remb. par antic.), 2,43 %, 4 févr. 2027	32 000	31 988	31 686
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,30 %, 27 sept. 2044	39 000	38 934	38 309
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,43 %, 1er déc. 2032	65 000	64 946	67 694
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 21 nov. 2046	54 000	53 940	56 061
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,83 %, 11 nov. 2045	45 000	44 927	48 221
407 International Inc. (remb. par antic.), 3,98 %, 11 juin 2052	80 000	79 611	87 495
407 International Inc. (remb. par antic.), 4,19 %, 25 janv. 2042	53 000	52 928	59 926
407 International Inc. (remb. par antic.), 4,30 %, 26 févr. 2021	121 000	124 634	131 329
407 International Inc. (remb. par antic.), 4,45 %, 15 août 2041	134 000	139 635	156 909
407 International Inc. (remb. par antic.), 4,68 %, 7 avr. 2053	33 000	32 994	40 863
407 International Inc., 4,99 %, 16 juin 2020	140 000	155 818	153 205
407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	79 000	78 899	103 886
407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	80 000	85 414	110 447
407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	125 000	159 194	171 278
Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1er mars 2048	34 000	34 000	35 973
Aéroports de Montréal (remb. par antic.), 3,92 %, 12 déc. 2044	50 000	50 000	57 650
Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	60 000	60 000	68 727
Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	65 000	70 509	84 336
Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	75 000	87 660	104 402
Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032	107 668	122 247	143 635
AGT Ltd., 8,80 %, 22 sept. 2025	99 000	143 272	137 018
Investisseurs immobiliers AIMco (remb. par antic.), 2,27 %, 26 avr. 2024	102 000	102 000	100 810
Aimia Inc., 5,60 %, 17 mai 2019	103 000	102 924	95 476
Alectra Inc. (remb. par antic.), 2,49 %, 17 févr. 2027	103 000	103 000	101 490
Alectra Inc. (remb. par antic.), 3,24 %, 21 août 2024	75 000	75 000	79 420
Alectra Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042	105 000	105 000	115 736
Alectra Inc., 4,52 %, 29 avr. 2021	35 000	35 000	38 277
Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	60 000	60 000	78 785
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,65 %, 15 févr. 2022	70 000	69 905	75 777
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,82 %, 15 févr. 2021	50 000	49 970	53 806
Algonquin Power Company (remb. par antic.), 4,09 %, 17 nov. 2026	28 000	27 980	29 424
Alimentation Couche-Tard inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 2 mars 2025	188 000	188 000	194 481
Alimentation Couche-Tard inc., 3,32%, 1er nov. 2019	165 000	165 000	170 221
Alliance Pipeline LP, 5,55 %, 31 déc. 2023	15 792	15 796	16 827
Alliance Pipeline LP, 6,77 %, 31 déc. 2025	50 271	50 271	58 429
Alliance Pipeline LP, 7,18 %, 30 juin 2023	26 566	27 892	30 500
Alliance Pipeline LP, 7,22 %, 31 déc. 2025	37 705	39 873	44 589
Allied Properties Real Estate Investment Trust (remb. par antic.), 3,64 %, 21 févr. 2025	67 000	67 000	65 801
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,75 %, 13 mai 2020	43 000	43 000	44 361
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,93 %, 14 nov. 2022	73 000	73 000	75 098
AltaGas Ltd. (remb. par antic.), 3,57 %, 12 mars 2023	106 000	105 921	109 944
AltaGas Ltd. (remb. par antic.), 3,84 %, 15 oct. 2024	85 000	84 975	88 772
AltaGas Ltd. (remb. par antic.), 4,12 %, 7 janv. 2026	27 000	26 985	28 480
AltaGas Ltd. (remb. par antic.), 4,40 %, 15 déc. 2023	12 000	11 993	12 962
AltaGas Ltd. (remb. par antic.), 5,16 %, 13 juill. 2043	6 000	5 993	6 590
AltaGas Ltd., 3,72 %, 28 sept. 2021	55 000	54 984	57 604
AltaGas Ltd., 4,07 %, 1er juin 2020	28 000	28 510	29 460
AltaGas Ltd., 4,55 %, 17 janv. 2019	46 000	47 037	47 852
AltaLink Investments LP (remb. par antic.), 2,24 %, 7 déc. 2021	35 000	35 000	34 847
AltaLink Investments LP (remb. par antic.), 3,27 %, 5 mars 2020	32 000	31 998	32 972
AltaLink LP (remb. par antic.), 2,75 %, 28 févr. 2026	26 000	26 000	26 481
AltaLink LP (remb. par antic.), 3,40 %, 6 mars 2024	89 000	89 000	94 947
AltaLink LP (remb. par antic.), 3,72 %, 3 juin 2046	37 000	37 000	38 682
AltaLink LP (remb. par antic.), 4,05 %, 21 mai 2044	42 000	42 000	46 560
AltaLink LP (remb. par antic.), 4,09 %, 30 déc. 2044	91 000	91 000	101 826
AltaLink LP (remb. par antic.), 4,27 %, 6 déc. 2063	23 000	23 000	26 429
AltaLink LP, 2,98 %, 28 nov. 2022	45 000	45 000	46 998
AltaLink LP, 3,62 %, 17 sept. 2020	68 000	68 000	71 896
AltaLink LP, 3,67 %, 6 nov. 2023	152 000	152 000	164 781
AltaLink LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	95 000	95 000	111 976
AltaLink LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	65 000	65 000	79 950
AltaLink LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	90 000	90 000	112 758
AltaLink LP, 5,24 %, 29 mai 2018	25 000	25 644	25 843
AltaLink LP, 5,25 %, 22 sept. 2036	50 000	59 640	63 034
AltaLink LP, 5,38 %, 26 mars 2040	62 000	62 000	80 725
Arrow Lakes Power, 5,52 %, 5 avr. 2041	98 070	98 070	118 198
Artis Real Estate Investment Trust, 3,75 %, 27 mars 2019	33 000	33 410	33 430
Banque asiatique de développement, 4,65 %, 16 févr. 2027	101 000	101 062	118 767
Banque de Montréal (taux variable), 3,40 %, 23 avr. 2021	400 000	421 834	420 933
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	491 000	490 045	482 114
Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021	355 000	355 120	354 020
Banque de Montréal, 2,10 %, 6 oct. 2020	299 000	298 943	301 546
Banque de Montréal, 2,12 %, 16 mars 2022	241 000	240 906	241 166
Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	93 000	92 984	93 555
Banque de Montréal, 2,84 %, 4 juin 2020	456 000	455 886	469 764
Banque de Montréal, 3,21 %, 13 sept. 2018	250 000	262 950	255 163
Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	249 000	266 947	287 671
Bankers Hall LP, 4,38 %, 20 nov. 2023	69 457	69 457	71 230
bcIMC Realty Corporation (remb. par antic.), 2,15 %, 11 juill. 2022	75 000	74 978	74 659
bcIMC Realty Corporation (remb. par antic.), 2,84 %, 3 mars 2025	90 000	89 953	91 736
bcIMC Realty Corporation (remb. par antic.), 3,00 %, 31 déc. 2026	57 000	57 000	58 065
bcIMC Realty Corporation, 2,10 %, 3 juin 2021	66 000	65 974	66 220
bcIMC Realty Corporation, 2,79 %, 2 août 2018	70 000	69 984	70 985
bcIMC Realty Corporation, 2,96 %, 7 mars 2019	97 000	96 963	99 130
bcIMC Realty Corporation, 3,51 %, 29 juin 2022	75 000	74 981	79 610
Bell Canada (remb. par antic.), 2,70 %, 27 déc. 2023	180 000	179 795	180 044
Bell Canada (remb. par antic.) 2,90 %, 12 mai 2026	123 000	122 672	121 811
Bell Canada (remb. par antic.), 3,00 %, 3 sept. 2022	113 000	112 547	116 308
Bell Canada (remb. par antic.), 3,15 %, 29 août 2021	100 000	99 602	103 623
Bell Canada (remb. par antic.), 3,35 %, 22 déc. 2022	215 000	214 637	224 283
Bell Canada (remb. par antic.), 3,55 %, 2 déc. 2025	66 000	65 752	68 789
Bell Canada (remb. par antic.), 4,35 %, 18 juin 2045	96 000	95 538	98 808
Bell Canada (remb. par antic.), 4,45 %, 27 août 2046	95 000	94 501	99 343
Bell Canada (remb. par antic.), 4,70 %, 11 juin 2023	145 000	144 851	161 612
Bell Canada (remb. par antic.), 4,75 %, 29 mars 2044	98 000	97 117	106 875
Bell Canada, 2,00 %, 1er oct. 2021	199 000	198 610	196 991
Bell Canada, 3,25 %, 17 juin 2020	196 000	195 853	203 135
Bell Canada, 3,35 %, 18 juin 2019	215 000	214 654	221 312
Bell Canada, 3,50 %, 10 sept. 2018	97 000	96 943	99 100
Bell Canada, 3,54 %, 12 juin 2020	60 000	60 000	62 612
Bell Canada, 4,95 %, 19 mai 2021	160 000	159 414	176 317
Bell Canada, 6,10 %, 16 mars 2035	37 000	34 302	46 716
Bell Canada, 6,17 %, 26 févr. 2037	38 000	37 965	48 497
Bell Canada, 6,55 %, 1er mai 2029	87 000	87 635	111 028
Bell Canada, 7,30 %, 23 févr. 2032	85 000	114 410	116 368
Bell Canada, 7,65 %, 30 déc. 2031	59 000	75 240	78 970
Bell Canada, 7,85 %, 2 avr. 2031	80 000	93 650	113 126
Blackbird Infrastructure 407 General Partnership (remb. par antic.), 1,71 %, 8 janv. 2020	57 000	56 556	56 357
Blackbird Infrastructure 407 General Partnership, 3,76 %, 30 juin 2047	39 000	39 000	39 214
BMW Canada Inc., 1,78 %, 19 oct. 2020	42 000	41 987	41 758
BMW Canada Inc., 1,83 %, 15 juin 2021	37 000	36 984	36 640
BMW Canada Inc., 1,88 %, 11 déc. 2020	77 000	77 000	76 793
BMW Canada Inc., 2,27 %, 26 nov. 2018	49 000	48 987	49 459
Borealis Infrastructure Trust, 6,35 %, 1er déc. 2020	15 420	17 396	16 603
British Columbia Ferry Services Inc. (remb. par antic.), 4,29 %, 28 oct. 2043	43 000	43 000	50 132
British Columbia Ferry Services Inc. (remb. par antic.), 4,70 %, 23 avr. 2043	24 000	24 000	29 616
British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	50 000	57 137	62 443

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	35 000	35 000	46 913
British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	40 000	39 952	55 732
Brookfield Asset Management Inc. (remb. par antic.), 3,80 %, 16 déc. 2026	130 000	129 956	133 573
Brookfield Asset Management Inc. (remb. par antic.), 4,82 %, 28 oct. 2025	184 000	190 386	203 657
Brookfield Asset Management Inc. (remb. par antic.), 5,04 %, 8 déc. 2023	45 000	44 982	50 187
Brookfield Asset Management Inc., 3,95 %, 9 avr. 2019	127 000	126 992	131 489
Brookfield Asset Management Inc., 4,54 %, 31 mars 2023	120 000	120 924	130 481
Brookfield Asset Management Inc., 5,30 %, 1er mars 2021	74 000	75 832	81 335
Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	72 000	67 954	84 961
Brookfield Infrastructure Finance ULC (remb. par antic.), 3,32 %, 22 déc. 2023	95 000	95 545	95 554
Brookfield Infrastructure Finance ULC (remb. par antic.), 3,45 %, 11 févr. 2022	64 000	64 000	65 716
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,54 %, 30 oct. 2020	102 000	102 000	105 417
Brookfield Renewable Energy Partners ULC (remb. par antic.), 3,63 %, 15 oct. 2026	25 000	24 988	25 253
Brookfield Renewable Energy Partners ULC (remb. par antic.), 3,75 %, 2 mars 2025	65 000	64 997	67 290
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 4,79 %, 7 févr. 2022	88 000	87 993	96 073
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	62 000	56 687	71 913
Bruce Power LP (remb. par antic.), 3,00 %, 21 avr. 2024	103 000	102 989	103 865
Bruce Power LP (remb. par antic.), 4,01 %, 21 mars 2029	79 000	79 003	82 519
Bruce Power LP, 2,84 %, 23 juin 2021	82 000	82 000	83 544
Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	89 000	89 000	94 241
Cadillac Fairview Finance Trust, 4,31 %, 25 janv. 2021	255 000	254 939	276 499
Caisse centrale Desjardins, 2,44 %, 17 juill. 2019	267 000	267 000	271 143
Corporation Cameco (remb. par antic.), 4,19 %, 24 mars 2024	138 000	137 945	140 184
Corporation Cameco, 3,75 %, 14 nov. 2022	80 000	79 994	80 529
Corporation Cameco, 5,67 %, 2 sept. 2019	115 000	115 488	121 535
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12 juill. 2021	279 000	278 880	275 188
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,66 %, 20 janv. 2020	312 000	311 938	311 388
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 9 oct. 2018	396 000	396 261	397 178
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,85 %, 14 juill. 2020	170 000	169 686	170 305
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 %, 26 avr. 2021	281 000	280 854	280 488
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 %, 21 mars 2022	80 000	79 974	79 762
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 24 juin 2019	261 000	260 768	264 656
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (remb. par antic.), 2,75 %, 18 janv. 2021	80 000	79 475	82 479
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (remb. par antic.), 2,80 %, 22 juin 2025	54 000	53 827	55 538
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (remb. par antic.), 3,95 %, 22 mars 2045	49 000	48 838	54 111
Canadian Natural Resources Ltd. (remb. par antic.), 3,42 %, 1er sept. 2026	128 000	128 000	124 856
Canadian Natural Resources Ltd. (remb. par antic.), 3,55 %, 3 mars 2024	81 000	80 703	82 487
Canadian Natural Resources Ltd. (remb. par antic.), 4,85 %, 30 nov. 2046	53 000	53 348	51 751
Canadian Natural Resources Ltd., 2,05 %, 1er juin 2020	20 000	19 995	19 833
Canadian Natural Resources Ltd., 2,60 %, 3 déc. 2019	171 000	170 696	172 617
Canadian Natural Resources Ltd., 2,89 %, 14 août 2020	163 000	165 185	165 173
Canadian Natural Resources Ltd., 3,05 %, 19 juin 2019	55 000	54 965	55 927
Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	267 000	266 960	272 326
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 5,10 %, 14 janv. 2022	60 000	60 079	66 987
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	50 000	52 832	69 766
Canadian Real Estate Investment Trust (remb. par antic.), 2,95 %, 19 déc. 2022	22 000	21 999	21 789
Canadian Real Estate Investment Trust, 3,68 %, 24 juill. 2018	46 000	46 000	46 808
Canadian Real Estate Investment Trust, 4,32 %, 15 janv. 2021	29 000	29 000	30 514
La Société Canadian Tire Ltée, 5,61 %, 4 sept. 2035	55 000	57 054	65 028
La Société Canadian Tire Ltée, 6,45 %, 24 févr. 2034	45 000	47 241	57 352
Canadian Utilities Ltd., 3,12 %, 9 nov. 2022	100 000	100 000	104 982
Banque canadienne de l'Ouest, 2,38 %, 23 janv. 2020	50 000	50 000	50 064
Banque canadienne de l'Ouest, 2,74 %, 16 juin 2022	12 000	12 000	11 930
Banque canadienne de l'Ouest, 2,75 %, 29 juin 2020	44 000	44 000	44 376
Banque canadienne de l'Ouest, 2,79 %, 13 sept. 2021	17 000	17 000	17 038
Banque canadienne de l'Ouest, 3,08 %, 14 janv. 2019	19 000	19 000	19 290
Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	147 419	147 425	162 063
Capital Desjardins inc. (remb. par antic.), 4,95 %, 15 déc. 2021	85 000	85 000	94 182
Capital Desjardins inc., 5,19 %, 5 mai 2020	160 000	175 264	173 849
Capital Power Corporation, 5,28 %, 16 nov. 2020	130 000	130 000	139 482
CARDS II Trust, 2,16 %, 15 oct. 2020	212 000	212 000	214 128
Les Services Financiers Caterpillar Ltée, 1,50 %, 8 juin 2020	38 000	37 958	37 603
Les Services Financiers Caterpillar Ltée, 1,75 %, 3 juin 2019	28 000	27 995	28 066
CBC Monetization Trust, 4,69 %, 15 mai 2027	66 882	66 882	74 797
CDP Financière Inc., 4,60 %, 15 juill. 2020	220 000	219 547	238 872
Central 1 Credit Union (remb. par antic.), 2,89 %, 25 avr. 2019	110 000	109 985	110 615
Central 1 Credit Union (remb. par antic.), 3,06 %, 14 oct. 2021	43 000	42 982	43 200
Central 1 Credit Union, 1,87 %, 16 mars 2020	144 000	143 963	143 305
Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1er oct. 2049	38 000	38 002	44 510
Chartwell Retirement Residences (remb. par antic.), 3,79 %, 11 oct. 2023	52 000	52 000	51 790
Chip Mortgage Trust, 2,98 %, 15 nov. 2021	21 000	21 000	20 728
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,00 %, 20 juin 2019	33 000	32 938	33 653
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 janv. 2020	53 000	54 150	54 899
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 juin 2021	25 000	25 049	26 038
Propriétés de Choix S.E.C. (remb. par antic.), 3,60 %, 20 juin 2022	60 000	58 973	62 418
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 3,20 %, 7 févr. 2023	89 000	89 000	90 760
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 4,06 %, 24 août 2025	18 000	18 000	18 957
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 4,29 %, 8 nov. 2023	35 000	35 000	37 563
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 4,90 %, 5 avr. 2023	35 000	35 000	38 689
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix (remb. par antic.), 5,27 %, 7 sept. 2045	26 000	26 000	29 178
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,30 %, 14 sept. 2020	23 000	23 000	23 038
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,50 %, 8 févr. 2021	55 000	55 000	57 094
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,55 %, 5 juill. 2018	120 000	120 000	122 264
CI Financial Corporation (remb. par antic.), 2,78 %, 25 oct. 2021	69 000	69 000	69 552
CI Financial Corporation, 2,65 %, 7 déc. 2020	62 000	62 000	62 596
Fiducie de capital CIBC (remb. par antic.), 10,25 %, 30 juin 2039	60 000	88 876	80 636
Fiducie de capital CIBC (remb. par antic.), 9,98 %, 30 juin 2019	300 000	354 920	343 218
Cogeco Communications Inc. (remb. par antic.), 4,18 %, 27 févr. 2023	75 000	75 055	79 549
Cogeco Communications Inc., 4,93 %, 14 févr. 2022	91 000	91 035	99 423
Cogeco Communications Inc., 5,15 %, 16 nov. 2020	30 000	29 942	32 579
Comber Wind Financial Corporation, 5,13 %, 15 nov. 2030	184 536	181 240	202 348
Fonds de placement immobilier Cominar, 3,62 %, 21 juin 2019	107 000	106 986	106 674
Fonds de placement immobilier Cominar, 4,16 %, 1er juin 2022	71 000	71 000	69 718
Fonds de placement immobilier Cominar, 4,23 %, 4 déc. 2019	65 000	64 472	65 514
Fonds de placement immobilier Cominar, 4,25 %, 8 déc. 2021	59 000	59 000	58 514
Fonds de placement immobilier Cominar, 4,25 %, 23 mai 2023	53 000	53 000	51 463
Fonds de placement immobilier Cominar, 4,94 %, 27 juill. 2020	72 000	72 710	73 642
Université Concordia, 6,55 %, 2 sept. 2042	30 000	29 996	45 036
CPPIB Capital Inc., 1,00 %, 15 janv. 2019	239 000	239 000	237 989
CPPIB Capital Inc., 1,10 %, 10 juin 2019	162 000	161 971	161 259

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
CPPIB Capital Inc., 1,40 %, 4 juin 2020	324 000	323 394	322 616
Fonds de placement immobilier Crombie, 2,78 %, 10 févr. 2020	36 000	35 916	35 539
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,96 %, 1er juin 2021	39 000	39 153	39 498
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,99 %, 31 oct. 2018	72 000	72 000	73 174
Crosslinx Transit Solutions GP, 4,56 %, 30 juin 2051	33 000	32 429	33 272
Crosslinx Transit Solutions GP, 4,65 %, 30 sept. 2046	100 000	99 748	103 738
Fiducie de placement immobilier CT (remb. par antic.), 2,16 %, 1er mai 2021	32 000	32 000	31 644
Fiducie de placement immobilier CT (remb. par antic.), 2,85 %, 9 mai 2022	33 000	33 000	33 232
Fiducie de placement immobilier CT (remb. par antic.), 3,29 %, 1er mars 2026	45 000	45 000	44 581
Fiducie de placement immobilier CT (remb. par antic.), 3,47 %, 16 mars 2027	20 000	20 000	19 871
Fiducie de placement immobilier CT (remb. par antic.), 3,53 %, 9 mars 2025	56 000	56 000	57 013
CU Inc. (remb. par antic.), 3,76 %, 19 mai 2046	16 000	16 000	17 042
CU Inc. (remb. par antic.), 3,96 %, 27 janv. 2045	33 000	33 000	36 102
CU Inc. (remb. par antic.), 4,21 %, 29 avr. 2055	24 000	24 000	27 537
CU Inc. (remb. par antic.), 4,56 %, 7 mai 2053	39 000	39 000	47 080
CU Inc. (remb. par antic.), 4,72 %, 9 mars 2043	148 000	148 000	181 031
CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	131 000	128 780	139 534
CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	105 000	105 000	111 058
CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	179 000	187 095	212 039
CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	45 000	45 000	55 524
CU Inc., 4,80 %, 22 nov. 2021	54 000	59 387	60 427
CU Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	80 000	80 000	102 303
CU Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	28 000	28 000	34 759
CU Inc., 5,18 %, 21 nov. 2035	31 000	31 000	39 064
CU Inc., 5,43 %, 23 janv. 2019	20 000	20 000	21 178
CU Inc., 5,56 %, 26 mai 2028	40 000	43 095	49 538
CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	38 000	38 530	50 037
CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	100 000	121 153	132 441
CU Inc., 6,80 %, 13 août 2019	60 000	75 912	66 366
CU Inc., 9,92 %, 1er avr. 2022	35 000	54 540	46 576
Daimler Canada Finance Inc., 1,57 %, 25 mai 2020	109 000	109 000	107 794
Daimler Canada Finance Inc., 1,78 %, 19 août 2019	85 000	84 970	84 898
Daimler Canada Finance Inc., 1,80 %, 16 déc. 2019	71 000	70 996	70 863
Daimler Canada Finance Inc., 1,91 %, 8 juill. 2021	115 000	114 968	113 821
Daimler Canada Finance Inc., 2,23 %, 16 déc. 2021	84 000	83 992	83 934
Dollarama inc. (remb. par antic.), 2,20 %, 10 oct. 2022	17 000	17 000	16 774
Dollarama inc., 2,34 %, 22 juill. 2021	42 000	42 000	42 122
Dollarama inc., 3,10 %, 5 nov. 2018	74 000	74 000	75 345
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream, 4,07 %, 21 janv. 2020	70 000	70 015	70 886
Durham District School Board Canada, 6,75 %, 19 nov. 2019	44 000	51 401	49 079
Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,15 %, 17 sept. 2020	26 000	26 000	26 196
Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,85 %, 17 oct. 2018	86 000	86 000	87 453
Emera Inc., 4,83 %, 2 déc. 2019	45 000	48 452	48 011
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (remb. par antic.), 2,87 %, 31 mai 2018	76 000	76 000	76 343
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (remb. par antic.), 3,38 %, 16 déc. 2021	76 000	76 000	76 662
Enbridge Gas Distribution Inc. (remb. par antic.), 2,50 %, 5 mai 2026	14 000	13 990	13 869
Enbridge Gas Distribution Inc. (remb. par antic.), 3,15 %, 22 mai 2024	17 000	16 952	17 814
Enbridge Gas Distribution Inc. (remb. par antic.), 3,31 %, 11 juin 2025	93 000	92 968	98 299
Enbridge Gas Distribution Inc. (remb. par antic.), 4,00 %, 22 févr. 2044	17 000	16 248	18 499
Enbridge Gas Distribution Inc. (remb. par antic.), 4,50 %, 23 mai 2043	33 000	32 978	38 657
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,04 %, 23 nov. 2020	153 000	161 199	163 854
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,77 %, 17 déc. 2021	32 000	36 104	35 725
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	116 000	119 929	147 184
Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	50 000	49 932	61 673
Enbridge Gas Distribution Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	50 000	62 313	70 772
Enbridge Gas Distribution Inc., 7,60 %, 29 oct. 2026	70 000	91 571	95 933
Enbridge Inc. (remb. par antic.), 3,20 %, 8 mars 2027	169 000	168 929	164 908
Enbridge Inc. (remb. par antic.), 3,94 %, 30 mars 2023	88 000	88 000	93 503
Enbridge Inc. (remb. par antic.), 4,56 %, 28 sept. 2063	48 000	47 963	47 671
Enbridge Inc. (remb. par antic.), 4,57 %, 11 sept. 2043	123 000	125 653	125 987
Enbridge Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022	89 000	90 645	91 329
Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	128 000	125 720	124 782
Enbridge Inc., 4,26 %, 1er févr. 2021	15 000	14 993	15 965
Enbridge Inc., 4,53 %, 9 mars 2020	95 000	94 985	100 943
Enbridge Inc., 4,77 %, 2 sept. 2019	50 000	49 977	52 952
Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	35 000	38 190	38 502
Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	39 000	41 991	44 924
Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	83 000	83 743	98 531
Enbridge Inc., 6,10 %, 14 juill. 2028	96 000	82 368	111 011
Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	84 000	113 870	111 553
Enbridge Income Fund (remb. par antic.), 3,95 %, 19 août 2024	145 000	145 000	153 452
Enbridge Income Fund (remb. par antic.), 4,87 %, 21 mai 2044	73 000	72 931	78 150
Enbridge Income Fund, 4,10 %, 22 févr. 2019	89 000	88 829	92 188
Enbridge Income Fund, 4,85 %, 22 févr. 2022	25 000	24 969	27 427
Pipelines Enbridge Inc. (remb. par antic.), 3,00 %, 10 mai 2026	137 000	136 988	137 649
Pipelines Enbridge Inc. (remb. par antic.), 3,45 %, 29 juin 2025	55 000	54 917	57 498
Pipelines Enbridge Inc. (remb. par antic.), 3,79 %, 17 mai 2023	60 000	59 980	63 998
Pipelines Enbridge Inc. (remb. par antic.), 4,13 %, 9 févr. 2046	33 000	32 989	34 352
Pipelines Enbridge Inc. (remb. par antic.), 4,55 %, 17 févr. 2043	58 000	57 962	64 171
Pipelines Enbridge Inc. (remb. par antic.), 4,55 %, 29 mars 2045	18 000	17 889	19 959
Pipelines Enbridge Inc., 5,08 %, 19 déc. 2036	26 000	25 980	30 436
Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	125 000	145 875	152 107
Pipelines Enbridge Inc., 6,35 %, 17 nov. 2023	72 000	82 178	86 429
Pipelines Enbridge Inc., 6,62 %, 19 nov. 2018	130 000	161 509	138 780
Pipelines Enbridge Inc., 8,20 %, 15 févr. 2024	100 000	144 593	131 073
Enercare Solutions Inc. (remb. par antic.), 3,38 %, 21 janv. 2022	57 000	56 990	57 539
Enercare Solutions Inc. (remb. par antic.), 3,99 %, 21 déc. 2023	91 000	90 984	93 198
Enercare Solutions Inc., 4,60 %, 3 févr. 2020	20 000	19 988	20 965
ENMAX Corporation (remb. par antic.), 3,81 %, 5 sept. 2024	87 000	87 000	90 069
EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	95 000	94 953	112 095
EPCOR Utilities Inc., 5,65 %, 16 nov. 2035	33 000	32 830	42 847
EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	85 000	89 719	114 659
EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	25 000	27 700	36 770
Fairfax Financial Holdings Limited (remb. par antic.), 4,70 %, 16 sept. 2026	16 000	15 947	16 595
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,50 %, 22 mars 2023	158 000	157 101	165 195
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,95 %, 3 mars 2025	57 000	56 495	60 761
Fairfax Financial Holdings Limited., 5,84 %, 14 oct. 2022	166 000	168 044	185 039
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,09 %, 17 janv. 2022	166 000	166 000	165 794
Fifth Avenue LP, 4,71 %, 5 août 2021	65 062	71 506	68 417
Finning International Inc., 5,08 %, 13 juin 2042	75 000	75 000	82 203
First Capital Realty Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 6 févr. 2026	98 000	100 186	98 616
First Capital Realty Inc., 4,32 %, 31 juill. 2025	69 000	71 635	73 382
First Capital Realty Inc., 4,43 %, 31 janv. 2022	78 000	78 464	83 721
First Capital Realty Inc., 4,50 %, 1er mars 2021	88 000	88 341	94 146
First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30 août 2024	29 000	29 133	31 866
First Capital Realty Inc., 5,48 %, 30 juill. 2019	45 000	45 042	48 101
Société Financière First National, 4,01 %, 9 avr. 2020	48 000	47 981	48 124
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	162 000	162 000	161 402
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,77 %, 22 juin 2022	62 000	62 000	61 741
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,45 %, 7 mai 2020	93 000	93 000	93 270
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,58 %, 10 mai 2021	147 000	147 000	146 856
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,92 %, 16 sept. 2020	42 000	42 000	42 643
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,94 %, 19 févr. 2019	90 000	90 000	91 381

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,14 %, 14 juin 2019	64 000	64 000	65 290
Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,70 %, 2 août 2018	276 000	276 000	281 513
Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	168 000	168 000	165 886
Fortis Inc. (remb. par antic.), 2,85 %, 12 oct. 2023	70 000	69 987	70 999
Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	70 000	69 954	96 205
FortisAlberta Inc. (remb. par antic.), 3,30 %, 30 juin 2024	22 000	21 998	23 270
FortisAlberta Inc. (remb. par antic.), 3,34 %, 21 mars 2046	41 000	40 930	39 854
FortisAlberta Inc. (remb. par antic.), 4,11 %, 29 mars 2044	14 000	13 998	15 667
FortisAlberta Inc. (remb. par antic.), 4,27 %, 22 mars 2045	13 000	12 985	14 934
FortisAlberta Inc. (remb. par antic.), 4,85 %, 11 mars 2043	65 000	64 929	80 296
FortisAlberta Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	80 000	79 952	86 194
FortisAlberta Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	42 000	41 970	52 534
FortisAlberta Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	25 000	24 989	32 237
FortisAlberta Inc., 5,40 %, 21 avr. 2036	18 000	17 987	22 722
FortisAlberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034	30 000	29 991	41 077
FortisAlberta Inc., 7,06 %, 14 févr. 2039	45 000	58 037	69 101
FortisBC Energy Inc. (remb. par antic.), 2,58 %, 8 janv. 2026	36 000	35 978	36 133
FortisBC Energy Inc. (remb. par antic.), 3,38 %, 13 oct. 2044	61 000	61 000	60 447
FortisBC Energy Inc. (remb. par antic.), 3,67 %, 8 oct. 2045	11 000	10 984	11 531
FortisBC Energy Inc. (remb. par antic.), 3,78 %, 6 sept. 2046	32 000	31 961	34 221
FortisBC Energy Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	31 000	32 004	35 339
FortisBC Energy Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	60 000	59 828	75 980
FortisBC Energy Inc., 5,55 %, 25 sept. 2036	20 000	19 997	26 202
FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	75 000	78 971	101 715
FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	75 000	86 067	98 741
FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 févr. 2038	35 000	34 976	48 033
FortisBC Inc. (remb. par antic.), 4,00 %, 28 avr. 2044	31 000	30 979	33 855
FortisBC Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	15 000	14 974	19 203
FortisBC Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	16 000	19 261	20 547
Gaz Métro inc. (remb. par antic.), 3,28 %, 9 avr. 2046	12 000	11 982	11 796
Gaz Métro inc. (remb. par antic.), 3,30 %, 30 sept. 2044	8 000	7 992	7 875
Gaz Métro inc., 1,52 %, 25 mai 2020	40 000	39 986	39 736
Gaz Métro inc., 4,93 %, 18 juin 2019	38 000	42 668	40 403
Gaz Métro inc., 5,45 %, 12 juill. 2021	66 000	76 816	74 932
Gaz Métro inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	29 000	28 954	38 607
Gaz Métro inc., 6,30 %, 31 oct. 2033	30 000	29 824	41 210
Gaz Métro inc., série U (remb. par antic.), 3,53 %, 16 nov. 2046	50 000	49 945	51 392
Société de financement GE Capital Canada, 4,60 %, 26 janv. 2022	147 000	146 965	162 872
General Motors Financial of Canada Ltd., 2,60 %, 1er juin 2022	117 000	116 879	115 147
General Motors Financial of Canada Ltd., 3,08 %, 22 mai 2020	117 000	116 952	119 064
Genesis Trust II, 1,68 %, 17 sept. 2018	125 000	125 000	125 273
Genesis Trust II, 1,70 %, 15 avr. 2020	172 000	172 000	171 752
Genesis Trust II, 2,43 %, 15 mai 2019	210 000	210 000	212 931
Genworth MI Canada Inc., 4,24 %, 1er avr. 2024	120 000	120 000	122 450
George Weston limitée (remb. par antic.), 4,12 %, 17 mars 2024	58 000	58 000	61 837
George Weston limitée, 7,10 %, 5 févr. 2032	25 000	28 165	33 218
Glacier Credit Card Trust, 2,05 %, 20 sept. 2022	116 000	116 000	114 568
Glacier Credit Card Trust, 2,24 %, 20 sept. 2020	133 000	133 000	134 200
Glacier Credit Card Trust, 2,57 %, 20 sept. 2019	151 000	151 000	153 499
Glacier Credit Card Trust, 2,76 %, 20 nov. 2018	144 000	144 000	146 310
Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	30 944	30 944	30 938
GrandLinq GP, 4,77 %, 31 mars 2047	24 000	24 000	26 065
Granite REIT Holdings LP (remb. par antic.), 3,79 %, 5 juin 2021	58 000	58 000	59 386
Granite REIT Holdings LP (remb. par antic.), 3,87 %, 30 sept. 2023	61 000	61 001	61 667
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto (remb. par antic.), 3,04 %, 21 juin 2022	55 000	54 995	57 850
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,51 %, 16 févr. 2021	43 000	42 996	42 679
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	99 000	100 093	123 659
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	75 000	85 505	102 732
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	125 000	124 874	177 070
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,96 %, 20 nov. 2019	50 000	49 989	55 051
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	49 000	51 685	66 226
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	100 000	99 316	145 612
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	130 000	184 015	192 752
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	108 000	132 143	156 276
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	99 000	116 897	145 846
Great-West Lifeco Inc., 4,65 %, 13 août 2020	93 000	97 400	100 710
Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	50 000	53 393	66 964
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	65 000	72 804	89 188
Fonds de placement immobilier H&R (remb. par antic.), 3,37 %, 30 nov. 2023	64 000	64 044	63 572
Fonds de placement immobilier H&R, 2,92 %, 6 mai 2022	21 000	21 020	20 808
Fonds de placement immobilier H&R, 4,45 %, 2 mars 2020	90 000	90 063	94 405
Halifax International Airport Authority, 4,89 %, 15 nov. 2050	48 000	47 999	61 517
Halifax International Airport Authority, 5,50 %, 19 juill. 2041	23 000	26 838	30 561
HCN Canadian Holdings-1 LP, 3,35 %, 25 nov. 2020	38 000	37 901	39 307
Santé Montréal Collectif S.E.C., 6,72 %, 30 sept. 2049	300 000	359 400	412 698
Fiducie à terme de créances Hollis II, 2,43 %, 26 juin 2019	273 000	273 000	276 942
Compagnie Home Trust, 3,40 %, 10 déc. 2018	41 000	40 985	40 334
Honda Canada Finance Inc., 1,63 %, 12 août 2019	58 000	58 000	57 892
Honda Canada Finance Inc., 1,82 %, 7 déc. 2021	146 000	146 000	144 030
Honda Canada Finance Inc., 2,16 %, 18 févr. 2021	72 000	72 000	72 316
Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	69 000	69 000	69 062
Hospital for Sick Children, 5,22 %, 16 déc. 2049	150 000	150 000	196 853
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	190 611	197 023	225 661
Banque HSBC du Canada, 2,17 %, 29 juin 2022	155 000	155 000	153 857
Banque HSBC du Canada, 1,82 %, 7 juill. 2020	322 000	321 987	321 001
Banque HSBC du Canada, 2,08 %, 26 nov. 2018	105 000	105 000	105 673
Banque HSBC du Canada, 2,45 %, 29 janv. 2021	226 000	226 002	229 244
Banque HSBC du Canada, 2,49 %, 13 mai 2019	320 000	320 000	324 413
Banque HSBC du Canada, 2,91 %, 29 sept. 2021	273 000	273 000	281 062
Banque HSBC du Canada, 2,94 %, 14 janv. 2020	400 000	400 000	410 768
Husky Energy Inc. (remb. par antic.), 3,55 %, 12 déc. 2024	76 000	75 765	76 868
Husky Energy Inc. (remb. par antic.), 3,60 %, 10 déc. 2026	95 000	94 795	94 722
Husky Energy Inc., 5,00 %, 12 mars 2020	105 000	105 798	112 615
Hydro One Inc. (remb. par antic.), 2,77 %, 26 nov. 2025	174 000	173 939	177 266
Hydro One Inc. (remb. par antic.), 3,72 %, 18 mai 2047	84 000	84 000	88 286
Hydro One Inc. (remb. par antic.), 3,91 %, 23 août 2045	11 000	10 985	11 903
Hydro One Inc. (remb. par antic.), 4,17 %, 6 déc. 2043	71 000	70 928	79 764
Hydro One Inc. (remb. par antic.), 4,59 %, 9 avr. 2043	48 000	47 992	57 253
Hydro One Inc., 1,48 %, 18 nov. 2019	26 000	25 999	25 972
Hydro One Inc., 1,62 %, 30 avr. 2020	66 000	65 993	65 876
Hydro One Inc., 1,84 %, 24 févr. 2021	80 000	79 985	79 968
Hydro One Inc., 2,78 %, 9 oct. 2018	179 000	178 991	182 066
Hydro One Inc., 3,20 %, 13 janv. 2022	119 000	119 795	124 975
Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	123 000	122 642	128 545
Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	63 000	63 011	68 363
Hydro One Inc., 4,40 %, 1er juin 2020	110 000	113 740	118 231
Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	50 000	55 732	60 392
Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	35 000	34 126	44 887
Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	99 000	113 144	125 980
Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	51 000	52 799	67 464
Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	20 000	20 151	27 634
Hydro One Inc., 6,93 %, 1er juin 2032	115 000	138 865	164 239
Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	135 000	156 842	193 467
Société de portefeuille Hydro Ottawa inc. (remb. par antic.), 2,61 %, 3 nov. 2024	55 000	55 000	55 373
Société de portefeuille Hydro Ottawa inc. (remb. par antic.), 3,64 %, 2 août 2044	44 000	44 000	44 882
Société de portefeuille Hydro Ottawa inc. (remb. par antic.), 3,99 %, 14 nov. 2042	65 000	65 000	70 192
Hydro-Québec, 1,00 %, 25 mai 2019	170 000	169 330	169 041
Hydro-Québec, 10,50 %, 15 oct. 2021	259 000	410 689	350 479
Hydro-Québec, 11,00 %, 15 août 2020	350 000	557 550	449 394
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	106 000	114 523	132 202
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	260 000	278 062	359 776
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	325 000	387 984	466 216

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	40 000	37 938	55 024
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	206 000	240 053	309 708
Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	403 000	539 422	606 021
Hydro-Québec, 9,63 %, 15 juill. 2022	153 000	227 024	208 892
Société financière IGM Inc. (remb. par antic.), 3,44 %, 26 oct. 2026	81 000	80 946	82 611
Société financière IGM Inc. (remb. par antic.), 4,56 %, 25 juill. 2046	16 000	16 000	17 273
Société financière IGM Inc., 7,11 %, 7 mars 2033	50 000	50 229	68 586
Société financière IGM Inc., 7,35 %, 8 avr. 2019	100 000	115 636	109 076
Société financière IGM Inc., 7,45 %, 9 mai 2031	60 000	63 120	82 706
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. (remb. par antic.), 2,64 %, 23 févr. 2022	138 000	137 966	138 717
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. (remb. par antic.), 3,30 %, 15 sept. 2023	23 000	22 994	23 731
InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	119 000	118 284	127 388
Intact Corporation financière (remb. par antic.), 2,85 %, 7 mars 2027	68 000	67 988	66 645
Intact Corporation financière (remb. par antic.), 3,77 %, 2 déc. 2025	88 000	87 985	93 719
Intact Corporation financière, 4,70 %, 18 août 2021	40 000	41 116	43 988
Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	102 000	101 907	122 993
Intact Corporation financière, 5,41 %, 3 sept. 2019	75 000	80 292	80 758
Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	59 000	61 785	81 297
Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	29 973	29 973	33 721
Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	48 153	48 153	61 945
Inter Pipeline Ltd. (remb. par antic.), 2,61 %, 13 juill. 2023	129 000	129 000	127 824
Inter Pipeline Ltd. (remb. par antic.), 2,73 %, 18 févr. 2024	89 000	89 000	88 295
Inter Pipeline Ltd. (remb. par antic.), 3,17 %, 24 déc. 2024	45 000	45 000	45 407
Inter Pipeline Ltd. (remb. par antic.), 3,48 %, 16 sept. 2026	27 000	27 000	27 406
Inter Pipeline Ltd. (remb. par antic.), 4,64 %, 30 nov. 2043	60 000	60 000	64 684
Inter Pipeline Ltd., 3,45 %, 20 juill. 2020	103 000	103 000	106 972
Inter Pipeline Ltd., 3,78 %, 30 mai 2022	88 000	88 000	92 738
Inter Pipeline Ltd., 3,84 %, 30 juill. 2018	70 000	70 000	71 612
Inter Pipeline Ltd., 4,97 %, 2 févr. 2021	125 000	125 000	136 159
Banque interaméricaine de développement, 1,88 %, 20 mars 2020	65 000	64 795	65 666
Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	464 000	509 623	533 617
John Deere Canada Funding Inc., 1,60 %, 13 juill. 2020	139 000	138 818	137 903
John Deere Canada Funding Inc., 1,75 %, 28 janv. 2019	26 000	25 971	26 061
John Deere Canada Funding Inc., 1,85 %, 24 mars 2021	24 000	23 998	23 856
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 13 mai 2022	106 000	105 915	105 348
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 17 sept. 2020	36 000	35 976	36 131
John Deere Canada Funding Inc., 2,35 %, 24 juin 2019	131 000	130 859	132 709
John Deere Canada Funding Inc., 2,65 %, 16 juill. 2018	54 000	53 993	54 652
Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	124 454	124 454	122 079
Kraft Canada Inc. (remb. par antic.), 2,70 %, 6 juin 2020	55 000	55 039	55 706
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1er juin 2033	78 000	79 441	88 622
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85%, 1er déc. 2053	193 000	196 217	235 485
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86%, 1er déc. 2045	86 000	87 932	102 278
Banque Laurentienne du Canada, 2,50 %, 23 janv. 2020	69 000	69 366	69 413
Banque Laurentienne du Canada, 2,75 %, 22 avr. 2021	80 000	79 830	80 800
Leisureworld Senior Care LP, restr., 3,47 %, 3 févr. 2021	199 000	199 000	207 578
Les Compagnies Loblaw limitée (remb. par antic.), 4,86 %, 12 juin 2023	122 000	122 000	136 455
Les Compagnies Loblaw limitée, 3,75 %, 12 mars 2019	200 000	200 000	206 597
Les Compagnies Loblaw limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	60 000	59 915	74 201
Les Compagnies Loblaw limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	40 000	41 844	50 529
Les Compagnies Loblaw limitée, 6,45 %, 1er mars 2039	45 000	48 983	60 077
Les Compagnies Loblaw limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	45 000	55 341	56 927
Les Compagnies Loblaw limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	44 000	51 097	56 762
Les Compagnies Loblaw limitée, 6,65 %, 8 nov. 2027	15 000	14 720	19 183
Les Compagnies Loblaw limitée, 6,85 %, 1er mars 2032	50 000	53 885	66 109
Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	14 000	14 000	13 672
Lower Mattagami Energy LP, 3,42 %, 20 juin 2024	42 000	42 000	44 839
Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	64 000	64 000	71 621
Lower Mattagami Energy LP, 4,33 %, 18 mai 2021	72 000	76 375	78 372
Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	81 000	81 000	103 023
Magna International Inc. (remb. par antic.), 3,10 %, 15 nov. 2022	35 000	34 995	36 140
Manitoba Telecom Services Inc., 4,59 %, 1er oct. 2018	15 000	15 860	15 532
Manitoba Telecom Services Inc., 5,63 %, 16 déc. 2019	100 000	108 628	108 621
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remb. par antic.), 2,10 %, 1er juin 2020	182 000	181 993	182 324
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remb. par antic.), 2,39 %, 5 janv. 2021	53 000	52 999	53 365
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remb. par antic.), 2,64 %, 15 janv. 2020	141 000	140 996	143 271
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remb. par antic.), 2,81 %, 21 févr. 2019	90 000	90 000	91 408
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remb. par antic.), 2,93 %, 29 nov. 2018	28 000	28 000	28 433
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remb. par antic.), 3,18 %, 22 nov. 2022	238 000	238 000	247 031
Banque Manuvie du Canada, 1,92 %, 1er sept. 2021	33 000	33 000	32 614
Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	62 000	62 000	61 276
Manulife Finance Delaware LP (remb. par antic.), 5,06 %, 15 déc. 2036	155 000	141 520	173 306
Fiducie de capital Financière Manuvie II (remb. par antic.), 7,41 %, 31 déc. 2019	250 000	267 432	280 451
Société Financière Manuvie, 7,77 %, 8 avr. 2019	90 000	99 422	98 981
Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1er déc. 2052	406 000	404 624	439 757
Master Credit Card Trust II, 2,72 %, 21 nov. 2018	148 000	148 000	150 473
MCAP Commercial LP, 3,96 %, 11 mars 2019	60 000	60 000	59 732
Université McGill (remb. par antic.), 3,98 %, 29 juill. 2055	11 000	11 000	12 261
Centre universitaire de santé McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	93 000	92 959	121 785
McMaster University (remb. par antic.), 4,11 %, 26 mai 2065	18 000	18 000	20 053
McMaster University, 6,15 %, 7 oct. 2052	20 000	19 981	30 063
Melancthon Wolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	82 886	82 896	85 044
Metro Inc. (remb. par antic.), 3,20 %, 1er nov. 2021	61 000	60 993	63 165
Metro Inc. (remb. par antic.), 5,03 %, 1er juin 2044	42 000	41 981	48 082
Metro Inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	140 000	144 460	173 804
Milit-Air Inc., 5,75 %, 30 juin 2019	12 154	11 517	12 734
Morguard Corporation, 4,01 %, 18 nov. 2020	63 000	63 000	64 037
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,63 %, 1er juin 2029	43 000	43 731	47 775
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,83 %, 1er juin 2037	86 000	87 758	99 285
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,86 %, 1er déc. 2048	229 000	233 933	274 323
Banque Nationale du Canada, 1,74 %, 3 mars 2020	196 000	196 296	195 726
Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26 juill. 2021	107 000	107 000	106 046
Banque Nationale du Canada, 1,96 %, 30 juin 2022	109 000	109 000	107 916
Banque Nationale du Canada, 2,11 %, 18 mars 2022	217 000	217 000	216 583
Banque Nationale du Canada, 2,40 %, 28 oct. 2019	325 000	325 900	330 106
Banque Nationale du Canada, 2,79 %, 9 août 2018	289 000	289 000	293 254
NAV Canada (remb. par antic.), 3,53 %, 23 août 2045	31 000	31 000	33 641
NAV Canada, 4,40 %, 18 févr. 2021	20 000	20 000	21 764
NAV Canada, 5,30 %, 17 avr. 2019	36 000	41 372	38 297
NAV Canada, 7,40 %, 1er juin 2027	30 000	33 804	42 843
NAV Canada, 7,56 %, 1er mars 2027	124 500	154 502	156 128
Fiducie d'actifs BNC (remb. par antic.), 7,45 %, 30 juin 2020	300 000	317 910	337 327
New Brunswick F-M Project Company Inc., 6,47 %, 30 nov. 2027	29 012	36 703	35 269
Newfoundland and Labrador Hydro, 10,25 %, 14 juill. 2017	60 000	83 494	60 153
Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1er déc. 2045	88 000	85 806	92 624
Newfoundland and Labrador Hydro, 6,65 %, 27 août 2031	175 000	174 729	245 633
Nissan Canada Financial Services Inc., 1,58 %, 7 oct. 2019	32 000	32 000	31 824
Nissan Canada Financial Services Inc., 1,75 %, 9 avr. 2020	49 000	49 000	48 808
North Battleford Power LP, 4,96 %, 31 déc. 2032	126 094	126 103	141 769
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 2,10 %, 23 janv. 2022	52 000	51 895	51 642
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 2,80 %, 1er mars 2027	39 000	38 898	38 289

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 3,20 %, 23 avr. 2024	172 000	171 737	177 754
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 3,20 %, 24 janv. 2026	82 000	81 825	84 064
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 3,65 %, 1er déc. 2034	145 000	147 220	146 428
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 3,70 %, 23 août 2042	59 000	58 786	58 028
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,05 %, 24 janv. 2044	93 000	92 351	96 795
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,15 %, 1er déc. 2032	64 000	63 838	68 981
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,25 %, 1er mars 2029	93 000	92 741	101 454
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,35 %, 10 juill. 2038	149 000	148 335	161 463
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd. (remb. par antic.), 4,75 %, 1er déc. 2036	150 000	153 939	171 922
Northland Power Solar Finance One LP, 4,40 %, 30 juin 2032	38 744	38 749	41 152
Nova Gas Transmission Ltd., 9,90 %, 16 déc. 2024	15 000	19 238	21 671
Nova Scotia Power Inc. (remb. par antic.), 3,61 %, 1er nov. 2044	71 000	71 000	71 099
Nova Scotia Power Inc. (remb. par antic.), 4,50 %, 20 janv. 2043	68 000	67 590	78 454
Nova Scotia Power Inc., 4,15 %, 6 mars 2042	45 000	44 962	49 257
Nova Scotia Power Inc., 5,61 %, 15 juin 2040	35 000	42 274	46 048
Nova Scotia Power Inc., 5,67 %, 14 nov. 2035	43 000	47 032	55 103
Nova Scotia Power Inc., 5,95 %, 27 juill. 2039	26 000	30 970	35 316
Nova Scotia Power Inc., 6,95 %, 25 août 2033	40 000	42 157	56 781
Corporation immobilière OMERS (remb. par antic.), 1,82 %, 9 avr. 2022	81 000	81 000	79 683
Corporation immobilière OMERS (remb. par antic.), 2,86 %, 23 janv. 2024	88 000	88 000	90 340
Corporation immobilière OMERS, 2,47 %, 12 nov. 2019	53 000	53 000	53 938
Corporation immobilière OMERS, 3,33 %, 12 nov. 2024	59 000	59 000	62 200
Corporation immobilière OMERS, 3,36 %, 5 juin 2023	150 000	150 000	158 541
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,00 %, 6 févr. 2020	100 000	137 618	121 455
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,13 %, 15 oct. 2021	113 000	181 665	151 155
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,75 %, 6 août 2021	11 000	18 216	14 836
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	255 000	372 047	370 875
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	155 000	194 424	221 905
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,90 %, 18 août 2022	236 000	326 413	314 636
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 2 juin 2033	135 000	134 906	182 007
OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	30 000	29 984	30 883
Original Wempi Inc., 4,06 %, 13 févr. 2024	246 076	246 076	254 506
Original Wempi Inc., 4,31 %, 13 févr. 2024	172 000	172 000	179 876
Omge Issuer Trust, 5,73 %, 11 juin 2034	120 593	128 773	143 043
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa (remb. par antic.), 3,93 %, 9 déc. 2044	124 000	124 000	131 916
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 2,99 %, 22 nov. 2023	87 000	87 000	86 908
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 3,54 %, 3 nov. 2024	46 000	45 981	47 035
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 3,71 %, 11 mai 2026	14 000	13 994	14 312
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 4,24 %, 15 mars 2027	93 000	92 992	97 941
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 4,74 %, 21 juill. 2046	72 000	71 954	73 663
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 4,75 %, 30 oct. 2042	96 000	94 751	97 530
Pembina Pipeline Corporation (remb. par antic.), 4,81 %, 25 sept. 2043	145 000	144 865	149 561
Pembina Pipeline Corporation, 3,77 %, 24 oct. 2022	50 000	49 992	52 505
Pembina Pipeline Corporation, 4,89 %, 29 mars 2021	114 000	121 883	123 835
Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,95 %, 12 juin 2020	62 000	61 980	62 983
Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	74 000	74 596	86 352
Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	125 293	125 293	144 446
Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	81 188	81 188	103 177
Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	163 715	189 398	220 549
Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	25 000	24 981	40 526
Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	150 000	177 642	204 738
PSP Capital Inc., 1,73 %, 21 juin 2022	306 000	306 000	302 917
PSP Capital Inc., 2,09 %, 22 nov. 2023	152 000	151 980	151 291
PSP Capital Inc., 3,03 %, 22 oct. 2020	191 000	191 381	199 613
PSP Capital Inc., 3,29 %, 4 avr. 2024	275 000	280 711	293 388
PSP Capital Inc., série B, 1,34 %, 18 août 2021	198 000	197 943	194 354
PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	32 000	32 000	35 122
Reliance LP, 3,81 %, 15 sept. 2020	128 000	128 004	131 243
Reliance LP, 4,08 %, 2 août 2021	30 000	30 000	31 040
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,19 %, 9 avr. 2021	64 000	64 000	63 366
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,19 %, 26 août 2020	50 000	50 000	49 828
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 oct. 2022	25 000	24 999	25 051
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,29 %, 12 févr. 2024	57 000	57 009	57 610
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,62 %, 1er juin 2020	69 000	69 135	71 689
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,73 %, 18 avr. 2023	10 000	10 018	10 415
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,75 %, 30 mai 2022	89 000	89 310	93 099
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,85 %, 28 juin 2019	57 000	57 191	59 072
Rogers Communications Inc. (remb. par antic.), 4,00 %, 13 déc. 2023	167 000	166 509	179 912
Rogers Communications Inc. (remb. par antic.), 6,11 %, 25 févr. 2040	119 000	119 873	152 371
Rogers Communications Inc. (remb. par antic.), 6,56 %, 22 sept. 2040	70 000	77 605	94 654
Rogers Communications Inc., 2,80 %, 13 mars 2019	150 000	149 958	152 752
Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	99 000	98 604	106 483
Rogers Communications Inc., 4,70 %, 29 sept. 2020	145 000	147 909	156 997
Rogers Communications Inc., 5,34 %, 22 mars 2021	275 000	287 535	306 003
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	105 000	109 068	142 816
Banque Royale du Canada (remb. par antic.), 2,99 %, 6 déc. 2019	480 000	480 000	491 618
Banque Royale du Canada, 1,40 %, 26 avr. 2019	180 000	179 942	179 598
Banque Royale du Canada, 1,58 %, 13 sept. 2021	249 000	249 000	244 124
Banque Royale du Canada, 1,59 %, 23 mars 2020	142 000	141 980	141 616
Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15 juill. 2021	230 000	229 933	226 710
Banque Royale du Canada, 1,92 %, 17 juill. 2020	424 000	424 000	425 318
Banque Royale du Canada, 1,97 %, 2 mars 2022	495 000	495 000	491 625
Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022	363 000	362 946	360 641
Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15 mars 2021	483 000	482 816	483 995
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 5 déc. 2023	372 000	372 000	371 836
Banque Royale du Canada, 2,35 %, 9 déc. 2019	347 000	346 743	352 121
Banque Royale du Canada, 2,77 %, 11 déc. 2018	465 000	464 805	473 158
Banque Royale du Canada, 2,82 %, 12 juill. 2018	406 000	405 907	411 710
Banque Royale du Canada, 2,98 %, 7 mai 2019	413 000	413 000	423 012
Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	150 000	162 873	176 467
Fiducie de capital RBC (remb. par antic.), 6,82 %, 30 juin 2018	100 000	100 000	104 946
Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2032	289 243	292 784	355 429
Saputo inc. (remb. par antic.), 1,94 %, 13 mai 2022	78 000	78 000	76 668
Saputo inc. (remb. par antic.), 2,83 %, 21 sept. 2023	95 000	95 000	96 219
Saputo inc., 2,20 %, 23 juin 2021	24 000	24 000	24 064
Saputo inc., 2,65 %, 26 nov. 2019	54 000	54 000	55 011
Sea To Sky Highway Investment LP, 2,63 %, 31 août 2030	77 548	77 545	75 489
SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	85 972	98 438	90 290
SGTP Highway Bypass LP, 4,11 %, 31 janv. 2045	45 000	45 000	47 998
SGTP Highway Bypass LP, 4,16 %, 31 juill. 2049	24 000	24 000	25 764
Shaw Communications Inc. (remb. par antic.), 3,80 %, 1er déc. 2026	29 000	28 971	29 888
Shaw Communications Inc., 3,15 %, 19 févr. 2021	32 000	31 965	32 876

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
Shaw Communications Inc., 5,50 %, 7 déc. 2020	98 000	100 972	108 309
Shaw Communications Inc., 5,65 %, 1er oct. 2019	305 000	310 380	329 347
Shaw Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	284 000	282 523	367 605
Simon Fraser University, 5,61 %, 10 juin 2043	50 000	50 000	68 077
Sinai Health System (remb. par antic.), 3,53 %, 9 déc. 2055	37 000	37 000	36 374
Smart Real Estate Investment Trust (remb. par antic.), 2,99 %, 28 juill. 2024	23 000	23 031	22 508
Smart Real Estate Investment Trust (remb. par antic.), 3,44 %, 28 mai 2026	46 000	46 062	45 239
Smart Real Estate Investment Trust, 2,88 %, 21 mars 2022	24 000	24 002	23 964
Smart Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	55 000	55 226	55 566
Smart Real Estate Investment Trust, 3,73 %, 22 juill. 2022	34 000	34 098	35 247
Smart Real Estate Investment Trust, 4,05 %, 27 juill. 2020	78 000	78 127	81 841
Groupe SNC-Lavalin inc., 6,19 %, 3 juill. 2019	119 000	129 068	127 895
Sobeys Inc., 3,52 %, 8 août 2018	90 000	89 963	91 528
Sobeys Inc., 6,64 %, 7 juin 2040	47 000	46 976	51 385
Société en Commandite ce Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	34 000	34 000	35 346
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	37 000	36 839	38 378
SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	144 000	144 000	152 071
SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	47 000	47 000	47 058
Fiducie de capital Sun Life II (remb. par antic.), 5,86 %, 31 déc. 2019	150 000	152 567	162 666
Financière Sun Life inc. (remb. par antic.), 2,60 %, 25 sept. 2020	89 000	88 942	90 164
Financière Sun Life inc. (remb. par antic.), 3,05 %, 19 sept. 2023	182 000	181 738	185 417
Financière Sun Life inc. (remb. par antic.), 3,10 %, 19 févr. 2021	74 000	73 915	76 137
Financière Sun Life inc. (remb. par antic.), 5,40 %, 29 mai 2037	102 000	95 457	123 770
Financière Sun Life inc., 5,70 %, 2 juill. 2019	120 000	119 918	129 180
Suncor Énergie Inc. (remb. par antic.), 3,00 %, 14 juin 2026	137 000	136 659	136 490
Suncor Énergie Inc. (remb. par antic.), 3,10 %, 26 oct. 2021	168 000	167 434	173 785
Suncor Énergie Inc. (remb. par antic.), 4,34 %, 13 mars 2046	24 000	23 976	25 287
Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26 mars 2037	95 000	100 320	112 484
TCHC Issuer Trust, 4,88 %, 11 mai 2037	50 000	50 000	61 005
Fiducie de capital TD III (remb. par antic.), 7,24 %, 31 déc. 2018	300 000	300 000	323 711
Fiducie de capital TD IV (remb. par antic.), 10,00 %, 30 juin 2039	110 000	140 544	146 949
Fiducie de capital TD IV (remb. par antic.), 6,63 %, 30 juin 2021	191 000	210 263	219 125
Fiducie de capital TD IV (remb. par antic.), 9,52 %, 30 juin 2019	274 000	349 191	311 201
TELUS Communications Inc., 10,65 %, 19 juin 2021	32 000	41 509	41 647
TELUS Communications Inc., 9,65 %, 8 avr. 2022	290 000	400 406	379 277
TELUS Corporation (remb. par antic.), 2,35 %, 28 févr. 2022	133 000	132 642	133 121
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,20 %, 5 mars 2021	115 000	114 700	119 121
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,35 %, 15 déc. 2022	90 000	89 895	93 655
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,35 %, 2 janv. 2024	115 000	114 350	118 874
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,75 %, 10 déc. 2025	64 000	63 497	67 224
TELUS Corporation (remb. par antic.), 3,75 %, 17 oct. 2024	90 000	89 798	95 055
TELUS Corporation (remb. par antic.), 4,40 %, 29 juill. 2045	19 000	18 995	19 207
TELUS Corporation (remb. par antic.), 4,40 %, 1er oct. 2042	205 000	204 524	207 272
TELUS Corporation (remb. par antic.), 4,70 %, 6 sept. 2047	34 000	33 682	36 122
TELUS Corporation (remb. par antic.), 4,75 %, 17 juill. 2044	45 000	44 681	47 954
TELUS Corporation (remb. par antic.), 4,85 %, 5 oct. 2043	190 000	188 101	205 402
TELUS Corporation (remb. par antic.), 5,15 %, 26 mai 2043	91 000	90 545	102 483
TELUS Corporation, 5,05 %, 4 déc. 2019	69 000	68 599	74 134
TELUS Corporation, 5,05 %, 23 juill. 2020	175 000	190 264	190 530
Teranet Holdings LP (remb. par antic.), 3,65 %, 18 oct. 2022	18 000	18 000	18 436
Teranet Holdings LP, 4,81 %, 16 déc. 2020	170 000	170 818	181 663
Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	120 000	123 553	133 145
Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	40 000	39 982	46 188
Thomson Reuters Corporation (remb. par antic.), 3,31 %, 12 oct. 2021	117 000	117 000	121 392
Thomson Reuters Corporation, 4,35 %, 30 sept. 2020	197 000	202 318	210 621
THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	41 000	41 000	43 979
Groupe TMX Ltée (remb. par antic.), 4,46 %, 3 août 2023	43 000	43 000	46 786
Groupe TMX Ltée, 3,25 %, 3 oct. 2018	137 000	137 000	139 632
Toronto Hydro Corporation (remb. par antic.), 2,52 %, 25 mai 2026	81 000	80 987	80 836
Toronto Hydro Corporation (remb. par antic.), 2,91 %, 10 janv. 2023	18 000	17 997	18 670
Toronto Hydro Corporation (remb. par antic.), 3,55 %, 28 janv. 2045	20 000	19 967	20 332
Toronto Hydro Corporation (remb. par antic.), 3,96 %, 9 oct. 2062	32 000	31 965	35 012
Toronto Hydro Corporation, 3,54 %, 18 nov. 2021	108 000	107 946	115 053
Toronto Hydro Corporation, 4,49 %, 12 nov. 2019	100 000	110 473	106 570
Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	40 000	45 945	53 453
La Banque Toronto-Dominion (remb. par antic.), 5,83 %, 9 juill. 2018	200 000	227 800	208 486
La Banque Toronto-Dominion, 1,68 %, 8 juin 2021	433 000	433 830	429 116
La Banque Toronto-Dominion, 1,69 %, 2 avr. 2020	127 000	127 000	126 779
La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023	407 000	407 000	398 553
La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022	479 000	479 000	476 976
La Banque Toronto-Dominion, 2,05 %, 8 mars 2021	181 000	181 000	181 676
La Banque Toronto-Dominion, 2,45 %, 2 avr. 2019	666 000	666 000	676 087
La Banque Toronto-Dominion, 2,56 %, 24 juin 2020	433 000	434 320	442 731
La Banque Toronto-Dominion, 2,62 %, 22 déc. 2021	364 000	367 560	372 608
La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	346 000	351 952	365 008
La Banque Toronto-Dominion, 9,15 %, 26 mai 2025	50 000	62 200	72 438
Toyota Credit Canada Inc., 1,75 %, 21 juill. 2021	41 000	40 932	40 524
Toyota Credit Canada Inc., 1,80 %, 19 févr. 2020	150 000	149 970	150 009
Toyota Credit Canada Inc., 2,02 %, 28 févr. 2022	350 000	349 885	347 991
Toyota Credit Canada Inc., 2,05 %, 20 mai 2020	124 000	123 976	124 668
Toyota Credit Canada Inc., 2,20 %, 25 févr. 2021	89 000	88 824	89 635
Toyota Credit Canada Inc., 2,48 %, 19 nov. 2019	40 000	39 994	40 661
Toyota Credit Canada Inc., 2,75 %, 18 juill. 2018	194 000	193 973	196 573
TransAlta Corporation, 5,00 %, 25 nov. 2020	51 000	50 753	53 096
TransAlta Corporation, 6,40 %, 18 nov. 2019	120 000	135 576	127 528
TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	105 000	108 995	107 932
TransCanada PipeLines Ltd. (remb. par antic.), 3,30 %, 17 avr. 2025	115 000	114 854	120 163
TransCanada PipeLines Ltd. (remb. par antic.), 3,69 %, 19 avr. 2023	136 000	137 676	145 488
TransCanada PipeLines Ltd. (remb. par antic.), 4,35 %, 6 déc. 2045	73 000	72 830	79 646
TransCanada PipeLines Ltd., 11,80 %, 20 nov. 2020	90 000	144 104	116 769
TransCanada PipeLines Ltd., 3,65 %, 15 nov. 2021	80 000	79 894	85 174
TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 nov. 2041	185 000	184 025	205 587
TransCanada PipeLines Ltd., 6,28 %, 26 mai 2028	40 000	35 490	49 608
TransCanada PipeLines Ltd., 6,50 %, 9 déc. 2030	50 000	57 417	65 220
TransCanada PipeLines Ltd., 7,34 %, 18 juill. 2028	65 000	67 506	87 308
TransCanada PipeLines Ltd., 7,90 %, 15 avr. 2027	75 000	102 697	103 496
TransCanada PipeLines Ltd., 8,05 %, 17 févr. 2039	50 000	68 023	79 390
TransCanada PipeLines Ltd., 8,23 %, 16 janv. 2031	120 000	140 932	172 204
TransEd Partners GP, 3,95 %, 30 sept. 2050	84 000	77 692	82 403
Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	55 382	55 382	63 982
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 2,76 %, 2 mai 2021	70 000	69 978	72 083
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 2,81 %, 1er mars 2026	26 000	26 000	26 436
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 3,19 %, 17 juin 2025	47 000	46 980	49 264
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 3,79 %, 10 avr. 2023	96 000	95 967	103 899
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 3,80%, 1er déc. 2045	47 000	46 975	49 861
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 4,20 %, 2 déc. 2043	110 000	108 940	124 154
Union Gas Ltd. (remb. par antic.), 4,88 %, 21 déc. 2040	50 000	49 938	61 338
Union Gas Ltd., 5,20 %, 23 juill. 2040	50 000	56 159	63 784
Union Gas Ltd., 5,46 %, 11 sept. 2036	50 000	50 000	64 088
Union Gas Ltd., 6,05 %, 2 sept. 2038	95 000	113 050	131 508
Union Gas Ltd., 8,65 %, 10 nov. 2025	25 000	29 500	35 632
Union Gas Ltd., 8,75 %, 3 août 2018	100 000	133 700	107 219
University Health Network, 5,64 %, 8 déc. 2022	16 667	16 278	18 323
Université de la Colombie-Britannique, 4,82 %, 26 juill. 2035	20 000	20 000	24 017
Université de Guelph, 6,24 %, 10 oct. 2042	20 000	19 974	29 203
Institut universitaire de technologie de l'Ontario, 6,35 %, 15 oct. 2034	39 278	39 278	47 592
Université d'Ottawa (remb. par antic.), 3,26 %, 12 avr. 2056	22 000	22 000	21 287
Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	75 000	73 301	86 294
Université de l'Ontario de l'Ouest, 4,80 %, 24 mai 2047	71 000	71 955	87 691
Université de Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	41 000	42 507	53 133
Administration de l'aéroport de Vancouver (remb. par antic.), 3,86 %, 10 mai 2045	39 000	39 000	43 729

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
Administration de l'aéroport de Vancouver, 4,42 %, 7 déc. 2018	95 000	102 931	98 845
Ventas Canada Finance Ltd. (remb. par antic.), 2,55 %, 15 févr. 2023	18 000	17 992	17 783
Ventas Canada Finance Ltd. (remb. par antic.), 3,30 %, 2 janv. 2022	59 000	58 995	60 692
Ventas Canada Finance Ltd. (remb. par antic.), 4,13 %, 30 juin 2024	44 000	43 825	46 776
Ventas Canada Finance Ltd., 3,00 %, 30 sept. 2019	73 000	72 790	74 495
Veresen Inc. (remb. par antic.), 3,43 %, 10 oct. 2021	104 000	103 991	107 371
Veresen Inc., 4,00 %, 22 nov. 2018	71 000	70 799	73 101
Crédit VW Canada Inc., 2,15 %, 24 juin 2020	57 000	56 898	56 972
Crédit VW Canada Inc., 2,50 %, 1er oct. 2019	149 000	148 917	150 611
Crédit VW Canada Inc., 2,80 %, 20 août 2018	108 000	107 905	109 312
Société financière Wells Fargo Canada, 2,94 %, 25 juill. 2019	405 000	405 000	414 853
Société financière Wells Fargo Canada, 3,04 %, 29 janv. 2021	300 000	315 921	310 749
Société financière Wells Fargo Canada, 3,46 %, 24 janv. 2023	123 000	123 000	130 139
Westcoast Energy Inc. (remb. par antic.), 3,43 %, 12 juin 2024	81 000	80 966	84 222
Westcoast Energy Inc. (remb. par antic.), 3,77 %, 8 sept. 2025	44 000	43 982	46 329
Westcoast Energy Inc., 4,57 %, 2 juill. 2020	81 000	86 749	86 652
Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	50 000	55 109	55 286
Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	50 000	50 325	66 351
WestJet Airlines Ltd., 3,29 %, 23 juill. 2019	43 000	43 000	43 724
Université Wilfrid-Laurier, 5,43 %, 1er févr. 2045	20 000	20 000	25 959
Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	50 000	50 000	50 206
Winnipeg Airport Authority Inc., 4,57 %, 20 nov. 2019	75 000	83 318	79 683
Winnipeg Airport Authority Inc., 5,21 %, 28 sept. 2040	17 718	17 718	21 001
York Region District School Board, 6,45 %, 4 juin 2024	36 708	45 337	42 293
Université York (remb. par antic.), 4,46 %, 26 août 2053	30 000	30 000	35 330
Université York, 6,48 %, 7 mars 2042	100 000	99 972	149 068
		84 774 161	89 153 409
Obligations du gouvernement fédéral – 33,6 %			
Banque de développement du Canada, 4,35 %, 28 févr. 2022	53 000	55 707	58 760
Banque de développement du Canada, 4,75 %, 26 juill. 2021	87 000	105 024	97 171
Obligations internationales du gouvernement du Canada, 2,75%, 1er déc. 2064	850 000	858 656	1 018 392
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,75 %, 15 juin 2022	987 000	986 467	986 806
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,35 %, 15 juin 2027	454 000	452 647	459 215
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,15 %, 15 déc. 2021	895 000	893 237	873 864
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,20 %, 15 juin 2020	972 000	970 484	965 593
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,25 %, 15 déc. 2020	1 929 000	1 925 628	1 910 886
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,25 %, 15 juin 2021	1 896 000	1 903 232	1 868 384
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,45 %, 15 juin 2020	1 168 000	1 167 381	1 168 692
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,50 %, 15 déc. 2021	834 000	833 483	826 789
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,75 %, 15 juin 2022	871 000	878 578	870 177
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	1 220 000	1 222 681	1 191 467
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	450 000	448 002	444 231
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 1,95 %, 15 juin 2019	1 638 000	1 636 559	1 660 527
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,00 %, 15 déc. 2019	2 177 000	2 190 287	2 211 727
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	584 000	592 237	589 989
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,35 %, 15 déc. 2018	1 922 000	1 931 448	1 954 951
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,35 %, 15 juin 2027	365 000	376 487	368 820
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,35 %, 15 sept. 2023	770 000	766 581	790 197
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,40 %, 15 déc. 2022	1 122 000	1 109 277	1 156 022
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,55 %, 15 mars 2025	1 056 000	1 083 503	1 093 539
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,65 %, 15 mars 2022	1 191 000	1 202 625	1 240 055
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 2,90 %, 15 juin 2024	1 072 000	1 083 473	1 136 134
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 3,15 %, 15 sept. 2023	443 000	446 234	475 238
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 3,35 %, 15 déc. 2020	905 000	901 051	959 984
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 3,75 %, 15 mars 2020	1 112 000	1 104 921	1 181 399
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 3,80 %, 15 juin 2021	1 435 000	1 535 199	1 553 269
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1, 4,10 %, 15 déc. 2018	1 250 000	1 326 583	1 302 689
Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	125 000	132 500	142 434
Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	356 000	414 123	448 016
Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1er févr. 2019	1 800 000	1 790 739	1 784 079
Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1er mars 2022	2 653 000	2 581 024	2 548 472

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations du gouvernement fédéral (suite)			
Obligations du gouvernement du Canada, 0,50%, 1er nov. 2018	2 000 000	1 996 903	1 985 428
Obligations du gouvernement du Canada, 0,75 %, 1er mai 2019	650 000	648 857	646 009
Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1er juin 2027	2 750 000	2 607 168	2 563 011
Obligations du gouvernement du Canada, 1,00%, 1er sept. 2022	150 000	148 860	146 823
Financement agricole Canada, 4,55 %, 12 avr. 2021	231 000	266 130	254 534
Financement agricole Canada, 4,60 %, 1er juin 2021	303 000	361 094	335 524
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1er août 2018	2 260 000	2 256 328	2 247 331
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1er août 2019	200 000	199 960	198 479
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1er mars 2021	2 758 000	2 770 142	2 705 013
Gouvernement du Canada, 0,75%, 1er sept. 2020	2 527 000	2 521 800	2 490 191
Gouvernement du Canada, 0,75%, 1er sept. 2021	2 034 000	2 018 368	1 986 042
Gouvernement du Canada, 1,25%, 1er sept. 2018	1 820 000	1 820 339	1 824 583
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1er juin 2023	1 418 000	1 410 664	1 418 796
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1er juin 2026	1 923 000	1 941 980	1 892 327
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1er mars 2020	3 135 000	3 201 223	3 161 835
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er mars 2019	1 794 000	1 818 931	1 814 139
Gouvernement du Canada, 1,75%, 1er sept. 2019	1 997 000	2 041 153	2 023 471
Gouvernement du Canada, 10,50 %, 15 mars 2021	1 000	1 680	1 332
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2025	2 021 000	2 180 963	2 113 926
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1er juin 2024	1 901 000	2 048 385	2 017 998
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er déc. 2048	1 589 000	1 790 455	1 814 127
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2022	713 000	768 437	758 477
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2021	1 932 000	2 169 559	2 074 593
Gouvernement du Canada, 3,50%, 1er déc. 2045	2 108 000	2 798 771	2 708 014
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1er juin 2020	2 362 000	2 661 828	2 517 543
Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1er juin 2019	3 567 000	4 042 896	3 743 804
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1er juin 2041	2 170 000	2 767 684	2 920 718
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1er juin 2037	1 911 000	2 815 057	2 816 006
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1er juin 2029	1 689 000	2 418 272	2 385 678
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1er juin 2033	1 658 000	2 435 313	2 509 955
Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1er juin 2023	390 000	544 818	532 998
Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1er juin 2027	685 800	984 802	1 074 843
Gouvernement du Canada, 9,00 %, 1er juin 2025	527 000	769 680	814 406
Gouvernement du Canada, 9,25 %, 1er juin 2022	111 000	185 696	152 334
Gouvernement du Canada, 9,75 %, 1er juin 2021	203 000	305 701	268 060
		94 625 955	94 256 316
Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,2 %			
Caisse centrale Desjardins, 1,75 %, 2 mars 2020	359 000	359 000	358 731
Canadian Credit Card Trust II, 1,83 %, 24 mars 2020	161 000	161 033	161 038
Chip Mortgage Trust, 2,33 %, 29 avr. 2020	45 000	45 000	44 368
OPB Finance Trust, 1,88 %, 24 févr. 2022	40 000	39 024	39 711
		604 057	603 848
Obligations municipales – 2,0 %			
Ville d'Edmonton, 8,50 %, 14 sept. 2018	58 000	78 153	62 850
Ville de Montréal, 3,00 %, 1er sept. 2025	88 000	88 757	91 009
Ville de Montréal, 3,50 %, 1er sept. 2023	140 000	139 161	149 732
Ville de Montréal, 3,50 %, 1er sept. 2024	99 000	103 526	106 118
Ville de Montréal, 4,10 %, 1er déc. 2034	130 000	133 761	147 152
Ville de Montréal, 4,25 %, 1er déc. 2032	20 000	20 232	22 822
Ville de Montréal, 4,50 %, 1er déc. 2021	85 000	89 842	93 850
Ville de Montréal, 5,00 %, 1er déc. 2018	50 000	49 574	52 541
Ville de Montréal, 5,45 %, 1er déc. 2019	143 000	164 472	156 021
Ville de Montréal, 6,00 %, 1er juin 2043	122 000	148 820	178 960
Ville de Montréal, 2,75 %, 1er sept. 2026	72 000	71 654	72 663
Ville de Montréal, 3,00 %, 1er sept. 2027	22 000	22 099	22 579
Ville de Montréal (Canada), 3,15 %, 1er déc. 2036	33 000	32 928	32 989
Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	24 000	23 767	23 172
Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	12 000	11 875	11 597
Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	76 000	75 810	90 941
Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	41 000	40 941	47 787
Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	140 000	149 528	173 471
Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	31 000	35 946	37 848
Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	30 000	29 974	29 593
Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	77 000	76 578	77 061

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations municipales (suite)			
Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	70 000	67 517	68 831
Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	88 000	85 366	88 344
Ville de Toronto, 3,50 %, 6 déc. 2021	86 000	86 984	91 499
Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	62 000	61 790	68 199
Ville de Toronto, 3,90 %, 29 sept. 2023	126 000	125 638	137 874
Ville de Toronto, 4,50 %, 2 déc. 2019	100 000	99 691	106 950
Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	151 000	153 992	188 472
Ville de Toronto, 5,20 %, 1er juin 2040	107 000	122 937	141 240
Ville de Toronto, 5,34 %, 18 juill. 2027	11 744	11 744	13 364
Ville de Toronto, 6,80 %, 26 juill. 2021	67 000	87 322	79 620
Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	68 000	67 820	66 506
Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	25 000	24 970	25 132
Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	16 000	15 946	16 423
Ville de Vancouver, 3,05 %, 16 oct. 2024	24 000	23 973	25 002
Ville de Vancouver, 3,45 %, 2 déc. 2021	54 000	53 923	57 273
Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	40 000	39 727	43 969
Ville de Vancouver, 3,75 %, 24 oct. 2023	46 000	45 947	49 981
Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1er juin 2045	20 000	20 957	22 592
Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	81 000	95 352	103 830
Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	30 000	37 712	38 635
Ville de Winnipeg, 6,25 %, 17 nov. 2017	40 000	47 860	40 762
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,65 %, 19 avr. 2021	103 000	102 839	102 538
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,75 %, 15 oct. 2020	28 000	27 961	28 077
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	127 000	126 732	127 333
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	29 000	28 901	29 487
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 %, 14 oct. 2024	62 000	63 502	64 608
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1er juin 2022	60 000	59 930	63 822
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,75 %, 26 sept. 2023	70 000	70 939	76 373
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,15 %, 1er juin 2021	155 000	162 635	168 589
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,45 %, 1er juin 2020	173 000	179 378	186 988
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,88 %, 3 juin 2019	99 000	112 977	105 563
Municipalité régionale de Halton (Canada), 3,15 %, 6 avr. 2045	49 000	48 830	47 886
Municipalité régionale de Halton (Canada), 4,05 %, 11 oct. 2041	38 000	37 817	43 051
Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	22 000	21 928	21 443
Municipalité régionale de Peel, 3,50 %, 1er déc. 2021	125 000	128 015	132 937
Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	159 000	158 103	175 414
Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	131 000	130 479	151 100
Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	34 000	33 988	33 834
Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	70 000	69 546	70 342
Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	83 000	73 645	89 473
Municipalité régionale de York, 4,00 %, 30 juin 2021	175 000	178 550	189 057
Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	142 000	143 639	158 710
Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1er mai 2034	116 000	119 735	130 962
Municipalité régionale de York, 4,50 %, 30 juin 2020	99 000	102 609	107 064
Municipalité régionale de York, 5,00 %, 29 avr. 2019	144 000	163 678	153 292
		5 310 922	5 613 197
Obligations provinciales – 32,0 %			
Alberta Capital Finance Authority, 4,45 %, 15 déc. 2025	15 000	14 953	17 203
Financement-Québec, 2,40 %, 1er déc. 2018	274 000	272 333	278 488
Financement-Québec, 2,45 %, 1er déc. 2019	319 000	318 712	326 877
Financement-Québec, 5,25 %, 1er juin 2034	255 000	265 761	334 812
Administration financière des Premières nations, 3,40 %, 26 juin 2024	26 000	27 428	27 365
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1er déc. 2027	89 000	101 892	108 014
Ontario School Boards Financing Corporation, 4,79 %, 8 août 2030	13 610	13 610	15 074
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,07 %, 18 avr. 2031	18 346	18 346	20 532
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,38 %, 25 juin 2032	29 136	29 136	33 518
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,48 %, 26 nov. 2029	33 145	33 146	38 398
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,70 %, 11 oct. 2017	25 000	24 935	25 315
Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 11 oct. 2027	20 869	20 758	24 303
OPB Finance Trust (remb. par antic.), 2,98 %, 25 oct. 2026	80 000	79 958	82 043
OPB Finance Trust, 2,90 %, 24 mai 2023	152 000	151 895	157 309
OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	101 000	100 929	110 981
Province d'Alberta, 1,25 %, 1er juin 2020	422 000	418 750	418 613
Province d'Alberta, 1,35 %, 1er sept. 2021	524 000	523 675	514 469
Province d'Alberta, 1,60 %, 1er sept. 2022	117 000	116 720	114 862
Province d'Alberta, 2,00 %, 1er juin 2019	128 000	127 945	129 711
Province d'Alberta, 2,20 %, 1er juin 2026	611 000	610 154	598 331
Province d'Alberta, 2,35 %, 1er juin 2025	566 000	568 128	565 876
Province d'Alberta, 2,55 %, 15 déc. 2022	414 000	410 299	425 298
Province d'Alberta, 2,55 %, 1er juin 2027	189 000	190 272	189 182
Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	301 000	285 120	305 954
Province d'Alberta, 3,05 %, 1er déc. 2048	305 000	307 221	304 829
Province d'Alberta, 3,10 %, 1er juin 2024	163 000	162 751	172 055
Province d'Alberta, 3,30 %, 1er déc. 2046	933 000	953 263	973 491
Province d'Alberta, 3,40 %, 1er déc. 2023	95 000	94 687	101 938
Province d'Alberta, 3,45 %, 1er déc. 2043	451 000	447 721	481 745
Province d'Alberta, 3,50 %, 1er juin 2031	228 000	228 962	245 738
Province d'Alberta, 3,90 %, 1er déc. 2033	223 000	222 204	251 492
Province d'Alberta, 4,00 %, 1er déc. 2019	300 000	324 421	318 317
Province d'Alberta, 4,50 %, 1er déc. 2040	125 000	123 894	155 124
Province de la Colombie-Britannique, 2,25 %, 1er mars 2019	242 000	242 202	246 231
Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	216 000	217 244	215 380
Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	77 000	78 668	77 967
Province de la Colombie-Britannique, 2,70 %, 18 déc. 2022	285 000	285 425	296 242
Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	433 000	417 474	425 293
Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	364 000	376 492	379 904
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	704 000	645 585	742 505
Province de la Colombie-Britannique, 3,25 %, 18 déc. 2021	404 000	406 804	429 305
Province de la Colombie-Britannique, 3,30 %, 18 déc. 2023	236 000	233 518	253 224
Province de la Colombie-Britannique, 3,70 %, 18 déc. 2020	276 000	275 060	295 681
Province de la Colombie-Britannique, 4,10 %, 18 déc. 2019	347 000	356 005	369 774
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	520 000	573 280	648 312
Province de la Colombie-Britannique, 4,65 %, 18 déc. 2018	330 000	344 542	346 490
Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	253 000	299 717	324 546
Province de la Colombie-Britannique, 4,80 %, 15 juin 2021	60 000	67 179	66 996
Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	316 000	352 568	424 836
Province de la Colombie-Britannique, 5,30 %, 17 juin 2019	30 000	30 065	32 321
Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	84 000	108 120	114 920
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	490 000	612 386	646 828
Province de la Colombie-Britannique, 6,15 %, 19 nov. 2027	140 000	132 039	187 134
Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	320 000	411 801	456 489
Province de la Colombie-Britannique, 9,50 %, 9 juin 2022	68 000	107 740	91 999
Province de la Colombie-Britannique, 9,95 %, 15 mai 2021	100 000	152 708	130 513
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	26 000	25 959	25 522
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	25 000	23 077	26 312
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	11 000	10 970	11 588
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,70 %, 2 sept. 2020	31 000	30 836	32 839
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	27 000	26 858	29 859
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	80 000	83 564	97 309
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	20 000	22 018	24 198
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,30 %, 19 mai 2036	36 000	39 761	46 419
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,70 %, 15 juin 2035	20 000	19 982	26 829
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 6,80 %, 21 févr. 2030	50 000	49 690	70 249
Province du Manitoba, 1,15 %, 21 nov. 2019	107 000	106 852	106 433

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
Province du Manitoba, 1,55 %, 5 sept. 2021	250 000	249 844	247 644
Province du Manitoba, 1,60 %, 5 sept. 2020	87 000	86 797	87 083
Province du Manitoba, 1,85 %, 5 sept. 2018	145 000	144 797	146 182
Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	71 000	139 014	132 301
Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	278 000	277 113	280 090
Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2023	201 000	192 353	206 050
Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	275 000	279 932	277 186
Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	40 000	39 888	40 235
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	338 000	315 988	322 392
Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	18 000	15 503	18 161
Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	16 000	15 253	16 865
Province du Manitoba, 3,30 %, 2 juin 2024	148 000	149 845	158 074
Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	145 000	142 242	151 816
Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	87 000	86 869	92 800
Province du Manitoba, 3,85%, 1er déc. 2021	69 000	74 793	74 859
Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	314 000	328 802	370 414
Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	77 000	80 867	90 339
Province du Manitoba, 4,15 %, 3 juin 2020	129 000	130 967	138 597
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	130 000	129 659	159 615
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	155 000	154 430	177 841
Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	178 000	187 276	221 043
Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	205 000	213 384	258 584
Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	100 000	101 146	132 448
Province du Manitoba, 4,75 %, 11 févr. 2020	140 000	156 090	151 705
Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	75 000	84 647	105 100
Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	150 000	175 083	209 574
Province du Nouveau-Brunswick, 1,55 %, 4 mai 2022	125 000	121 416	122 824
Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	49 000	48 986	47 957
Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	52 000	51 810	52 406
Province du Nouveau-Brunswick, 2,85 %, 2 juin 2023	213 000	211 976	221 654
Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	61 000	59 457	60 762
Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	199 000	182 805	213 546
Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	80 000	81 398	86 571
Province du Nouveau-Brunswick, 3,65 %, 3 juin 2024	226 000	228 408	246 027
Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	211 000	221 111	236 734
Province du Nouveau-Brunswick, 4,40 %, 3 juin 2019	255 000	264 571	269 796
Province du Nouveau-Brunswick, 4,50 %, 2 juin 2020	319 000	319 117	345 706
Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	162 000	179 478	197 664
Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	139 000	147 457	170 770
Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	180 000	183 759	230 520
Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	155 000	163 056	196 835
Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	140 000	171 137	185 255
Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	50 000	45 795	63 953
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,95 %, 2 juin 2022	134 000	133 661	133 644
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 10,95 %, 15 avr. 2021	65 000	96 801	86 267
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,30 %, 2 juin 2025	79 000	77 577	77 994
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,00 %, 2 juin 2026	102 000	103 619	105 268
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046	311 000	294 403	312 843
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	70 000	69 945	76 244
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,50 %, 17 avr. 2037	55 000	57 308	65 604
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,65 %, 17 oct. 2040	87 000	101 027	106 874
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,70 %, 17 oct. 2035	51 000	69 651	69 176
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,15 %, 17 avr. 2028	35 000	33 447	45 782
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,55 %, 17 oct. 2030	150 000	184 123	208 452
Province de Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1er juin 2027	33 000	32 981	31 784
Province de Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1er juin 2025	70 000	69 936	68 995
Province de Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1er juin 2045	32 000	33 177	34 310
Province de Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	305 000	303 258	337 707
Province de Nouvelle-Écosse, 4,10 %, 1er juin 2021	81 000	85 110	88 167
Province de Nouvelle-Écosse, 4,15 %, 25 nov. 2019	120 000	119 035	127 696
Province de Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1er juin 2042	122 000	132 935	150 613
Province de Nouvelle-Écosse, 4,45 %, 24 oct. 2021	217 000	233 836	240 078
Province de Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1er juin 2037	135 000	147 358	165 476
Province de Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1er juin 2041	67 000	73 609	85 666

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
Province de Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1er juin 2035	55 000	55 465	69 974
Province de Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1er juin 2033	100 000	113 981	136 867
Province de Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1er juin 2027	80 000	97 257	108 560
Province de Nouvelle-Écosse, 9,60 %, 30 janv. 2022	130 000	179 967	172 722
Province d'Ontario, 1,35 %, 8 mars 2022	481 000	475 629	470 161
Province d'Ontario, 1,75 %, 9 oct. 2018	85 000	84 850	85 650
Province d'Ontario, 1,95 %, 27 janv. 2023	275 000	273 938	274 296
Province d'Ontario, 2,10 %, 8 sept. 2018	1 615 000	1 617 678	1 633 006
Province d'Ontario, 2,10 %, 8 sept. 2019	534 000	540 261	542 636
Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	1 293 000	1 321 712	1 294 135
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	2 453 000	2 492 485	2 506 290
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	466 000	474 601	471 782
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 417 000	1 369 825	1 378 433
Province d'Ontario, 2,85 %, 2 juin 2023	2 091 000	2 080 580	2 182 226
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	2 547 000	2 448 879	2 517 201
Province d'Ontario, 3,15 %, 2 juin 2022	2 138 000	2 190 980	2 262 578
Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	2 172 000	2 057 434	2 373 682
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2024	1 896 000	1 958 368	2 054 920
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 722 000	1 749 389	1 890 914
Province d'Ontario, 4,00 %, 2 juin 2021	1 525 000	1 604 139	1 655 159
Province d'Ontario, 4,20 %, 2 juin 2020	1 908 000	1 995 086	2 053 164
Province d'Ontario, 4,40 %, 2 juin 2019	1 435 000	1 537 789	1 518 891
Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	940 000	1 037 654	1 194 259
Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	1 392 000	1 645 509	1 797 768
Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	1 060 000	1 197 814	1 350 432
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	962 000	1 186 604	1 335 273
Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	679 000	818 905	942 246
Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	415 000	551 507	581 899
Province d'Ontario, 6,25 %, 25 août 2028	110 000	110 879	147 143
Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	870 000	1 118 513	1 208 792
Province d'Ontario, 7,50 %, 7 févr. 2024	51 000	73 933	67 608
Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	599 000	834 443	870 531
Province d'Ontario, 8,10 %, 8 sept. 2023	534 000	722 321	717 891
Province d'Ontario, 9,50 %, 13 juill. 2022	269 000	401 378	365 200
Province de Québec, 1,65 %, 3 mars 2022	72 000	71 924	71 462
Province de Québec, 2,50 %, 1er sept. 2026	992 000	1 010 085	1 001 768
Province de Québec, 2,75 %, 1er sept. 2025	1 047 000	1 083 065	1 081 957
Province de Québec, 2,75 %, 1er sept. 2027	413 000	422 673	424 007
Province de Québec, 3,00 %, 1er sept. 2023	1 111 000	1 104 865	1 170 666
Province de Québec, 3,50 %, 1er déc. 2022	1 303 000	1 352 644	1 404 858
Province de Québec, 3,50 %, 1er déc. 2045	1 737 000	1 727 705	1 919 887
Province de Québec, 3,50 %, 1er déc. 2048	1 295 000	1 410 085	1 448 270
Province de Québec, 3,75 %, 1er sept. 2024	1 122 000	1 173 487	1 237 583
Province de Québec, 4,25 %, 1er déc. 2021	1 360 000	1 499 669	1 499 366
Province de Québec, 4,25 %, 1er déc. 2043	1 192 000	1 313 683	1 475 713
Province de Québec, 4,50 %, 1er déc. 2018	899 000	971 527	940 231
Province de Québec, 4,50 %, 1er déc. 2019	944 000	1 015 553	1 013 140
Province de Québec, 4,50 %, 1er déc. 2020	1 175 000	1 286 624	1 287 602
Province de Québec, 5,00 %, 1er déc. 2038	722 000	841 280	962 101
Province de Québec, 5,00 %, 1er déc. 2041	1 450 000	1 733 427	1 968 764
Province de Québec, 5,35 %, 1er juin 2025	180 000	214 686	218 704
Province de Québec, 5,75 %, 1er déc. 2036	637 000	804 236	910 292
Province de Québec, 6,00 %, 1er oct. 2029	575 000	716 842	776 946
Province de Québec, 6,25 %, 1er juin 2032	802 000	979 683	1 141 107
Province de Québec, 8,50 %, 1er avr. 2026	300 000	412 725	441 966
Province de Québec, 9,38 %, 16 janv. 2023	300 000	427 350	414 397
Province de la Saskatchewan, 1,95 %, 1er mars 2019	117 000	117 259	118 402
Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	116 000	117 829	117 226
Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	40 000	39 832	40 552
Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	425 000	394 817	402 127
Province de la Saskatchewan, 3,20 %, 3 juin 2024	80 000	86 238	85 204
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	279 000	284 126	295 429
Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	155 000	156 100	165 228
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	291 000	299 979	338 890
Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1er juin 2040	160 000	167 487	206 252

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	283 000	317 451	390 981
Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	81 000	105 684	105 945
Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	103 000	130 355	146 157
Province de la Saskatchewan, 9,60 %, 4 févr. 2022	286 000	452 197	381 344
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,80 %, 2 nov. 2020	100 000	99 926	106 444
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	159 000	158 141	175 855
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	54 000	53 875	64 873
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	65 000	64 938	79 252
Yukon Development Corporation, 5,00 %, 29 juin 2040	31 000	30 790	39 422
		84 913 879	89 704 981
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		270 228 974	279 331 751
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			1 155 482
ACTIF NET – 100,0 %			280 487 233

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir un haut niveau de revenus d'intérêts réguliers et de légers gains en capital en répliquant le rendement d'un indice généralement reconnu d'obligations canadiennes, actuellement l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada. Il investit principalement dans :

- des obligations et des bons du Trésor émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada et par des sociétés canadiennes;
- des instruments du marché monétaire émis par des sociétés canadiennes, soit des billets de trésorerie et des acceptations bancaires.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	333 363	1 648 021
De 1 à 3 ans	66 736 023	67 464 567
De 3 à 5 ans	59 137 473	62 777 801
De 5 à 10 ans	62 867 528	70 550 305
Plus de 10 ans	90 257 364	93 027 422
	279 331 751	295 468 116

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 5 275 567 $, ou environ 1,9 % (5 477 495 $ ou environ 1,8 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	39,6	39,7	40,4	40,1
AA	19,2	19,1	10,9	10,9
A	29,7	29,4	37,5	37,3
BBB	11,3	11,2	10,9	10,7
BB	0,2	0,2	0,3	0,3
	100,0	99,6	100,0	99,3

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	31,8	31,8
Obligations du gouvernement fédéral	33,6	34,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2	0,2
Obligations municipales	2,0	2,0
Obligations provinciales	32,0	31,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	279 331 751	–	279 331 751
	–	279 331 751	–	279 331 751

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations et débentures	–	295 468 116	–	295 468 116
	–	295 468 116	–	295 468 116

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	259 132 002	257 484 363
Trésorerie	293 863	904 734
Montant à recevoir pour la vente de titres	13 580	–
Souscriptions à recevoir	194 397	216 382
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	694 649	642 945
	260 328 491	259 248 424
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	191 274	–
Achats de placements à payer	–	648 131
Rachats à payer	215 577	304 578
Charges à payer	24 559	7 038
Distributions à verser	–	1 252
	431 410	960 999
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	259 897 081	258 287 425
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	257 971 307	256 898 966
Série D	598 028	220 697
Série F	1 327 746	1 167 762
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	26,84	26,77
Série D	10,75	10,72
Série F	26,65	26,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	3 595 365	3 449 510
Revenus d'intérêts à distribuer	99 040	143 735
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 065 202	(1 956 270)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(4 885 791)	19 762 536
Gain (perte) net sur les placements	1 873 816	21 399 511
Prêt de titres (note 11)	28 534	29 715
Gain (perte) de change net réalisé et latent	–	38
Autres revenus	1 976	5 990
Total des revenus (pertes), montant net	1 904 326	21 435 254
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 047 299	895 624
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	131 296	112 199
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	36	71
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	364	300
Autres frais du Fonds	–	40
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	129 880	110 924
Coûts de transactions	5 366	6 112
Total des charges	1 314 817	1 125 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	589 509	20 309 421
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	595 085	20 208 277
Série D	(9 118)	13 942
Série F	3 542	87 202
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,06	2,10
Série D	(0,21)	1,20
Série F	0,07	2,17
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	9 643 457	9 608 559
Série D	43 796	11 644
Série F	48 444	40 263

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	256 898 966	219 434 415
Série D	220 697	65 964
Série F	1 167 762	878 276
	258 287 425	220 378 655
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	595 085	20 208 277
Série D	(9 118)	13 942
Série F	3 542	87 202
	589 509	20 309 421
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	22 392 234	12 823 048
Série D	394 451	121 178
Série F	163 655	52 133
Montants versés pour le rachat		
Série A	(21 914 978)	(16 343 378)
Série D	(8 002)	(63 320)
Série F	(7 213)	(2 001)
	1 020 147	(3 412 340)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	1 072 341	16 687 947
Série D	377 331	71 800
Série F	159 984	137 334
	1 609 656	16 897 081
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	257 971 307	236 122 362
Série D	598 028	137 764
Série F	1 327 746	1 015 610
	259 897 081	237 275 736

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	589 509	20 309 421
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(3 065 202)	1 956 270
(Gain) perte de change latente	–	(408)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	4 885 791	(19 762 536)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(15 576)	(61 816)
Achats de placements	(13 512 838)	(7 320 840)
Produit de la vente de placements	9 398 475	8 148 111
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(51 704)	(18 860)
Charges et autres montants à payer	208 795	193 527
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(1 562 750)	3 442 869
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	22 916 762	13 076 979
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(21 963 631)	(16 337 300)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(1 252)	(1 407)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	951 879	(3 261 728)
Gain (perte) de change latent	–	408
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(610 871)	181 141
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	904 734	31 624
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	293 863	213 173
Intérêts versés[1)]	36	71
Intérêts reçus[1)]	99 139	143 645
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	3 527 624	3 430 439

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 99,7 %			
Consommation discrétionnaire – 6,2 %			
Amaya Inc.	16 200	511 611	375 516
BRP Inc.	4 100	122 389	155 759
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	8 350	320 859	1 232 126
Cineplex, Inc.	8 000	130 499	422 880
Cogeco Communications Inc.	2 990	113 379	236 838
Corus Entertainment Inc., cat. B	13 300	238 708	181 279
DHX Media Limited, actions ordinaires avec droit de vote	15 800	154 794	90 692
Dollarama inc.	13 000	241 443	1 610 830
Les Industries Dorel Inc., cat. B	3 600	99 547	124 092
EnerCare Inc.	13 600	197 791	268 192
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	28 296	318 730	1 127 596
Great Canadian Gaming Corporation	7 600	159 697	181 488
Compagnie de la Baie d'Hudson	12 910	237 276	149 369
Linamar Corporation	5 700	105 059	364 344
Magna International Inc.	45 524	952 101	2 734 627
Martinrea International Inc.	11 373	102 849	120 440
Québecor inc., cat. B	10 300	165 239	442 076
Restaurant Brands International Inc.	29 547	1 278 626	2 397 444
Shaw Communications Inc., cat. B	51 326	891 608	1 452 009
Sleep Country Canada Holdings Inc.	4 400	137 414	181 060
Thomson Reuters Corporation	35 310	1 395 566	2 120 012
Uni-Sélect Inc.	5 590	157 528	175 079
		8 032 713	16 143 748
Biens de consommation de base – 3,8 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	52 830	306 887	3 283 913
Corporation Cott	17 538	204 209	328 487
Empire Company Limited, cat. A	19 900	364 254	440 188
George Weston limitée	6 000	388 255	704 340
Le Groupe Jean Coutu (PJC) inc., cat. A	9 705	126 091	193 130
Les Compagnies Loblaw limitée	26 072	1 194 390	1 880 834
Les Aliments Maple Leaf Inc.	10 661	140 446	349 041
Metro Inc., cat. A	28 652	250 964	1 222 867
North West Company, Inc.	6 000	104 096	187 560
Premium Brands Holdings Corporation	3 200	166 223	297 728
Saputo inc.	26 592	275 351	1 096 920
		3 521 166	9 985 008
Énergie – 19,9 %			
Advantage Oil & Gas Ltd.	23 463	307 782	205 771
AltaGas Ltd.	21 500	631 586	638 120
ARC Resources Ltd.	45 015	1 068 647	763 454
Baytex Energy Corporation	28 622	793 607	90 159
Birchcliff Energy Ltd.	27 900	276 764	170 469
Bonavista Energy Corporation	30 600	737 321	82 926
Corporation Cameco	50 304	749 756	594 090
CES Energy Solutions Corporation	29 900	174 530	172 822
Canadian Natural Resources Ltd.	136 275	2 410 936	5 099 411
Cenovus Energy Inc.	129 228	2 214 268	1 235 420
Crescent Point Energy Corporation	68 971	2 213 857	684 192
Crew Energy Inc.	17 800	213 294	71 378
Enbridge Inc.	206 014	7 248 039	10 642 683
Enbridge Income Fund Holdings Inc.	14 604	404 538	470 103
EnCana Corporation	121 977	2 072 107	1 391 758
Enerflex Ltd.	10 965	72 760	206 361
Enerplus Corporation	29 930	1 238 504	314 864
Ensign Resource Service, Inc.	15 500	106 159	107 415
Freehold Royalties Ltd.	11 500	206 804	150 075
Gibson Energy Inc.	17 600	372 185	294 976
Gran Tierra Energy, Inc.	47 900	282 049	137 952
Husky Energy Inc.	37 801	662 315	556 431
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	31 801	860 440	1 202 078
Inter Pipeline Ltd.	46 808	588 670	1 188 923
Kelt Exploration Ltd.	18 000	198 907	113 040
Keyera Corporation	23 440	350 984	956 821
MEG Energy Corporation	28 600	1 039 501	108 966
Mullen Group Limited	13 600	288 708	217 600
NexGen Energy Ltd.	35 700	126 532	102 459
NuVista Energy Ltd.	23 000	153 403	150 650
Paramount Resources Ltd.	6 400	122 992	122 176
Parex Resources Inc.	19 900	248 316	293 525
Parkland Fuel Corporation	15 010	272 805	445 947
Pason Systems Inc.	9 400	107 239	181 796
Pembina Pipeline Corporation	50 537	1 146 487	2 170 564
Peyto Exploration & Development Corporation	21 200	454 783	498 624
PrairieSky Royalty Ltd.	26 298	791 043	776 580
Precision Drilling Corporation	38 000	549 128	168 340
Raging River Exploration Inc.	27 900	200 851	225 711
Secure Energy Services Inc.	20 000	215 880	177 000
Seven Generations Energy Ltd.	31 800	648 362	706 278
ShawCor Ltée	9 100	182 513	240 968
Spartan Energy Corporation	20 200	180 450	124 230
Suncor Énergie Inc.	209 833	5 937 570	7 950 572
TORC Oil & Gas Ltd.	15 200	183 114	77 064
Tourmaline Oil Corporation	31 384	1 024 576	874 986
TransCanada Corporation	109 432	3 917 055	6 765 086
Veresen Inc.	39 500	532 467	724 430
Vermilion Energy, Inc.	15 200	576 552	625 328
Whitecap Resources Inc.	46 932	527 348	434 590
		45 884 484	51 705 162
Finance – 33,2 %			
Alaris Royalty Corporation	5 000	164 419	115 150
Banque de Montréal	81 937	3 728 006	7 802 041
La Banque de Nouvelle-Écosse	151 079	5 844 838	11 785 673
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	109 629	1 498 410	5 579 020
Banque Canadienne Impériale de Commerce	54 718	3 262 632	5 766 730
Banque Canadienne de l'Ouest	11 000	174 181	301 180
Fonds de placement immobilier Chartwell Seniors Housing	23 800	194 949	368 662
CI Financial Corporation	33 700	770 161	931 468
ECN Capital Corporation	50 120	142 762	200 480
Services financiers Élément	48 520	533 996	431 828
FirstService Corporation	3 963	35 945	329 761
Genworth MI Canada Inc.	5 097	134 523	181 861
Great-West Lifeco Inc.	34 672	696 618	1 218 721
Home Capital Group Inc.	7 300	124 252	124 027
Société financière IGM, Inc.	10 436	273 624	419 736
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	13 500	343 924	759 510
Intact Corporation financière	16 442	694 102	1 610 658
Banque Laurentienne du Canada	4 200	128 377	227 514
Société Financière Manuvie	249 114	5 264 007	6 055 961
Banque Nationale du Canada	42 834	829 506	2 335 738
Onex Corporation	10 261	244 251	1 065 194
Power Corporation du Canada	45 753	901 236	1 353 374
Corporation Financière Power	30 316	558 962	1 008 613
Banque Royale du Canada	183 199	7 026 661	17 250 018
Financière Sun Life inc.	77 341	2 351 806	3 585 529
Groupe TMX Inc.	3 600	143 726	254 016
La Banque Toronto-Dominion	232 207	6 351 009	15 174 727
		42 416 883	86 237 190
Santé – 0,6 %			
Canopy Growth Corporation	17 900	194 408	142 663
Extendicare Inc. Cda Com	10 700	109 110	110 745
Thérapeutique Knight Inc.	14 449	145 519	148 680
ProMetic Sciences de la Vie inc.	88 300	231 373	148 344
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	40 535	2 214 736	913 659
		2 895 146	1 464 091

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Industrie – 9,6 %			
Groupe Aecon Inc.	7 300	139 443	117 822
Air Canada	33 800	111 303	587 444
ATS Automation Tooling Systems Inc.	10 100	138 501	134 229
Badger Daylighting Ltd.	4 900	140 419	130 438
Bombardier Inc., cat. B	242 214	2 003 738	571 625
Boyd Group Income Fund	2 300	144 343	221 145
Brookfield Business Partners LP	3 276	95 139	114 889
CAE inc.	33 490	241 642	748 836
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	95 230	2 018 153	10 020 101
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	18 474	989 467	3 854 600
Exchange Inc.ome Corporation	3 786	157 385	125 165
Finning International Inc.	21 040	256 861	534 837
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	4 673	162 749	315 334
Morneau Shepell Inc.	6 600	122 779	137 544
New Flyer Industries Inc.	6 100	195 358	330 864
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	13 600	288 099	506 736
Métaux Russel Inc.	7 600	100 165	197 296
Groupe SNC-Lavalin inc.	19 095	366 073	1 070 657
Stantec Inc.	14 400	236 528	470 160
TFI International Inc.	10 783	194 840	301 601
Industries Toromont Ltée	10 065	137 655	480 503
Transcontinental inc., cat. A	8 300	86 027	213 310
Waste Connections Inc.	33 074	1 640 759	2 762 671
WestJet Airlines Ltd.	15 200	199 216	351 880
Westshore Terminals Investment Corporation	7 004	94 015	147 154
Groupe WSP Global Inc.	8 000	229 156	430 480
		10 489 813	24 877 321
Technologies de l'information – 3,3 %			
Celestica Inc.	15 099	262 161	266 044
Groupe CGI inc., cat. A	33 093	570 787	2 192 742
Computer Modelling Group Ltd.	10 500	133 020	106 890
Constellation Software Inc.	2 500	451 489	1 696 025
Descartes Systems Group Inc., The	9 800	139 299	309 190
Enghouse Systems Limited	2 400	124 217	126 120
Kinaxis Inc.	2 900	137 886	234 146
Mitel Networks Corporation	11 700	132 950	111 501
Open Text Corporation	33 380	363 464	1 366 243
Research In Motion Limited	60 468	2 045 115	783 665
Shopify Inc., cat. A	10 600	1 216 747	1 193 560
Sierra Wireless Inc.	3 900	191 978	142 038
		5 769 113	8 528 164
Matériaux – 11,5 %			
Mines Agnico-Eagle Limitée	28 778	1 021 319	1 682 937
Agrium Inc.	17 363	711 726	2 040 673
Alacer Gold Corporation	39 682	289 446	82 539
Alamos Gold Inc.	37 806	393 036	347 815
B2Gold Corporation	120 120	379 766	438 438
Société aurifère Barrick	146 841	4 600 203	3 029 330
Canfor Corporation	9 383	92 129	183 813
Cascades inc.	7 900	131 041	139 751
CCL Industries Inc., cat. B	17 350	97 712	1 138 334
Centerra Gold Inc.	27 082	257 862	191 741
Chemtrade Logistics Income Fund	11 400	236 888	207 366
Detour Gold Corporation	22 479	385 375	341 231
Dominion Diamond Corporation	9 880	132 942	161 242
Eldorado Gold Corporation	91 128	828 515	313 480
Endeavour Mining Corporation	8 300	171 278	185 754
First Majestic Silver Corporation	21 510	278 598	231 448
First Quantum Minerals Ltd.	86 249	1 132 761	946 152
Fortuna Silver Mines Inc.	21 279	151 277	135 122
Franco-Nevada Corporation	22 419	895 766	2 097 746
Goldcorp, Inc.	107 306	2 544 379	1 794 156
Guyana Goldfields Inc.	22 600	208 884	137 408

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Matériaux (suite)			
HudBay Minerals, Inc.	29 990	347 538	224 925
IAMGOLD Corporation	57 232	476 813	382 882
Interfor Corporation	8 500	137 658	157 930
Le Groupe Intertape Polymer Inc.	7 500	118 510	185 175
Ivanhoe Mines Ltd., cat. A	64 900	121 201	270 633
Kinross Gold Corporation	159 206	1 609 923	839 016
Kirkland Lake Gold Ltd.	22 936	206 471	281 425
Klondex Mines Ltd.	22 300	158 897	97 451
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	8 500	111 180	133 620
Lucara Diamond Corporation	39 400	146 864	108 744
Lundin Mining Corporation	79 406	544 304	585 222
MAG Silver Corporation	8 900	148 875	150 677
Methanex Corporation	11 300	173 874	646 925
Nevsun Resources Ltd.	37 522	180 867	117 444
New Gold Inc.	67 198	392 892	276 856
Norbord inc.	5 000	155 228	201 850
NovaGold Resources Inc.	27 400	203 930	161 112
OceanGold Corporation	79 435	250 888	310 591
Redevances aurifères Osisko Ltée	13 614	216 631	215 782
Pan American Silver Corporation	19 057	321 000	415 633
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	105 449	2 098 452	2 230 246
Pretium Resources Inc.	19 500	220 502	242 970
Sandstorm Gold Ltd.	18 800	134 561	94 188
SEMAFO Inc.	42 361	196 659	126 659
Silver Standard Resources Inc.	15 500	312 308	195 145
Stella-Jones Inc.	5 410	245 395	239 447
Tahoe Resources Inc.	39 500	618 272	441 610
Ressources Teck Ltée, cat. B	58 564	1 135 084	1 316 519
Torex Gold Resources Inc.	10 290	202 902	254 472
Turquoise Hill Resources Ltd.	125 174	621 070	431 850
West Fraser Timber Co., Ltd.	8 626	194 956	529 464
Western Forest Products Inc.	47 600	114 683	111 384
Wheaton Precious Metals Corporation	55 337	893 666	1 425 481
Winpak Ltée	4 000	190 870	232 880
Yamana Gold Inc.	121 022	1 190 850	378 799
		29 334 677	29 841 483
Immobilier – 2,8 %			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	10 739	233 690	417 962
Altus Group Ltd.	4 200	118 336	117 726
Artis Real Estate Investment Trust	19 606	211 635	256 839
Boardwalk Real Estate Investment Trust	4 600	58 182	218 730
Brookfield Property Partners LP	26 200	537 182	803 816
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	17 100	224 745	574 047
Canadian Real Estate Investment Trust	9 200	207 256	422 004
Colliers International Group Inc.	4 063	87 616	297 818
Fonds de placement immobilier Cominar	21 400	326 068	271 994
Fonds de placement immobilier Crombie	10 600	132 149	148 718
Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	16 600	146 804	181 272
Fiducie de placement immobilier Dundee	12 995	332 128	254 052
First Capital Realty, Inc.	17 600	294 203	347 776
Fiducie de placement immobilier Granite	5 900	203 003	302 611
Fonds de placement immobilier H&R	36 569	668 540	805 249
Northview Apartment Real Estate Investment Trust	5 680	148 991	119 507
Pure Industrial Real Estate Trust	30 975	149 045	213 108
Fonds de placement immobilier RioCan	40 736	742 039	980 516
Smart Real Estate Investment Trust	14 549	271 093	467 314
Tricon Capital Group Inc.	15 600	174 478	181 272
		5 267 183	7 382 331
Services de télécommunication – 4,9 %			
BCE Inc.	113 337	4 080 305	6 618 881
Rogers Communications Inc., cat. B	45 072	1 102 133	2 760 660
TELUS Corporation	74 502	1 415 366	3 335 455
		6 597 804	12 714 996

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Services aux collectivités – 3,9 %			
Algonquin Power & Utilities Corporation	47 776	453 867	652 142
ATCO Ltd., cat. I	9 500	125 617	481 745
Boralex Inc.	6 800	141 481	149 328
Brookfield Renew Energy Partners LP	14 500	449 773	599 575
Canadian Utilities Limited, cat. A	15 400	238 146	641 718
Capital Power Corporation	11 190	272 354	272 141
Emera Inc.	26 660	759 182	1 285 279
Fairfax Financial Holdings Limited	2 905	983 582	1 632 639
Fortis Inc.	52 480	1 600 796	2 392 038
Hydro One Limited	37 800	900 225	878 094
Innergex énergie renouvelable inc.	12 100	126 369	172 546
Just Energy Group, Inc.	11 995	199 881	81 566
Northland Power Inc.	14 500	210 462	334 950
Superior Plus Corporation	18 080	307 437	206 474
TransAlta Corporation	35 623	727 927	295 315
TransAlta Renewables Inc.	11 300	135 924	176 958
		7 633 023	10 252 508
Coûts de transactions		(2 124 469)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		165 717 536	259 132 002
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			765 079
ACTIF NET – 100,0 %			259 897 081

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme en répliquant le rendement d'un indice généralement reconnu d'actions canadiennes, actuellement l'indice composé S&P/TSX. Il investit principalement dans des actions comprises dans l'indice.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 25 913 200 $ (25 748 436 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	6,2	5,9
Biens de consommation de base	3,8	3,8
Énergie	19,9	21,3
Finance	33,2	33,6
Santé	0,6	0,5
Industrie	9,6	8,8
Technologies de l'information	3,3	2,7
Matériaux	11,5	11,8
Immobilier	2,8	2,9
Services de télécommunication	4,9	4,8
Services aux collectivités	3,9	3,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	259 132 002	–	–	259 132 002
	259 132 002	–	–	259 132 002

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	257 484 363	–	–	257 484 363
	257 484 363	–	–	257 484 363

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	213 716 588	181 571 110
Trésorerie	520 084	611 971
Souscriptions à recevoir	566 649	405 089
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	181 967	197 833
	214 985 288	182 786 003
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	160 742	4 434
Achats de placements à payer	88 973	–
Rachats à payer	565 020	200 547
Charges à payer	34 765	943
Distributions à verser	–	244
	849 500	206 168
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214 135 788	182 579 835
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	213 562 118	182 159 266
Série D	307 976	242 241
Série F	265 694	178 328
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	28,39	27,11
Série D	11,98	11,46
Série F	28,39	27,05

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 270 211	1 767 152
Revenus d'intérêts à distribuer	2 976	1 526
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	235 889	1 300 424
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	7 589 991	(7 189 806)
Gain (perte) net sur les placements	10 099 067	(4 120 704)
Prêt de titres (note 11)	763	844
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(7 439)	(8 944)
Autres revenus	2 191	4 300
Total des revenus (pertes), montant net	10 094 582	(4 124 504)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	811 054	613 601
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	172 485	130 445
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	231	60
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	334 232	297 875
Autres frais du Fonds	–	27
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	110 653	83 841
Coûts de transactions	2 754	2 090
Total des charges	1 431 985	1 128 502
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	8 662 597	(5 253 006)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	8 651 250	(5 251 659)
Série D	5 872	707
Série F	5 475	(2 054)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,20	(0,82)
Série D	0,30	0,17
Série F	0,75	(0,46)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 183 651	6 378 586
Série D	19 345	4 160
Série F	7 299	4 498

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	182 159 266	155 392 483
Série D	242 241	18 299
Série F	178 328	73 660
	182 579 835	155 484 442
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	8 651 250	(5 251 659)
Série D	5 872	707
Série F	5 475	(2 054)
	8 662 597	(5 253 006)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	38 925 192	21 674 462
Série D	143 980	78 241
Série F	120 361	51 049
Montants versés pour le rachat		
Série A	(16 173 590)	(12 650 154)
Série D	(84 117)	(3 877)
Série F	(38 470)	(8 125)
	22 893 356	9 141 596
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	31 402 852	3 772 649
Série D	65 735	75 071
Série F	87 366	40 870
	31 555 953	3 888 590
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	213 562 118	159 165 132
Série D	307 976	93 370
Série F	265 694	114 530
	214 135 788	159 373 032

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 662 597	(5 253 006)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(235 889)	(1 300 424)
(Gain) perte de change latente	2 584	36 866
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(7 589 991)	7 189 806
Opérations sans effet sur la trésorerie	(199 797)	(17 951)
Achats de placements	(26 678 671)	(14 559 214)
Produit de la vente de placements	2 647 843	4 253 118
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	15 866	23 128
Charges et autres montants à payer	190 130	139 301
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(23 185 328)	(9 488 376)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	38 906 083	22 109 177
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 809 814)	(12 649 340)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(244)	(379)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	23 096 025	9 459 458
Gain (perte) de change latent	(2 584)	(36 866)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(89 303)	(28 918)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	611 971	628 344
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	520 084	562 560
Intérêts versés[1)]	231	60
Intérêts reçus[1)]	2 681	1 599
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	1 752 509	1 492 326

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS – 99,6 %			
Consommation discrétionnaire – 12,2 %			
Advance Auto Parts, Inc.	575	118 825	86 916
Amazon.com, Inc.	3 150	1 403 677	3 953 268
AutoNation, Inc.	526	27 717	28 751
AutoZone, Inc.	220	98 618	162 712
Bed Bath & Beyond Inc.	1 194	56 225	47 060
Best Buy Co., Inc.	2 146	94 105	159 508
BorgWarner, Inc.	1 555	70 723	85 400
CarMax, Inc.	1 489	66 259	121 736
Carnival Corporation	3 347	176 995	284 533
CBS Corporation, cat. B	2 927	151 903	242 035
Charter Communications Inc., cat. A	1 706	625 067	745 052
Chipotle Mexican Grill, Inc.	229	103 294	123 539
Coach, Inc.	2 197	87 865	134 843
Comcast Corporation, cat. A	37 604	913 678	1 897 483
D.R. Horton, Inc.	2 743	100 530	122 941
Darden Restaurants, Inc.	990	51 387	116 083
Delphi Automotive PLC	2 109	124 475	239 662
Discovery Communications, Inc.	1 132	43 406	37 909
Discovery Communications, Inc.	1 709	28 294	55 858
DISH Network Corporation	1 819	151 987	148 009
Dollar General Corporation	2 018	131 637	188 611
Dollar Tree, Inc.	1 889	132 409	171 240
Expedia, Inc.	970	90 588	187 320
Foot Locker, Inc.	1 030	87 133	65 808
Ford Motor Company	31 190	546 665	452 498
GAP Inc., The	1 807	73 015	51 517
Garmin Ltd.	937	46 506	61 992
General Motors Company	10 878	436 103	492 628
Genuine Parts Company	1 168	88 177	140 467
Goodyear Tire & Rubber Company, The	1 960	68 438	88 838
H&R Block, Inc.	1 618	42 786	64 841
Hanesbrands Inc.	2 962	120 755	88 939
Harley-Davidson, Inc.	1 365	75 136	95 600
Hasbro, Inc.	884	54 353	127 802
Hilton Worldwide Holdings Inc.	1 641	144 054	131 589
Home Depot Inc., The	9 500	886 228	1 889 383
Interpublic Group of Companies, Inc., The	3 049	119 795	97 244
Kohl's Corporation	1 354	85 569	67 883
L Brands Inc.	1 931	110 556	134 915
Leggett & Platt, Incorporated	1 039	43 795	70 761
Lennar Corporation, cat. A	1 588	97 953	109 777
LKQ Corporation	2 482	103 095	106 030
Lowe's Companies, Inc.	6 832	345 195	686 734
Macy's, Inc.	2 330	90 267	70 204
Marriott International Inc., cat. A	2 448	167 069	318 315
Mattel, Inc.	2 661	84 579	74 278
McDonald's Corporation	6 480	612 826	1 286 742
Michael Kors Holdings Limited	1 292	104 839	60 721
Mohawk Industries, Inc.	505	97 575	158 242
Netflix Inc.	3 410	251 762	660 549
Newell Brands Inc.	3 810	192 434	264 864
News Corporation, cat. A	3 135	39 609	55 684
News Corporation, cat. B	961	16 167	17 630
NIKE, Inc., cat. B	10 482	390 027	801 802
Nordstrom, Inc.	856	36 074	53 082
Omnicom Group Inc.	1 817	123 431	195 290
O'Reilly Automotive, Inc.	724	98 422	205 323
Polo Ralph Lauren Corporation	416	54 151	39 803
Priceline Group Inc., The	391	367 889	948 222
PulteGroup Inc.	2 267	41 294	72 097
PVH Corporation	610	75 293	90 554
Ross Stores, Inc.	3 100	105 632	232 025
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 338	132 264	189 482
Scripps Networks Interactive	781	54 291	69 168
Signet Jewelers Ltd.	542	86 175	44 439
Staples, Inc.	5 149	98 425	67 224
Starbucks Corporation	11 470	409 706	867 117
Target Corporation	4 368	278 075	296 123
Tiffany & Company	863	64 176	105 029
Time Warner Inc.	6 133	588 933	798 401
TJX Companies, Inc., The	5 123	234 468	479 349
Tractor Supply Company	1 019	89 878	71 618
TripAdvisor Inc.	852	52 616	42 196
Twenty-First Century Fox Inc.	8 294	213 572	304 744
Twenty-First Century Fox Inc., cat. B	3 787	140 960	136 837
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	459	126 739	170 994
Under Armour Inc., cat. A	1 398	95 063	39 440
Under Armour Inc., cat. C	1 438	5 178	37 586
VF Corporation	2 623	116 094	195 881
Viacom Inc., cat. B	2 826	173 809	122 997
Walt Disney Company, The	11 562	892 891	1 592 696
Whirlpool Corporation	577	81 410	143 347
Wyndham Worldwide Corporation	807	56 782	105 056
Wynn Resorts Limited	617	63 347	107 288
Yum! Brands, Inc.	2 646	136 448	253 036
		15 565 611	26 211 190
Biens de consommation de base – 9,0 %			
Altria Group, Inc.	15 353	640 478	1 482 333
Archer-Daniels-Midland Company	4 487	160 264	240 723
Brown-Forman Corporation, cat. B	1 416	51 137	89 222
Campbell Soup Company	1 496	84 508	101 148
Church & Dwight Co., Inc.	1 954	116 183	131 430
Clorox Company, The	1 034	106 522	178 618
Coca-Cola Company, The	30 555	1 336 361	1 776 707
Colgate-Palmolive Company	6 988	421 016	671 611
ConAgra Foods, Inc.	3 241	130 167	150 261
Constellation Brands, Inc., cat. A	1 370	140 693	344 103
Costco Wholesale Corporation	3 468	431 388	719 085
Coty Inc., cat. A	3 657	112 116	88 946
CVS Health Corporation	8 075	541 369	842 352
Dr. Pepper Snapple Group, Inc.	1 450	89 597	171 279
Estée Lauder Companies Inc., The	1 763	111 500	219 384
General Mills, Inc.	4 557	222 233	327 310
Hershey Company, The	1 088	78 754	151 455
Hormel Foods Corporation	2 189	54 332	96 805
J.M. Smucker Company, The	912	93 245	139 914
Kellogg Company	2 025	135 604	182 361
Kimberly-Clark Corporation	2 806	299 458	469 698
Kraft Heinz Company, The	4 754	302 773	527 846
The Kroger Company	7 286	193 525	220 287
McCormick & Company, Inc.	909	61 667	114 917
Molson Coors Brewing Company, cat. B	1 475	120 628	165 111
Mondelez International, Inc.	12 079	408 321	676 371
Monster Beverage Corporation	3 158	138 367	203 406
PepsiCo, Inc.	11 352	1 008 915	1 699 761
Philip Morris International Inc.	12 341	946 019	1 879 206
Procter & Gamble Company, The	20 318	1 753 195	2 295 722
Reynolds American Inc.	6 593	255 167	555 949
Société Sysco	3 883	150 708	253 376
Tyson Foods, Inc.	2 314	95 436	187 896
Walgreens Boots Alliance Inc.	6 755	457 070	685 825
Wal-Mart Stores, Inc.	11 745	899 165	1 152 405
Whole Foods Markets, Inc.	2 487	109 833	135 779
		12 257 714	19 328 602
Énergie – 6,0 %			
Anadarko Petroleum Corporation	4 454	303 567	261 820
Apache Corporation	3 017	202 012	187 480

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Énergie (suite)			
Baker Hughes Incorporated	3 358	194 162	237 316
Cabot Oil & Gas Corporation	3 666	91 582	119 204
Chesapeake Energy Corporation	6 072	111 876	39 125
Chevron Corporation	15 052	1 546 981	2 035 984
Cimarex Energy Company	742	111 725	90 438
Concho Resources Inc.	1 168	163 883	184 034
ConocoPhillips	9 793	527 912	558 142
Devon Energy Corporation	4 197	216 282	173 961
EOG Resources, Inc.	4 571	332 213	536 447
EQT Corporation	1 396	95 849	106 043
Exxon Mobil Corporation	33 650	2 947 209	3 522 014
FMC Technologies, Inc.	3 707	153 509	130 726
Halliburton Company	6 881	292 745	381 024
Helemerich & Payne, Inc.	904	58 081	63 688
Hess Corporation	2 094	132 797	119 101
Kinder Morgan Inc.	15 163	578 624	376 662
Marathon Oil Corporation	6 593	132 134	101 291
Marathon Petroleum Corporation	4 161	133 309	282 306
Murphy Oil Corporation	1 276	64 937	42 400
National-Oilwell Varco Inc.	2 943	152 450	125 685
Newfield Exploration Company	1 558	79 202	57 488
Noble Energy, Inc.	3 566	168 479	130 839
Occidental Petroleum Corporation	6 096	432 828	473 179
ONEOK, Inc.	3 014	155 999	203 822
Phillips 66 Company	3 462	189 013	371 151
Pioneer Natural Resources Company	1 351	191 656	279 515
Range Resources Corporation	1 422	79 698	42 717
Schlumberger Limited	11 053	887 078	943 498
Tesoro Corporation	1 206	97 583	146 350
Transocean Ltd.	2 884	105 946	30 773
Valero Energy Corporation	3 527	172 553	308 477
Williams Companies Inc., The	6 615	255 526	259 691
		11 359 400	12 922 391
Finance – 14,8 %			
Affiliated Managers Group, Inc.	438	95 805	94 186
Aflac, Inc.	3 135	178 820	315 731
Allstate Corporation, The	2 867	164 049	328 736
American Express Company	5 946	416 242	649 403
American International Group, Inc.	6 962	591 243	564 318
Ameriprise Financial, Inc.	1 200	92 372	198 037
Aon PLC	2 079	159 259	358 355
Arthur J. Gallagher & Co.	1 446	93 596	107 328
Assurant, Inc.	419	27 626	56 328
Bank of America Corporation	79 058	1 945 067	2 486 610
Bank of New York Mellon Corporation, The	8 234	379 758	544 656
BB&T Corporation	6 436	283 889	378 912
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	15 086	2 021 773	3 312 696
BlackRock, Inc.	960	289 689	525 747
Capital One Financial Corporation	3 830	281 582	410 256
CBOE Holdings Inc.	721	74 969	85 438
Charles Schwab Corporation, The	9 697	320 186	540 098
Chubb Ltd.	3 694	438 760	696 262
Cincinnati Financial Corporation	1 196	72 538	112 342
Citigroup Inc.	21 878	1 770 149	1 897 033
Citizens Financial Group Inc.	3 961	125 568	183 232
CME Group Inc.	2 681	280 324	435 322
Comerica Incorporated	1 417	84 556	134 552
Crown Castle International Corporation	2 904	246 042	377 180
Discover Financial Services	3 016	122 304	243 177
E*Trade Financial Corporation	2 138	69 708	105 416
Everest Re Group Ltd.	330	111 480	108 925
Fifth Third Bancorp	5 981	182 733	201 303
First Horizon National Corporation	5	143	106
Franklin Resources, Inc.	2 682	115 512	155 744
Goldman Sachs Group, Inc., The	2 907	532 272	836 322
Hartford Financial Services Group, Inc., The	2 969	139 850	202 357
Huntington Bancshares Incorporated	8 697	105 382	152 446
IntercontinentalExchange Inc.	4 725	252 141	403 822
Invesco Limited	3 256	105 566	148 551
JPMorgan Chase & Co.	28 217	1 872 852	3 343 706
KeyCorp.	8 732	148 991	212 156
Leucadia National Corporation	2 485	76 399	84 282
Lincoln National Corporation	1 780	101 484	155 959
Loews Corporation	2 173	89 712	131 877
M&T Bank Corporation	1 232	165 039	258 680
Marsh & McLennan Companies, Inc.	4 065	243 974	410 869
MetLife, Inc.	8 607	460 856	613 072
Moody's Corporation	1 326	73 953	209 187
Morgan Stanley	11 283	492 479	651 840
NASDAQ OMX Group, Inc., The	896	43 697	83 047
Navient Corporation	2 333	43 346	50 362
Northern Trust Corporation	1 695	138 869	213 625
People's United Financial Inc.	2 703	58 411	61 888
PNC Financial Services Group, Inc., The	3 854	402 541	623 937
Principal Financial Group, Inc.	2 139	99 917	177 679
Progressive Corporation, The	4 648	132 602	265 691
Prudential Financial, Inc.	3 392	258 806	475 569
Raymond James Financial Inc.	987	102 555	102 653
Regions Financial Corporation	9 360	139 646	177 659
S&P Global Inc.	2 040	157 587	386 122
State Street Corporation	2 820	206 909	328 063
SunTrust Banks, Inc.	3 842	191 253	282 530
Synchrony Financial	6 131	217 515	237 034
T. Rowe Price Group Inc.	1 888	114 993	181 650
Torchmark Corporation	860	31 779	85 296
Travelers Companies, Inc., The	2 217	192 398	363 689
U.S. Bancorp	12 606	531 381	848 561
Unum Group	1 771	76 594	107 067
Wells Fargo & Company	35 727	1 900 961	2 566 586
Welltower Inc.	2 910	206 146	282 394
Willis Towers Watson PLC	1 020	175 705	192 360
XL Group Ltd.	2 024	109 595	114 936
Zions Bancorporation	1 636	61 877	93 136
		21 491 775	31 724 089
Santé – 14,2 %			
Laboratoires Abbott	13 720	573 884	864 671
AbbVie Inc.	12 654	684 964	1 189 589
Aetna Inc.	2 627	191 865	517 117
Agilent Technologies, Inc.	2 561	164 864	196 928
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1 765	262 489	278 419
Align Technology Inc.	607	116 540	118 140
Allergan PLC	2 656	729 605	837 079
AmerisourceBergen Corporation	1 310	73 972	160 551
Amgen Inc.	5 850	724 837	1 306 278
Anthem, Inc.	2 112	234 067	515 137
Baxter International Inc.	3 898	164 283	305 953
Becton, Dickinson and Company	1 802	241 779	455 833
Biogen Inc.	1 702	370 519	598 793
Boston Scientific Corporation	10 859	223 876	390 260
Bristol-Myers Squibb Company	13 166	900 955	951 121
C. R. Bard, Inc.	571	82 113	234 016
Cardinal Health, Inc.	2 483	183 519	250 840
Celgene Corporation	6 210	491 262	1 045 614
Centene Corporation	1 351	112 179	139 915
Cerner Corporation	2 321	113 360	200 019
CIGNA Corporation	2 022	188 033	438 815
Cooper Companies Inc., The	379	91 877	117 644
DaVita, Inc.	1 253	64 324	105 203

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Santé (suite)			
DENTSPLY International Inc.	1 829	117 748	153 754
Edwards Lifesciences Corporation	1 672	112 008	256 314
Eli Lilly and Company	7 678	642 025	819 255
Envision Healthcare Corporation	926	82 892	75 239
Express Scripts, Inc.	4 724	292 306	390 997
Gilead Sciences, Inc.	10 394	640 268	953 815
HCA Healthcare Inc.	2 279	217 501	257 651
Henry Schein Inc.	616	114 046	146 167
Hologic Inc.	2 245	105 783	132 085
Humana Inc.	1 172	144 141	365 620
Idexx Laboratories Inc.	684	107 913	143 148
Illumina Inc.	1 154	268 057	259 613
Incyte Corporation	1 354	238 951	221 029
Intuitive Surgical, Inc.	294	158 658	356 535
Johnson & Johnson	21 392	2 109 606	3 669 015
Laboratory Corporation of America Holdings	797	91 275	159 274
Mallinckrodt PLC	824	70 879	47 871
McKesson Corporation	1 665	222 834	355 187
Medtronic PLC	10 883	864 089	1 252 241
Merck & Co., Inc.	21 733	1 379 152	1 805 847
Mettler-Toledo International Inc.	208	112 180	158 712
Mylan NV	3 701	172 030	186 271
Patterson Companies Inc.	694	30 513	42 244
PerkinElmer Inc.	869	36 948	76 770
Perrigo Company PLC	1 129	164 518	110 542
Pfizer Inc.	47 414	1 728 748	2 064 846
Quest Diagnostics Incorporated	1 064	74 085	153 342
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	604	231 406	384 604
Stryker Corporation	2 474	219 406	445 141
Thermo Fisher Scientific, Inc.	3 095	334 085	700 088
UnitedHealth Group Incorporated	7 657	698 457	1 840 714
Universal Health Services Inc., cat. B	719	97 744	113 801
Varian Medical Systems Inc.	740	54 197	99 001
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	1 989	204 494	332 321
Waters Corporation	624	61 974	148 729
Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 592	158 022	265 020
Zoetis Inc.	3 880	173 949	313 797
		19 518 054	30 474 535
Industrie – 10,6 %			
3M Company	4 751	637 793	1 282 378
Acuity Brands Inc.	336	103 501	88 553
Alaska Air Group Inc.	982	88 338	114 279
Allegion Public Limited Company	757	46 797	79 615
American Airlines Group Inc.	3 972	269 871	259 132
Ametek Inc.	1 817	100 794	142 687
Arconic Inc.	3 403	187 851	99 931
Boeing Company, The	4 482	524 349	1 149 104
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	1 135	81 776	101 064
Caterpillar Inc.	4 662	358 747	649 516
Cintas Corporation	671	44 241	109 648
CSX Corporation	7 354	185 813	520 198
Cummins Inc.	1 229	132 770	258 480
Danaher Corporation	4 867	280 859	532 505
Deere & Company	2 334	176 227	373 986
Delta Air Lines, Inc.	5 837	214 149	406 685
Dover Corporation	1 226	78 098	127 510
Eaton Corporation	3 553	211 260	358 520
Emerson Electric Company	5 073	277 739	392 128
Equifax Inc.	953	78 228	169 791
Expeditors International of Washington, Inc.	1 450	75 866	106 178
Fastenal Company	2 273	93 555	128 280
FedEx Corporation	1 960	266 741	552 264
Flowserve Corporation	1 070	50 864	64 410
Fluor Corporation	1 082	54 409	64 221
Fortive Corporation	2 381	88 552	195 559
Fortune Brands Home & Security Inc.	1 246	91 832	105 391
General Dynamics Corporation	2 259	252 769	580 192
General Electric Company	69 178	2 477 744	2 422 499
Honeywell International Inc.	6 063	582 887	1 047 746
IHS Markit Ltd.	2 481	156 308	141 659
Illinois Tool Works Inc.	2 461	204 944	457 064
Ingersoll-Rand PLC	2 049	125 197	242 779
Iron Mountain Incorporated	1 907	68 922	84 952
Jacobs Engineering Group, Inc.	932	60 769	65 721
JB Hunt Transport Services Inc.	656	68 434	77 719
Johnson Controls International PLC	7 485	405 645	420 777
Kansas City Southern	842	97 881	114 241
L-3 Communications Holdings, Inc.	628	78 754	136 036
Lockheed Martin Corporation	1 969	327 086	708 683
Masco Corporation	2 522	76 777	124 938
Nielsen Holdings PLC	2 608	128 052	130 720
Norfolk Southern Corporation	2 295	175 024	362 113
Northrop Grumman Corporation	1 377	158 127	458 298
PACCAR Inc.	2 787	136 813	238 625
Parker-Hannifin Corporation	1 061	101 026	219 845
Pentair Ltd.	1 347	77 633	116 204
Quanta Services, Inc.	1 209	38 370	51 601
Raytheon Company	2 310	223 755	483 617
Republic Services, Inc.	1 807	76 433	149 305
Robert Half International, Inc.	1 011	49 106	62 825
Rockwell Automation, Inc.	1 026	109 193	215 440
Rockwell Collins, Inc.	1 285	105 178	175 063
Roper Technologies Inc.	807	113 358	242 243
Snap-on Incorporated	444	47 281	90 952
Southwest Airlines Company	4 799	145 372	386 628
Stanley Black & Decker Inc.	1 218	113 866	222 231
Stericycle, Inc.	671	69 585	66 394
Textron Inc.	2 138	90 173	130 557
TransDigm Group Inc.	390	135 150	135 950
Union Pacific Corporation	6 405	425 780	904 395
United Continental Holdings Inc.	2 268	177 189	221 269
United Parcel Service, Inc., cat. B	5 447	571 971	780 988
United Rentals, Inc.	655	84 227	95 714
United Technologies Corporation	5 899	552 398	933 901
Verisk Analytics, Inc.	1 227	130 525	134 216
W.W. Grainger, Inc.	421	78 532	98 538
Waste Management, Inc.	3 228	182 614	306 976
WestRock Company	2 003	116 511	147 139
Xylem, Inc.	1 394	52 054	100 179
		14 250 433	22 718 945
Technologies de l'information – 22,2 %			
Accenture PLC, cat. A	4 935	453 158	791 330
Activision Blizzard Inc.	5 531	264 539	412 830
Adobe Systems Incorporated	3 938	279 569	722 136
Advanced Micro Devices Inc.	6 268	112 829	101 418
Akamai Technologies, Inc.	1 351	74 279	87 245
Alliance Data Systems Corporation	437	128 066	145 432
Alphabet Inc., cat. A	2 364	1 831 587	2 849 391
Alphabet Inc., cat. C	2 370	964 111	2 792 250
Amphenol Corporation	2 422	104 215	231 803
Analog Devices Inc.	2 915	210 622	294 028
ANSYS Inc.	688	110 713	108 537
Apple Inc.	41 392	3 224 040	7 728 768
Applied Materials, Inc.	8 567	248 650	458 833
Autodesk, Inc.	1 547	72 982	202 213
Automatic Data Processing, Inc.	3 567	287 669	473 836
Broadcom Ltd.	3 192	615 465	964 457
CA, Inc.	2 446	112 276	109 312

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Technologies de l'information (suite)			
Cisco Systems, Inc.	39 735	1 471 482	1 612 459
Citrix Systems, Inc.	1 231	91 170	127 009
Cognizant Technology Solutions Corporation	4 748	215 560	408 743
Corning Incorporated	7 253	250 706	282 575
CSRA, Inc.	1 146	44 168	47 174
DXC Technology Company	2 222	204 457	221 016
eBay Inc.	7 985	155 329	361 510
Electronic Arts Inc.	2 475	145 553	339 237
F5 Networks, Inc.	507	70 658	83 519
Facebook Inc.	18 771	1 903 080	3 674 328
Fidelity National Information Service, Inc.	2 643	164 873	292 635
Fiserv, Inc.	1 692	94 184	268 374
FLIR Systems, Inc.	1 122	41 481	50 419
Gartner Inc., cat. A	721	105 664	115 454
Global Payments Inc.	1 221	116 316	142 978
Harris Corporation	970	76 923	137 179
Hewlett Packard Enterprise Company	13 169	276 125	283 250
HP Inc.	13 451	541 350	304 837
Intel Corporation	37 423	1 455 014	1 637 023
International Business Machines Corporation	6 796	1 151 400	1 355 394
Intuit Inc.	1 920	155 671	330 600
Juniper Networks, Inc.	2 943	78 319	106 379
KLA-Tencor Corporation	1 246	90 539	147 828
Lam Research Corporation	1 289	93 051	236 355
MasterCard, Inc., cat. A	7 458	506 513	1 174 332
Microchip Technology Incorporated	1 829	105 221	183 016
Micron Technology, Inc.	8 305	216 553	321 514
Microsoft Corporation	61 299	3 114 837	5 478 135
Motorola Solutions, Inc.	1 309	126 589	147 208
NetApp, Inc.	2 147	94 461	111 482
NVIDIA Corporation	4 733	260 719	887 065
Oracle Corporation	23 872	882 785	1 551 830
Paychex, Inc.	2 549	128 645	188 173
PayPal Holdings Inc.	8 821	267 083	613 791
Qorvo Inc	1 010	99 398	82 915
QUALCOMM, Inc.	11 755	752 208	841 570
Red Hat, Inc.	1 385	75 941	171 933
Salesforce.com, Inc.	5 292	334 507	594 167
Seagate Technology PLC	2 396	96 306	120 373
Skyworks Solutions, Inc.	1 444	167 926	179 632
Symantec Corporation	4 806	148 127	176 025
Synopsys Inc.	1 195	112 271	112 991
Texas Instruments Incorporated	7 929	492 066	790 834
Total System Services, Inc.	1 324	48 749	99 990
Tyco Electronics Ltd.	2 792	146 767	284 807
VeriSign, Inc.	677	24 554	81 594
Visa Inc.	14 671	806 089	1 783 779
Western Digital Corporation	2 316	154 586	266 038
Western Union Company	3 696	82 916	91 285
Xerox Corporation	1 685	93 092	62 763
Xilinx Inc.	1 993	121 349	166 197
		27 548 101	47 603 533
Matériaux – 2,8 %			
AdvanSix Inc.	10	216	405
Air Products and Chemicals, Inc.	1 728	218 220	320 504
Albemarle Corporation	888	95 449	121 507
Avery Dennison Corporation	703	50 852	80 544
Ball Corporation	2 756	89 367	150 822
CF Industries Holdings, Inc.	1 829	73 994	66 301
Dow Chemical Company, The	8 890	443 692	726 935
E.I. Du Pont de Nemours and Company	6 858	465 644	717 622
Eastman Chemical Company	1 163	74 574	126 642
Ecolab Inc.	2 074	192 757	356 956
FMC Corporation	1 034	50 057	97 929

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Matériaux (suite)			
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	10 634	237 024	165 581
International Flavors & Fragrances Inc.	614	56 243	107 467
International Paper Company	3 253	170 729	238 753
LyondellBasell Industries NV, cat. A, CAAE	2 594	195 396	283 813
Martin Marietta Materials Inc.	491	83 210	141 690
Monsanto Company	3 497	320 620	536 626
Mosaic Company, The	2 678	139 148	79 266
Newmont Mining Corporation	4 254	160 747	178 640
Nucor Corporation	2 523	139 677	189 296
PPG Industries, Inc.	2 035	149 834	290 115
Praxair, Inc.	2 267	220 383	389 585
Sealed Air Corporation	1 551	68 298	90 006
Sherwin-Williams Company, The	638	117 850	290 302
Vulcan Materials Company	1 055	93 542	173 273
		3 907 523	5 920 580
Immobilier – 2,6 %			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	732	107 730	114 330
American Tower Corporation	3 355	285 062	575 558
Apartment Investment & Management Company	1 236	46 697	68 858
AvalonBay Communities, Inc.	1 083	187 943	269 827
Boston Properties, Inc.	1 217	151 954	194 105
CB Richard Ellis Group, Inc.	2 400	77 831	113 262
Digital Realty Trust Inc.	1 260	158 327	184 513
Equinix Inc.	614	228 739	341 632
Equity Residential Real Estate Investment Trust	2 912	192 648	248 534
Essex Property Trust, Inc.	519	122 081	173 112
Extra Space Storage Inc	981	118 108	99 205
Federal Realty Investment Trust	583	119 768	95 533
Four Corners Property Trust Inc.	1	26	33
GGP Inc.	4 541	125 000	138 707
HCP, Inc. Real Estate Investment Trust	3 747	141 815	155 261
Host Hotels & Resorts Inc.	5 959	134 098	141 151
Kimco Realty Corporation	3 442	92 094	81 888
Macerich Company, The	942	74 821	70 909
Mid-America Apartment Communities Inc.	907	109 376	123 919
ProLogis	4 211	209 531	320 148
Public Storage Real Estate Investment Trust	1 187	208 359	320 915
Realty Income Corporation	2 151	142 871	153 884
Regency Centers Corporation	1 137	103 294	92 339
Simon Property Group, Inc.	2 513	395 123	527 029
SL Green Realty Corporation	819	130 993	112 342
UDR Inc.	2 071	95 997	104 636
Ventas Inc.	2 817	187 928	253 757
Vornado Realty Trust Real Estate Investment Trust	1 376	143 835	167 516
Weyerhaeuser Company	5 974	210 711	259 466
		4 302 760	5 502 369
Services de télécommunication – 2,1 %			
AT&T Inc.	48 838	2 475 023	2 388 998
CenturyLink Inc.	4 389	318 387	135 885
Level 3 Communications, Inc.	2 321	140 704	178 444
Verizon Communications Inc.	32 413	1 812 673	1 876 761
		4 746 787	4 580 088
Services aux collectivités – 3,1 %			
AES Corporation, The	5 142	133 857	74 066
Alliant Energy Corporation	1 751	89 848	91 192
Ameren Corporation	1 927	98 445	136 585
American Electric Power Company, Inc.	3 901	224 993	351 354
American Water Works Co., Inc.	1 397	129 553	141 183
CentrePoint Energy, Inc.	3 428	88 842	121 687
CMS Energy Corporation	2 218	103 821	132 998
Consolidated Edison, Inc.	2 428	165 781	254 413
Dominion Resources, Inc.	5 013	337 799	498 044

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
ACTIONS (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
DTE Energy Company	1 430	114 214	196 133
Duke Energy Corporation	5 539	436 882	600 284
Edison International	2 562	150 978	259 718
Entergy Corporation	1 407	104 599	140 041
Eversource Energy	2 494	117 802	196 303
Exelon Corporation	7 296	308 091	341 194
FirstEnergy Corporation	3 555	171 026	134 400
NextEra Energy, Inc.	3 704	363 201	672 935
NiSource Inc.	2 520	83 394	82 855
NRG Energy, Inc.	2 523	65 080	56 328
PG&E Corporation	4 051	230 186	348 582
Pinnacle West Capital Corporation	867	57 668	95 725
PPL Corporation	5 360	185 525	268 657
Public Service Enterprise Group Incorporated	3 978	157 135	221 822
SCANA Corporation	1 108	64 732	96 261
Sempra Energy	1 975	178 883	288 705
Southern Company	7 927	395 338	492 078
WEC Energy Group Inc.	2 504	126 142	199 266
Xcel Energy, Inc.	3 992	147 582	237 457
		4 831 397	6 730 266
Coûts de transactions		(14 197)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		139 765 358	213 716 588
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			419 200
ACTIF NET – 100,0 %			214 135 788

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme en répliquant le rendement d'un indice généralement reconnu d'actions américaines, actuellement l'indice Standard & Poor's 500 (l'« indice S&P 500 »). Il investit principalement dans des actions comprises dans l'indice.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	213 906 928	–	213 906 928	99,9
	213 906 928	–	213 906 928	99,9

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	181 676 451	–	181 676 451	99,5
	181 676 451	–	181 676 451	99,5

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 21 390 693 $, ce qui représente 10,0 % de l'actif net (18 167 645 $ au 31 décembre 2016, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 21 371 659 $ (18 157 111 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	12,2	12,0
Biens de consommation de base	9,0	9,3
Énergie	6,0	7,5
Finance	14,8	15,1
Santé	14,2	13,3
Industrie	10,6	10,5
Technologies de l'information	22,2	20,8
Matériaux	2,8	2,7
Immobilier	2,6	2,5
Services de télécommunication	2,1	2,6
Services aux collectivités	3,1	3,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	213 716 588	–	–	213 716 588
	213 716 588	–	–	213 716 588

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	181 571 110	–	–	181 571 110
	181 571 110	–	–	181 571 110

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	84 450 419	80 704 032
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	–	924 646
Trésorerie	1 164 072	640 650
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	5 771 102	8 854 697
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	126	334
	91 385 719	91 124 359
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	67 631	–
Rachats à payer	100 225	88 201
Charges à payer	14 950	2 675
Distributions à verser	–	4 876
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	1 756 558	–
	1 939 364	95 752
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	89 446 355	91 028 607
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	89 407 934	90 991 908
Série F	38 421	36 699
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	17,06	16,33
Série F	17,32	16,55

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	208 970	187 199
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	7 428 945	(2 759 457)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	(2 681 203)	27 605
Gain (perte) net sur les placements	4 956 712	(2 544 653)
Prêt de titres (note 11)	4 801	1 603
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(387 823)	(206 419)
Total des revenus (pertes), montant net	4 573 690	(2 749 469)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	365 746	349 577
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	77 737	74 300
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	9 652	4 660
Autres frais du Fonds	–	15
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	47 721	45 589
Coûts de transactions	21 754	17 857
Total des charges	523 186	492 561
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	4 050 504	(3 242 030)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	4 048 782	(3 240 776)
Série F	1 722	(1 254)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,75	(0,60)
Série F	0,78	(0,58)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 395 507	5 436 145
Série F	2 218	2 146

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	90 991 908	96 323 815
Série F	36 699	37 953
	91 028 607	96 361 768
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	4 048 782	(3 240 776)
Série F	1 722	(1 254)
	4 050 504	(3 242 030)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	(66)	(1 040)
Montants versés pour le rachat		
Série A	(5 632 690)	(6 853 192)
Série F	–	(4 266)
	(5 632 756)	(6 858 498)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(1 583 974)	(10 095 008)
Série F	1 722	(5 520)
	(1 582 252)	(10 100 528)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	89 407 934	86 228 807
Série F	38 421	32 433
	89 446 355	86 261 240

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 050 504	(3 242 030)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change latente	102 321	205 260
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	2 681 203	(27 605)
Achats de placements	(421 746 339)	(367 745 678)
Produit de la vente de placements	417 999 953	377 294 858
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	3 083 595	1 582 356
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	208	19
Charges et autres montants à payer	79 906	75 285
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	6 251 351	8 142 465
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	(66)	(1 040)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 620 666)	(6 865 003)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(4 876)	(823)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(5 625 608)	(6 866 866)
Gain (perte) de change latent	(102 321)	(205 260)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	625 743	1 275 599
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	640 650	441 287
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 164 072	1 511 626
Intérêts versés[1)]	9 652	4 660
Intérêts reçus[1)]	209 177	187 217

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 94,4 %			
Bons du Trésor – 94,4 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 10 août 2017	9 000 000	8 987 040	8 994 710
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 24 août 2017	8 000 000	7 988 640	7 993 740
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 13 juill. 2017	36 500 000	36 482 950	36 494 143
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 27 juill. 2017	8 000 000	7 988 080	7 996 838
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 5 oct. 2017	5 000 000	4 990 800	4 990 988
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 7 sept. 2017	9 000 000	8 987 130	8 991 070
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 21 sept. 2017	9 000 000	8 986 770	8 988 930
		84 411 410	84 450 419
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		84 411 410	84 450 419
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (2,0 %)			(1 756 558)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 7,6 %			6 752 494
ACTIF NET – 100,0 %			89 446 355

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens ($)	Juste valeur en dollars canadiens ($)	Plus-value/ (moins-value) ($)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Sept. 2017	571	Contrats à terme E-mini sur l'indice composé S&P 500	Goldman Sachs	A-1	89 814 537	89 609 489	(205 048)
CONTRATS À TERME SUR DEVISES							
Sept. 2017	(857)	Contrat à terme CME sur le dollar canadien	J.P. Morgan	A-1	(84 269 600)	(85 821 110)	(1 551 510)

Un placement de 6 076 000 $ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 21 septembre 2017 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme normalisés précités.

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

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme en répliquant le rendement d'un indice généralement reconnu d'actions américaines. Le Fonds réplique l'indice Standard & Poor's 500 (l'« indice S&P 500 »). Il investit principalement dans des contrats à terme normalisés liés au rendement de l'indice ainsi que dans de la trésorerie, des bons du Trésor du gouvernement du Canada et d'autres instruments de créance à court terme garantis par le gouvernement du Canada.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	84 450 419	80 704 032
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	84 450 419	80 704 032

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 23 328 $, ou environ 0,0 % (24 041 $ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	5 429 070	(1 551 510)	3 877 560	4,3
	5 429 070	(1 551 510)	3 877 560	4,3

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	7 323 183	1 709 544	9 032 727	9,9
	7 323 183	1 709 544	9 032 727	9,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 387 756 $, ce qui représente 0,4 % de l'actif net (903 273 $ au 31 décembre 2016, soit 1,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 100,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 8 960 949 $ (9 087 435 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	100,0	94,4	100,0	88,7
	100,0	94,4	100,0	88,7

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Bons du Trésor	94,4	88,7

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

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Instruments du marché monétaire	–	84 450 419	–	84 450 419
	–	84 450 419	–	84 450 419
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 756 558)	–	–	(1 756 558)
	(1 756 558)	84 450 419	–	82 693 861

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Instruments du marché monétaire	–	80 704 032	–	80 704 032
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	924 646	–	–	924 646
	924 646	80 704 032	–	81 628 678

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	99 102 176	81 906 658
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	–	18 527
Trésorerie	827 692	399 326
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	4 083 408	2 152 208
Souscriptions à recevoir	437 062	188 509
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	644	265
	104 450 982	84 665 493
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	77 244	–
Rachats à payer	282 585	785 941
Charges à payer	22 818	2 611
Distributions à verser	–	2 029
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	1 918 779	–
	2 301 426	790 581
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	102 149 556	83 874 912
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	101 577 061	83 582 625
Série D	437 144	176 854
Série F	135 351	115 433
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	8,69	7,79
Série D	11,19	10,01
Série F	10,37	9,27

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	295 826	87 012
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	–	(23 930)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	15 404 693	(1 828 260)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(3 457 147)	(712 227)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	(1 937 306)	(1 289 797)
Gain (perte) net sur les placements	10 306 066	(3 767 202)
Prêt de titres (note 11)	890	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(215 270)	(3 867 761)
Autres revenus	3 566	5 913
Total des revenus (pertes), montant net	10 095 252	(7 629 050)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	380 681	291 966
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	109 592	84 010
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	4 928	2
Autres frais du Fonds	–	13
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	52 311	40 079
Coûts de transactions	8 324	7 716
Total des charges	556 412	424 349
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	9 538 840	(8 053 399)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	9 512 734	(8 042 033)
Série D	11 909	(201)
Série F	14 197	(11 165)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,86	(0,79)
Série D	0,54	(0,04)
Série F	1,10	(0,95)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	11 093 767	10 188 167
Série D	22 223	4 741
Série F	12 954	11 772

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	83 582 625	77 853 361
Série D	176 854	6 294
Série F	115 433	112 034
	83 874 912	77 971 689
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	9 512 734	(8 042 033)
Série D	11 909	(201)
Série F	14 197	(11 165)
	9 538 840	(8 053 399)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	21 377 593	12 761 382
Série D	255 286	130 551
Série F	6 650	584
Montants versés pour le rachat		
Série A	(12 895 891)	(9 855 637)
Série D	(6 905)	–
Série F	(929)	(9 545)
	8 735 804	3 027 335
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	17 994 436	(5 136 288)
Série D	260 290	130 350
Série F	19 918	(20 126)
	18 274 644	(5 026 064)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	101 577 061	72 717 073
Série D	437 144	136 644
Série F	135 351	91 908
	102 149 556	72 945 625

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 538 840	(8 053 399)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	–	23 930
(Gain) perte de change latente	78 961	411 402
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	3 457 147	712 227
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	1 937 306	1 289 797
Achats de placements	(488 814 469)	(346 876 707)
Produit de la vente de placements	468 161 803	352 483 462
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(1 931 200)	(2 985 360)
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(379)	(192)
Charges et autres montants à payer	97 451	68 174
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(7 474 540)	(2 926 666)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	21 389 570	13 047 653
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(13 405 674)	(9 974 755)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(2 029)	(4 363)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	7 981 867	3 068 535
Gain (perte) de change latent	(78 961)	(411 402)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	507 327	141 869
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	399 326	495 558
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	827 692	226 025
Intérêts versés[1)]	4 928	2
Intérêts reçus[1)]	295 448	86 819

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 97,0 %			
Bons du Trésor – 97,0 %			
Province du Nouveau-Brunswick, 0,00 %, 21 sept. 2017	2 000 000	2 655 601	2 587 019
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 3 août 2017	2 000 000	2 736 948	2 590 983
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 10 août 2017	3 000 000	4 085 629	3 885 573
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 17 août 2017	1 000 000	1 358 393	1 294 964
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 24 août 2017	5 000 000	6 694 326	6 473 511
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 31 août 2017	2 000 000	2 694 651	2 588 773
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 21 déc. 2017	1 000 000	1 323 666	1 289 518
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 6 juill. 2017	3 000 000	4 016 698	3 889 079
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 13 juill. 2017	20 500 000	27 138 984	26 570 418
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 20 juill. 2017	16 500 000	21 980 590	21 382 562
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 27 juill. 2017	14 000 000	18 334 493	18 139 469
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 7 sept. 2017	2 000 000	2 696 518	2 588 192
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 14 sept. 2017	3 500 000	4 627 121	4 528 472
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 28 sept. 2017	1 000 000	1 326 609	1 293 643
		101 670 227	99 102 176
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		101 670 227	99 102 176
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (1,9 %)			(1 918 779)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,9 %			4 966 159
ACTIF NET – 100,0 %			102 149 556

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens ($)	Juste valeur en dollars canadiens ($)	Plus-value/ (moins-value) ($)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Sept. 2017	695	Contrats à terme E-Mini sur l'indice Nasdaq 100	Goldman Sachs	A-1	103 788 617	101 869 838	(1 918 779)

Un placement de 1 094 000 $ dans les bons du Trésor du gouvernement des États-Unis échéant le 7 septembre 2017 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme normalisés précités.

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

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance importante du capital à long terme en répliquant le rendement de l'indice Nasdaq 100. Il investit principalement dans des instruments dérivés liés au rendement de l'indice Nasdaq 100 ainsi que dans de la trésorerie et des instruments du marché monétaire.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	99 102 176	81 906 658
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	99 102 176	81 906 658

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 21 717 $, ou environ 0,0 % (19 666 $ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	102 155 862	–	102 155 862	100,0
	102 155 862	–	102 155 862	100,0

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	84 476 719	–	84 476 719	100,7
	84 476 719	–	84 476 719	100,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 10 215 586 $, ce qui représente 10,0 % de l'actif net (8 447 672 $ au 31 décembre 2016, soit 10,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (100,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 186 984 $ (8 429 243 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	100,0	97,0	100,0	97,7
	100,0	97,0	100,0	97,7

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Bons du Trésor	97,0	97,7

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Instruments du marché monétaire	–	99 102 176	–	99 102 176
	–	99 102 176	–	99 102 176
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 918 779)	–	–	(1 918 779)
	(1 918 779)	99 102 176	–	97 183 397

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Instruments du marché monétaire	–	81 906 658	–	81 906 658
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	18 527	–	–	18 527
	18 527	81 906 658	–	81 925 185

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel international (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	30 328 073	25 053 017
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	–	396 276
Trésorerie	351 677	354 208
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 084 769	2 392 681
Souscriptions à recevoir	18 254	32 265
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 756	1 827
	31 784 529	28 230 274
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	23 228	–
Rachats à payer	11 247	11 755
Charges à payer	9 869	955
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	627 990	–
	672 334	12 710
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 112 195	28 217 564
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	31 068 042	28 200 543
Série D	43 561	16 482
Série F	592	539
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,12	10,14
Série D	10,72	9,77
Série F	11,18	10,18

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	91 317	91 238
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	–	(4 780)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	3 915 383	(2 459 715)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme normalisés	(1 024 266)	(589 205)
Gain (perte) net sur les placements	2 982 434	(2 962 462)
Prêt de titres (note 11)	248	23
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(61 201)	(44 945)
Autres revenus	154	68
Total des revenus (pertes), montant net	2 921 635	(3 007 316)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	119 883	107 440
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	47 963	42 978
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	351	2 817
Autres frais du Fonds	–	5
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	17 890	16 005
Coûts de transactions	8 134	11 474
Total des charges	194 797	181 282
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 726 838	(3 188 598)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 725 469	(3 188 073)
Série D	1 316	(524)
Série F	53	(1)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,98	(1,13)
Série D	0,59	(0,75)
Série F	1,00	(0,02)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 782 207	2 816 731
Série D	2 215	698
Série F	53	53

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	28 200 543	29 504 362
Série D	16 482	4 644
Série F	539	–
	28 217 564	29 509 006
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 725 469	(3 188 073)
Série D	1 316	(524)
Série F	53	(1)
	2 726 838	(3 188 598)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 931 653	2 084 064
Série D	28 510	6 235
Série F	–	500
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 789 623)	(1 930 740)
Série D	(2 747)	–
	167 793	160 059
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	2 867 499	(3 034 749)
Série D	27 079	5 711
Série F	53	499
	2 894 631	(3 028 539)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	31 068 042	26 469 613
Série D	43 561	10 355
Série F	592	499
	31 112 195	26 480 467

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 726 838	(3 188 598)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	–	4 780
(Gain) perte de change latente	12 046	72 649
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les contrats à terme normalisés	1 024 266	589 205
Achats de placements	(84 799 985)	(81 063 358)
Produit de la vente de placements	79 524 929	82 743 946
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 307 912	1 259 008
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	71	(1 561)
Charges et autres montants à payer	32 142	26 872
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(171 781)	442 943
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 965 474	2 084 241
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 784 178)	(1 899 187)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	181 296	185 054
Gain (perte) de change latent	(12 046)	(72 649)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 515	627 997
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	354 208	448 681
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	351 677	1 004 029
Intérêts versés[1)]	351	2 817
Intérêts reçus[1)]	91 391	89 677

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Valeur nominale ($)	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 97,4 %			
Acceptations bancaires – 41,6 %			
Banque de Montréal, 0,71 %, 19 juill. 2017	900 000	899 496	899 687
Banque de Montréal, 0,73 %, 26 juill. 2017	250 000	249 720	249 875
Banque de Montréal, 0,78 %, 14 août 2017	1 000 000	998 060	999 062
Banque de Montréal, 0,84 %, 28 juill. 2017	200 000	199 866	199 875
Banque de Montréal, 0,88 %, 31 juill. 2017	150 000	149 888	149 892
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,71 %, 19 juill. 2017	600 000	599 406	599 790
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,72 %, 4 août 2017	1 000 000	998 820	999 331
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,75 %, 14 août 2017	500 000	499 065	499 548
Banque HSBC du Canada, 0,00 %, 5 juill. 2017	250 000	249 838	249 981
Banque HSBC du Canada, 0,00 %, 29 sept. 2017	250 000	249 390	249 397
Banque HSBC du Canada, 0,69 %, 13 juill. 2017	300 000	299 802	299 932
Banque HSBC du Canada, 0,84 %, 27 juill. 2017	250 000	249 500	249 851
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 25 août 2017	1 650 000	1 647 292	1 648 148
Banque Nationale du Canada, 0,77 %, 25 juill. 2017	250 000	249 853	249 874
Banque Nationale du Canada, 0,77 %, 28 juill. 2017	200 000	199 658	199 886
Banque Nationale du Canada, 0,80 %, 26 sept. 2017	250 000	249 328	249 525
Banque Royale du Canada, 0,71 %, 5 juill. 2017	1 500 000	1 498 739	1 499 883
Banque Royale du Canada, 0,72 %, 4 août 2017	1 000 000	998 880	999 332
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 5 juill. 2017	600 000	599 658	599 954
La Banque Toronto-Dominion, 0,77 %, 28 juill. 2017	250 000	249 838	249 859
La Banque Toronto-Dominion, 0,77 %, 31 juill. 2017	1 250 000	1 247 500	1 249 211
La Banque Toronto-Dominion, 0,81 %, 17 juill. 2017	350 000	349 318	349 876
		12 932 915	12 941 769
Billets de dépôt au porteur – 3,5 %			
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,70 %, 5 juill. 2017	500 000	499 605	499 961
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,72 %, 8 août 2017	350 000	349 580	349 738
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,73 %, 3 août 2017	250 000	249 685	249 835
		1 098 870	1 099 534
Billets de trésorerie – 17,8 %			
Office d'investissement du Régime de pensions du Canada, 0,56 %, 10 juill. 2017	250 000	249 785	249 965
Financière CDP Inc., 0,61 %, 29 sept. 2017	400 000	399 320	399 400
Financière CDP Inc., 0,65 %, 31 juill. 2017	650 000	649 256	649 650
Honda Canada Finance Inc., 0,90 %, 25 août 2017	500 000	499 300	499 325
Honda Canada Finance Inc., 0,76 %, 20 juill. 2017	300 000	299 826	299 882
Honda Canada Finance Inc., 0,85 %, 7 juill. 2017	250 000	249 460	249 965
Nestlé Capital Canada Ltée, 0,61 %, 26 juill. 2017	300 000	299 688	299 874
Nestlé Capital Canada Ltée, 0,62 %, 1er août 2017	500 000	499 540	499 736
Nestlé Capital Canada Ltée, 0,62 %, 18 juill. 2017	300 000	299 751	299 914
Ontario Teachers Financial Trust, 0,69 %, 2 août 2017	350 000	349 643	349 788
Ontario Teachers Financial Trust, 0,82 %, 13 oct. 2017	250 000	249 133	249 418
Ontario Teachers Financial Trust, 0,82 %, 12 sept. 2017	500 000	498 285	499 182
PSP Capital Inc., 0,62 %, 20 juill. 2017	1 000 000	998 320	999 678
		5 541 307	5 545 777
Bons du Trésor – 34,5 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 10 août 2017	1 000 000	998 560	999 412
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 24 août 2017	1 500 000	1 497 870	1 498 826
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 13 juill. 2017	2 500 000	2 498 239	2 499 585
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 27 juill. 2017	750 000	748 883	749 704
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 5 oct. 2017	1 500 000	1 497 240	1 497 296
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 7 sept. 2017	2 000 000	1 997 139	1 998 015
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 21 sept. 2017	1 500 000	1 497 795	1 498 155
		10 735 726	10 740 993
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		30 308 818	30 328 073
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (2,0 %)			(627 990)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,6 %			1 412 112
ACTIF NET – 100,0 %			31 112 195

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens ($)	Juste valeur en dollars canadiens ($)	Plus-value/ (moins-value) ($)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Sept. 2017	254	Contrats à terme mini sur l'indice MSCI EAEO	Goldman Sachs	A-1	31 192 607	31 113 197	(79 410)
CONTRATS À TERME SUR DEVISES							
Sept. 2017	(307)	Contrat à terme CME sur le dollar canadien	J.P. Morgan	A-1	(30 194 805)	(30 743 385)	(548 580)

Un placement de 2 424 000 $ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant du 13 juillet au 21 septembre 2017 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme normalisés précités.

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme en répliquant le rendement d'indices principalement reconnus des marchés boursiers internationaux établis. Il investit principalement dans des contrats à terme normalisés liés au rendement des indices ainsi que dans de la trésorerie et des instruments du marché monétaire.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	30 328 073	25 053 017
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	30 328 073	25 053 017

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 9 393 $, ou environ 0,0 % (2 782 $ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 005 063	(548 580)	456 483	1,5
	1 005 063	(548 580)	456 483	1,5

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 997 558	535 143	2 532 701	9,0
	1 997 558	535 143	2 532 701	9,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 45 648 $, ce qui représente 0,2 % de l'actif net (253 270 $ au 31 décembre 2016, soit 0,9 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,3 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 3 111 320 $ (2 802 496 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
Notation	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	69,0	67,2	64,5	57,3
A-1	30,0	29,2	35,5	31,5
Notation des obligations				
A	1,0	1,0	–	–
	100,0	97,4	100,0	88,8

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Acceptations bancaires	41,6	34,4
Billets de dépôt au porteur	3,5	5,0
Billets de trésorerie	17,8	26,4
Bons du Trésor	34,5	23,0

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Instruments du marché monétaire	–	30 328 073	–	30 328 073
	–	30 328 073	–	30 328 073
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(627 990)	–	–	(627 990)
	(627 990)	30 328 073	–	29 700 083

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Instruments du marché monétaire	–	25 053 017	–	25 053 017
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	396 276	–	–	396 276
	396 276	25 053 017	–	25 449 293

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	142 167 933	127 849 532
Trésorerie	931 851	644 067
Souscriptions à recevoir	245 712	292 571
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	270 683	267
	143 616 179	128 786 437
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	197 037	–
Achats de placements à payer	339 341	–
Rachats à payer	129 541	107 009
Charges à payer	7 143	6 661
Distributions à verser	3 326	8 941
	676 388	122 611
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	142 939 791	128 663 826
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	142 939 791	128 663 826
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,89	10,65

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	162 646	139 568
Revenus d'intérêts à distribuer	2 328 625	1 983 483
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	166 081	221 802
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 883 828	944 813
Gain (perte) net sur les placements	4 541 180	3 289 666
Autres revenus	1 176	997
Total des revenus (pertes), montant net	4 542 356	3 290 663
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 018 569	816 548
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	37 079	79 021
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	–	19
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	119 077	100 727
Total des charges	1 175 301	996 878
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 367 055	2 293 785
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 367 055	2 293 785
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,27	0,23
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	12 576 243	10 152 934

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	128 663 826	100 154 436
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	3 367 055	2 293 785
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(521 298)	(964 729)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	24 683 888	22 799 330
Distributions réinvesties		
Série A	516 154	964 729
Montants versés pour le rachat		
Série A	(13 769 834)	(9 503 551)
	11 430 208	14 260 508
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	14 275 965	15 589 564
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	142 939 791	115 744 000

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 367 055	2 293 785
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(166 081)	(221 802)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 883 828)	(944 813)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(2 489 488)	(2 121 415)
Achats de placements	(10 401 563)	(12 454 000)
Produit de la vente de placements	961 900	112 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(270 416)	(24)
Charges et autres montants à payer	197 519	177 255
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(10 684 902)	(13 159 014)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 730 747	22 861 006
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(13 747 302)	(9 469 300)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(10 759)	(37 977)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	10 972 686	13 353 729
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	287 784	194 715
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	644 067	703 940
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	931 851	898 655
Intérêts reçus[1)]	1 705	1 611

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 12,0 %			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	450 594	3 665 406	3 591 234
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	137 523	2 213 600	2 509 794
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	184 943	9 560 945	11 012 531
		15 439 951	17 113 559
FONDS À REVENU FIXE – 74,5 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	2 648 764	27 110 316	26 646 567
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	6 067 648	33 118 854	32 037 180
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 950 835	26 454 173	26 518 673
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 968 843	21 252 713	21 261 335
		107 936 056	106 463 755
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 13,0 %			
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	726 030	11 941 839	12 937 413
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	77 508	4 115 084	5 653 206
		16 056 923	18 590 619
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		139 432 930	142 167 933
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			771 858
ACTIF NET – 100,0 %			142 939 791

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

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus réguliers et un potentiel de gains en capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par nous ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 14 216 793 $ (12 784 953 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	12,0	12,2
Fonds à revenu fixe	74,5	74,0
Fonds d'actions étrangères	13,0	13,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	142 167 933	–	–	142 167 933
	142 167 933	–	–	142 167 933

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	127 849 532	–	–	127 849 532
	127 849 532	–	–	127 849 532

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	32 037 180	2,2
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	12 937 413	1,8
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	26 646 567	1,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	5 653 206	0,6
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 591 234	0,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	26 518 673	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	21 261 335	0,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 509 794	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	11 012 531	0,1
	142 167 933	

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	11 831 005	1,8
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	28 530 379	1,8
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	23 737 636	1,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	5 186 655	0,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	23 777 153	0,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 310 422	0,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	19 045 837	0,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 303 180	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	10 127 265	0,1
	127 849 532	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 048 293 886	991 488 874
Trésorerie	7 044 862	4 605 370
Souscriptions à recevoir	2 243 974	1 798 554
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 904 261	1 919
	1 059 486 983	997 894 717
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 562 368	–
Achats de placements à payer	2 702 028	–
Rachats à payer	1 044 875	748 963
Charges à payer	49 407	50 241
Distributions à verser	–	82 048
	5 358 678	881 252
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 054 128 305	997 013 465
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 053 779 813	996 331 235
Série conseillers	85 945	390 756
Série F	262 547	291 474
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,60	13,19
Série conseillers	13,63	13,21
Série F	13,47	12,98

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 455 945	1 514 618
Revenus d'intérêts à distribuer	16 327 311	15 657 309
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 897 670	2 325 784
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	18 906 979	4 918 979
Gain (perte) net sur les placements	40 587 905	24 416 690
Autres revenus	5 866	7 949
Total des revenus (pertes), montant net	40 593 771	24 424 639
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	8 223 854	7 215 798
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	261 803	232 200
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	–	163
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	977 010	841 740
Total des charges	9 463 243	8 290 464
Charges absorbées par le gestionnaire	(4 756)	(6 673)
Charges, montant net	9 458 487	8 283 791
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	31 135 284	16 140 848
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	31 116 096	16 134 044
Série conseillers	8 991	5 670
Série F	10 197	1 134
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,41	0,23
Série conseillers	0,55	0,09
Série F	0,49	0,49
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	76 596 103	70 374 593
Série conseillers	16 462	61 083
Série F	20 607	2 338

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (non audité)

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	996 331 235	904 785 199
Série conseillers	390 756	876 948
Série F	291 474	30 066
	997 013 465	905 692 213
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	31 116 096	16 134 044
Série conseillers	8 991	5 670
Série F	10 197	1 134
	31 135 284	16 140 848
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	111 829 651	103 652 358
Série F	1 583	–
Distributions réinvesties		
Série A	(2 959)	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(85 494 210)	(67 458 215)
Série conseillers	(313 802)	(92 307)
Série F	(40 707)	–
	25 979 556	36 101 836
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	57 448 578	52 328 187
Série conseillers	(304 811)	(86 637)
Série F	(28 927)	1 134
	57 114 840	52 242 684
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 053 779 813	957 113 386
Série conseillers	85 945	790 311
Série F	262 547	31 200
	1 054 128 305	957 934 897

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 135 284	16 140 848
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(3 897 670)	(2 325 784)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(18 906 979)	(4 918 979)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(17 771 144)	(17 159 824)
Achats de placements	(30 648 462)	(32 082 704)
Produit de la vente de placements	17 121 270	4 040 667
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 902 342)	(106)
Charges et autres montants à payer	1 561 534	1 433 635
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(23 308 509)	(34 872 247)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	111 384 232	103 872 884
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(85 551 224)	(67 451 456)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(85 007)	(904 981)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	25 748 001	35 516 447
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 439 492	644 200
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 605 370	4 699 766
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	7 044 862	5 343 966
Intérêts reçus[1)]	11 797	11 996

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 17,2 %			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	5 578 572	46 092 802	44 461 217
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 058 283	32 380 700	37 563 663
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 663 324	72 706 995	99 043 654
		151 180 497	181 068 534
FONDS À REVENU FIXE – 64,2 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	20 344 248	205 509 647	204 663 138
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	31 912 967	172 019 424	168 500 463
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	12 424 820	165 500 982	168 896 787
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	12 460 464	134 267 718	134 559 308
		677 297 771	676 619 696
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 18,1 %			
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	5 814 030	86 096 460	103 602 523
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	794 079	34 373 510	57 918 013
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	1 334 523	17 884 017	18 429 230
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	868 741	9 926 774	10 655 890
		148 280 761	190 605 656
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		976 759 029	1 048 293 886
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			5 834 419
ACTIF NET – 100,0 %			1 054 128 305

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

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur les revenus. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 104 829 389 $ (99 148 887 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	17,2	17,5
Fonds à revenu fixe	64,2	63,5
Fonds d'actions étrangères	18,1	18,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 048 293 886	–	–	1 048 293 886
	1 048 293 886	–	–	1 048 293 886

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	991 488 874	–	–	991 488 874
	991 488 874	–	–	991 488 874

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	103 602 523	14,1
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	168 500 463	11,4
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	10 655 890	9,4
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	204 663 138	7,6
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	18 429 230	6,9
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	57 918 013	5,9
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	44 461 217	4,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	37 563 663	3,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	168 896 787	2,7
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	134 559 308	2,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	99 043 654	1,1
	1 048 293 886	

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	99 556 205	14,9
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	159 142 029	9,9
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	10 161 986	9,5
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	189 034 198	8,4
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	17 707 314	7,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	55 757 942	6,1
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	43 859 292	4,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	35 626 184	3,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	158 385 247	2,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	127 220 368	2,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	95 038 109	1,2
	991 488 874	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 659 954 335	1 552 396 084
Trésorerie	9 755 824	7 688 962
Souscriptions à recevoir	2 704 485	2 307 134
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 714 969	2 676
	1 675 129 613	1 562 394 856
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 629 314	–
Achats de placements à payer	2 711 805	–
Rachats à payer	1 684 360	1 355 343
Charges à payer	77 915	85 415
Distributions à verser	–	91 220
	7 103 394	1 531 978
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 668 026 219	1 560 862 878
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 667 648 300	1 560 509 450
Série conseillers	117 646	120 913
Série F	260 273	232 515
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,77	15,08
Série conseillers	15,48	14,79
Série F	15,77	14,99

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 730 505	3 005 201
Revenus d'intérêts à distribuer	21 673 803	19 713 329
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 010 672	13 436 444
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	56 580 496	(11 448 469)
Gain (perte) net sur les placements	87 995 476	24 706 505
Autres revenus	8 180	11 262
Total des revenus (pertes), montant net	88 003 656	24 717 767
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	13 845 344	12 412 515
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	411 449	361 459
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	–	257
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 596 218	1 410 882
Total des charges	15 853 587	14 185 676
Charges absorbées par le gestionnaire	(4 763)	(6 806)
Charges, montant net	15 848 824	14 178 870
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	72 154 832	10 538 897
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	72 138 029	10 536 235
Série conseillers	5 662	701
Série F	11 141	1 961
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,69	0,11
Série conseillers	0,71	0,09
Série F	0,75	0,31
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	104 923 292	97 718 128
Série conseillers	7 951	8 182
Série F	14 945	6 269

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 560 509 450	1 456 283 387
Série conseillers	120 913	122 834
Série F	232 515	–
	1 560 862 878	1 456 406 221
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	72 138 029	10 536 235
Série conseillers	5 662	701
Série F	11 141	1 961
	72 154 832	10 538 897
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	148 152 388	126 846 530
Série F	91 990	180 480
Montants versés pour le rachat		
Série A	(113 151 567)	(96 253 791)
Série conseillers	(8 929)	(5 222)
Série F	(75 373)	(52 000)
	35 008 509	30 715 997
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	107 138 850	41 128 974
Série conseillers	(3 267)	(4 521)
Série F	27 758	130 441
	107 163 341	41 254 894
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 667 648 300	1 497 412 361
Série conseillers	117 646	118 313
Série F	260 273	130 441
	1 668 026 219	1 497 661 115

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 154 832	10 538 897
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(7 010 672)	(13 436 444)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(56 580 496)	11 448 469
Opérations sans effet sur la trésorerie	(24 385 337)	(22 701 420)
Achats de placements	(40 481 689)	(69 243 035)
Produit de la vente de placements	23 611 749	49 682 343
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(2 712 293)	749
Charges et autres montants à payer	2 621 814	2 444 277
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(32 782 092)	(31 266 164)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	147 755 038	127 717 147
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(112 814 864)	(95 989 789)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(91 220)	(1 107 684)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	34 848 954	30 619 674
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 066 862	(646 490)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7 688 962	6 808 823
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	9 755 824	6 162 333
Intérêts reçus[1)]	18 485	17 858

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 24,7 %			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	15 112 414	126 436 587	120 445 943
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 592 119	67 088 985	83 806 180
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	3 156 151	128 219 153	187 934 921
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	234 496	20 270 444	20 438 172
		342 015 169	412 625 216
FONDS À REVENU FIXE – 44,4 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	25 989 282	262 060 331	261 452 177
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	20 883 855	112 214 597	110 266 756
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	11 729 104	37 128 855	37 298 551
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	13 589 932	179 596 268	184 734 742
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	13 577 172	148 815 861	146 618 520
		739 815 912	740 370 746
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 30,4 %			
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	1 419 655	29 308 532	34 426 625
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	9 522 692	133 999 391	169 688 655
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	2 318 090	100 488 757	169 075 254
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	7 247 811	89 506 559	100 089 366
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	2 745 699	26 760 417	33 678 473
		380 063 656	506 958 373
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 461 894 737	1 659 954 335
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			8 071 884
ACTIF NET – 100,0 %			1 668 026 219

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

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, un léger accent étant mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 165 995 434 $ (155 239 608 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	24,7	25,2
Fonds à revenu fixe	44,4	44,1
Fonds d'actions étrangères	30,4	30,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 659 954 335	–	–	1 659 954 335
	1 659 954 335	–	–	1 659 954 335

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 552 396 084	–	–	1 552 396 084
	1 552 396 084	–	–	1 552 396 084

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	100 089 366	37,3
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	33 678 473	29,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	169 688 655	23,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	169 075 254	17,1
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	120 445 943	13,0
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	261 452 177	9,7
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	37 298 551	8,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	83 806 180	7,8
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	110 266 756	7,5
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	20 438 172	5,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	184 734 742	3,0
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	34 426 625	3,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	146 618 520	2,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	187 934 921	2,1
	1 659 954 335	

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	94 033 107	38,0
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	32 085 847	30,0
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	157 574 061	23,5
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	159 620 648	17,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	118 381 776	12,2
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	240 261 371	10,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	78 875 562	7,9
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	34 742 227	7,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	103 243 737	6,4
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	20 012 969	5,1
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	27 659 796	3,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	171 220 383	2,7
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	137 844 255	2,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	176 840 345	2,2
	1 552 396 084	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 203 074 779	1 108 140 271
Trésorerie	7 457 576	5 626 170
Souscriptions à recevoir	1 932 975	1 700 788
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	986 654	1 991
	1 213 451 984	1 115 469 220
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 011 372	–
Achats de placements à payer	984 450	–
Rachats à payer	1 155 311	642 130
Charges à payer	56 451	65 794
Distributions à verser	–	38 837
	4 207 584	746 761
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 209 244 400	1 114 722 459
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 208 745 407	1 114 455 069
Série conseillers	40 227	37 965
Série F	458 766	229 425
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	18,77	17,74
Série conseillers	17,70	16,70
Série F	19,93	18,71

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 128 727	2 152 415
Revenus d'intérêts à distribuer	8 027 823	8 964 385
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 005 179	13 319 713
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	62 783 546	(15 233 204)
Gain (perte) net sur les placements	77 945 275	9 203 309
Autres revenus	8 365	9 981
Total des revenus (pertes), montant net	77 953 640	9 213 290
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	10 605 569	9 405 263
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	298 599	254 338
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	–	179
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 167 268	1 020 336
Total des charges	12 072 012	10 680 679
Charges absorbées par le gestionnaire	(4 746)	(6 812)
Charges, montant net	12 067 266	10 673 867
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	65 886 374	(1 460 577)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	65 872 081	(1 461 132)
Série conseillers	2 262	(160)
Série F	12 031	715
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,03	(0,02)
Série conseillers	1,00	(0,07)
Série F	1,01	0,06
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	63 832 787	59 388 110
Série conseillers	2 273	2 277
Série F	11 914	12 057

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de croissance Sélection Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 114 455 069	1 020 596 091
Série conseillers	37 965	38 692
Série F	229 425	220 801
	1 114 722 459	1 020 855 584
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	65 872 081	(1 461 132)
Série conseillers	2 262	(160)
Série F	12 031	715
	65 886 374	(1 460 577)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	115 021 589	97 456 487
Série F	268 226	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(86 603 332)	(66 381 479)
Série conseillers	–	(2 299)
Série F	(50 916)	–
	28 635 567	31 072 709
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	94 290 338	29 613 876
Série conseillers	2 262	(2 459)
Série F	229 341	715
	94 521 941	29 612 132
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 208 745 407	1 050 209 967
Série conseillers	40 227	36 233
Série F	458 766	221 516
	1 209 244 400	1 050 467 716

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 886 374	(1 460 577)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(5 005 179)	(13 319 713)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(62 783 546)	15 233 204
Opérations sans effet sur la trésorerie	(10 142 739)	(11 103 600)
Achats de placements	(34 095 089)	(82 666 538)
Produit de la vente de placements	18 076 494	61 105 149
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(984 663)	(113)
Charges et autres montants à payer	2 002 029	1 850 420
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(27 046 319)	(30 361 768)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	114 789 403	98 175 631
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(85 872 841)	(66 013 325)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(38 837)	(1 309 828)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	28 877 725	30 852 478
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 831 406	490 710
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 626 170	4 958 842
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	7 457 576	5 449 552
Intérêts reçus[1)]	13 599	13 088

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de croissance Sélection Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 34,4 %			
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 753 354	83 664 235	104 998 704
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	9 199 365	99 189 789	101 560 995
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 479 918	104 678 889	147 668 183
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	705 345	50 754 000	61 476 353
		338 286 913	415 704 235
FONDS À REVENU FIXE – 24,7 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	14 914 365	152 093 640	150 038 515
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	9 450 536	31 486 075	30 052 706
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	4 356 932	57 871 874	59 225 960
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	5 450 430	59 615 470	58 858 649
		301 067 059	298 175 830
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 40,5 %			
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	2 366 340	48 394 286	57 383 735
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	7 774 798	120 039 007	138 542 227
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	2 020 554	88 206 390	147 373 737
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	7 040 322	79 911 627	97 224 026
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	3 967 992	38 875 966	48 670 989
		375 427 276	489 194 714
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 014 781 248	1 203 074 779
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			6 169 621
ACTIF NET – 100,0 %			1 209 244 400

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

Portefeuille de croissance Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 120 307 478 $ (110 814 027 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	34,4	35,4
Fonds à revenu fixe	24,7	24,2
Fonds d'actions étrangères	40,5	39,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 203 074 779	–	–	1 203 074 779
	1 203 074 779	–	–	1 203 074 779

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 108 140 271	–	–	1 108 140 271
	1 108 140 271	–	–	1 108 140 271

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	48 670 989	42,8
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	97 224 026	36,3
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	138 542 227	18,9
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	61 476 353	16,3
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	147 373 737	14,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	104 998 704	9,8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	30 052 706	6,8
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	101 560 995	6,1
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	150 038 515	5,6
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	57 383 735	5,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	147 668 183	1,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	59 225 960	1,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	58 858 649	1,0
	1 203 074 779	

Portefeuille de croissance Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	45 781 009	42,8
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	88 467 391	35,7
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	128 187 215	19,1
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	58 940 846	14,9
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	134 965 029	14,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	97 650 574	9,8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	27 571 241	6,0
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	134 290 471	6,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	98 567 642	5,5
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	46 395 955	5,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	138 992 573	1,7
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	53 791 826	1,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	54 538 499	0,9
	1 108 140 271	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	315 063 915	282 449 539
Trésorerie	1 672 321	979 211
Souscriptions à recevoir	571 788	685 428
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	133 053	446
	317 441 077	284 114 624
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	555 370	–
Achats de placements à payer	132 442	–
Rachats à payer	306 429	213 479
Charges à payer	21 049	18 588
Distributions à verser	–	3 788
	1 015 290	235 855
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	316 425 787	283 878 769
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	315 562 691	283 289 407
Série conseillers	413 424	388 302
Série F	449 672	201 060
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,60	19,28
Série conseillers	20,51	19,18
Série F	21,21	19,74

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	446 994	472 673
Revenus d'intérêts à distribuer	997 383	810 867
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 327 714	5 377 983
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	20 179 534	(8 024 944)
Gain (perte) net sur les placements	22 951 625	(1 363 421)
Autres revenus	3 015	2 597
Total des revenus (pertes), montant net	22 954 640	(1 360 824)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 909 685	2 661 677
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	111 436	95 487
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	–	45
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	313 260	281 245
Total des charges	3 334 957	3 039 017
Charges absorbées par le gestionnaire	(4 700)	(6 753)
Charges, montant net	3 330 257	3 032 264
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	19 624 383	(4 393 088)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	19 583 949	(4 383 939)
Série conseillers	26 812	(7 519)
Série F	13 622	(1 630)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,30	(0,32)
Série conseillers	1,33	(0,36)
Série F	1,11	(1,15)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	15 081 457	13 858 809
Série conseillers	20 163	20 967
Série F	12 267	1 419

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	283 289 407	254 490 690
Série conseillers	388 302	398 989
Série F	201 060	12 058
	283 878 769	254 901 737
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	19 583 949	(4 383 939)
Série conseillers	26 812	(7 519)
Série F	13 622	(1 630)
	19 624 383	(4 393 088)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	36 052 589	31 251 793
Série F	247 348	117 127
Montants versés pour le rachat		
Série A	(23 363 254)	(17 293 780)
Série conseillers	(1 690)	(19 362)
Série F	(12 358)	–
	12 922 635	14 055 778
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	32 273 284	9 574 074
Série conseillers	25 122	(26 881)
Série F	248 612	115 497
	32 547 018	9 662 690
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	315 562 691	264 064 764
Série conseillers	413 424	372 108
Série F	449 672	127 555
	316 425 787	264 564 427

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 624 383	(4 393 088)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 327 714)	(5 377 983)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(20 179 534)	8 024 944
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 440 462)	(1 279 941)
Achats de placements	(14 590 147)	(36 028 205)
Produit de la vente de placements	5 055 922	24 797 523
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(132 607)	(17)
Charges et autres montants à payer	557 831	516 820
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(12 432 328)	(13 739 947)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	36 166 529	31 518 223
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(23 037 303)	(17 208 691)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(3 788)	(85 425)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	13 125 438	14 224 107
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	693 110	484 160
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	979 211	1 372 311
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 672 321	1 856 471
Intérêts reçus[1)]	3 749	3 582

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 39,2 %			
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 704 147	25 291 828	31 100 679
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	3 338 584	36 815 006	36 857 966
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	526 785	23 760 591	31 367 756
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	283 652	20 807 356	24 722 524
		106 674 781	124 048 925
FONDS À REVENU FIXE – 10,0 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	1 899 191	19 528 231	19 105 857
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	1 507 300	5 028 932	4 793 214
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	728 088	7 978 652	7 862 548
		32 535 815	31 761 619
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 50,3 %			
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	1 014 609	20 902 762	24 604 280
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	1 856 870	28 989 828	33 088 311
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	653 406	29 715 053	47 657 673
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	2 742 375	31 293 346	37 871 099
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	1 307 039	12 789 799	16 032 008
		123 690 788	159 253 371
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		262 901 384	315 063 915
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			1 361 872
ACTIF NET – 100,0 %			316 425 787

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

Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement d'actions, avec une stabilité supplémentaire attribuable aux placements dans des fonds commun de placement de revenu, gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 31 506 392 $ (28 244 954 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	39,2	40,5
Fonds à revenu fixe	10,0	9,8
Fonds d'actions étrangères	50,3	49,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	315 063 915	–	–	315 063 915
	315 063 915	–	–	315 063 915

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	282 449 539	–	–	282 449 539
	282 449 539	–	–	282 449 539

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	37 871 099	14,1
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	16 032 008	14,1
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	24 722 524	6,6
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	47 657 673	4,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	33 088 311	4,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	31 100 679	2,9
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	36 857 966	2,2
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	24 604 280	2,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	4 793 214	1,1
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	19 105 857	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	31 367 756	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	7 862 548	0,1
	315 063 915	

Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel mondial, série I	33 990 535	13,7
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	14 432 071	13,5
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	23 323 031	5,9
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	42 681 751	4,7
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	28 957 217	4,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	28 413 278	2,8
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	19 624 224	2,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	34 201 706	1,9
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	4 228 996	0,9
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	16 615 043	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	29 022 277	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	6 959 410	0,1
	282 449 539	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	770 795 323	755 498 964
Trésorerie	2 842 557	3 347 999
Montant à recevoir pour la vente de titres	17 542 300	–
Souscriptions à recevoir	957 731	826 963
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 537 367	1 480
	793 675 278	759 675 406
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 245 471	–
Achats de placements à payer	19 078 775	–
Rachats à payer	868 742	533 858
Charges à payer	36 160	42 666
Distributions à verser	25 808	210 564
	21 254 956	787 088
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	772 420 322	758 888 318
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	770 967 619	757 883 846
Série T	1 452 703	1 004 472
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,18	10,93
Série T	15,30	15,11

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 161 160	886 859
Revenus d'intérêts à distribuer	13 552 652	13 523 644
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 533 504	1 649 936
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	10 500 834	9 862 742
Gain (perte) net sur les placements	28 748 150	25 923 181
Autres revenus	5 224	3 815
Total des revenus (pertes), montant net	28 753 374	25 926 996
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 706 298	6 498 615
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	191 341	180 517
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(9 250)	–
Autres frais du Fonds	–	127
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	758 589	726 103
Charges, montant net	7 647 554	7 405 925
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	21 105 820	18 521 071
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	21 072 803	18 519 716
Série T	33 017	1 355
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,30	0,28
Série T	0,39	0,30
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	69 181 693	66 747 759
Série T	83 933	4 546

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	757 883 846	719 460 449
Série T	1 004 472	–
	758 888 318	719 460 449
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	21 072 803	18 519 716
Série T	33 017	1 355
	21 105 820	18 521 071
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(3 501 791)	(4 590 281)
Série T	(4 304)	(646)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(11 214)	–
Remboursement de capital		
Série T	(3 859)	–
	(3 521 168)	(4 590 927)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	64 120 049	64 356 859
Série T	517 557	155 974
Distributions réinvesties		
Série A	3 444 406	4 590 281
Série T	14 525	547
Montants versés pour le rachat		
Série A	(72 051 694)	(61 385 054)
Série T	(97 491)	–
	(4 052 648)	7 718 607
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	13 083 773	21 491 521
Série T	448 231	157 230
	13 532 004	21 648 751
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	770 967 619	740 951 970
Série T	1 452 703	157 230
	772 420 322	741 109 200

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 105 820	18 521 071
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(3 533 504)	(1 649 936)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(10 500 834)	(9 862 742)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(14 717 321)	(14 403 864)
Achats de placements	(26 227 525)	(3 900 000)
Produit de la vente de placements	41 219 300	8 247 208
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 535 887)	(91)
Charges et autres montants à payer	1 238 965	1 239 900
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	7 049 014	(1 808 454)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	64 475 493	64 338 026
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(71 782 956)	(61 065 056)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(246 993)	(730 576)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(7 554 456)	2 542 394
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(505 442)	733 940
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 347 999	1 908 592
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 842 557	2 642 532
Intérêts reçus[1)]	6 329	6 546

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 11,9 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	441 197	8 428 546	9 357 783
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 179 585	9 605 925	9 401 293
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	944 596	14 201 616	17 238 873
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	778 820	41 735 245	46 375 319
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	930 480	9 377 373	9 423 809
		83 348 705	91 797 077
FONDS À REVENU FIXE – 69,8 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	20 247 527	205 821 051	203 690 123
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	16 310 512	87 343 549	86 119 503
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	1 584 799	16 524 865	17 002 203
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	6 163 410	86 564 969	88 608 261
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	13 291 709	142 812 839	143 535 837
		539 067 273	538 955 927
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 18,1 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	527 767	11 775 389	14 925 250
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	771 271	11 880 630	15 294 313
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	2 009 074	22 816 319	26 567 597
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	386 888	20 263 561	22 302 454
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	448 779	18 030 093	18 949 342
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	4 233 826	42 106 300	42 003 363
		126 872 292	140 042 319
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		749 288 270	770 795 323
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			1 624 999
ACTIF NET – 100,0 %			772 420 322

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

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus réguliers et un potentiel de gains en capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 77 079 532 $ (75 549 896 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	11,9	12,1
Fonds à revenu fixe	69,8	74,4
Fonds d'actions étrangères	18,1	13,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	770 795 323	–	–	770 795 323
	770 795 323	–	–	770 795 323

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	755 498 964	–	–	755 498 964
	755 498 964	–	–	755 498 964

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	42 003 363	14,0
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	203 690 123	7,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	86 119 503	5,8
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	9 423 809	2,9
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	143 535 837	2,5
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	17 002 203	1,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	17 238 873	1,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	15 294 313	1,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	9 401 293	1,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	88 608 261	0,7
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	18 949 342	0,7
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	14 925 250	0,6
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	26 567 597	0,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	46 375 319	0,5
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	22 302 454	0,5
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	9 357 783	0,2
	770 795 323	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	196 745 747	8,8
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	84 613 977	5,2
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	56 697 498	4,9
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	9 423 048	3,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	140 922 445	2,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	17 267 652	1,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	15 376 157	1,6
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	9 661 418	1,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	85 637 879	0,9
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	18 746 814	0,8
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	15 698 136	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	45 903 284	0,6
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	26 309 483	0,6
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	22 958 190	0,6
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	9 537 236	0,2
	755 498 964	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 330 374 721	1 275 506 995
Trésorerie	4 787 040	5 566 279
Montant à recevoir pour la vente de titres	26 125 800	–
Souscriptions à recevoir	2 154 993	1 220 264
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 609 171	3 040
	1 365 051 725	1 282 296 578
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 282 584	–
Achats de placements à payer	27 733 556	–
Rachats à payer	1 790 988	1 182 851
Charges à payer	62 271	73 993
Distributions à verser	2 853	124 174
	31 872 252	1 381 018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 333 179 473	1 280 915 560
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 331 554 493	1 279 928 076
Série F	168 929	197 467
Série T	1 456 051	790 017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	14,12	13,69
Série F	14,32	13,81
Série T	15,01	14,88

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 889 615	1 760 550
Revenus d'intérêts à distribuer	19 142 021	19 377 764
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 380 793	3 734 745
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	25 856 736	21 521 605
Gain (perte) net sur les placements	54 269 165	46 394 664
Autres revenus	11 770	9 029
Total des revenus (pertes), montant net	54 280 935	46 403 693
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	12 128 774	10 927 896
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	327 829	295 415
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(26 571)	–
Autres frais du Fonds	–	209
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 382 894	1 231 333
Total des charges	13 813 502	12 455 416
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	40 467 433	33 948 277
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	40 435 013	33 927 829
Série F	6 673	16 449
Série T	25 747	3 999
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,43	0,39
Série F	0,52	0,45
Série T	0,34	0,36
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	94 179 878	87 715 987
Série F	12 815	36 687
Série T	75 175	11 192

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 279 928 076	1 158 907 877
Série F	197 467	505 117
Série T	790 017	–
	1 280 915 560	1 159 412 994
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	40 435 013	33 927 829
Série F	6 673	16 449
Série T	25 747	3 999
	40 467 433	33 948 277
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(23 336)	(2 065)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	122 100 425	129 785 968
Série F	–	10 819
Série T	795 522	260 308
Distributions réinvesties		
Série A	(3 908)	–
Série T	8 320	1 133
Montants versés pour le rachat		
Série A	(110 905 113)	(91 600 659)
Série F	(35 211)	(37 367)
Série T	(140 219)	–
	11 819 816	38 420 202
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	51 626 417	72 113 138
Série F	(28 538)	(10 099)
Série T	666 034	263 375
	52 263 913	72 366 414
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 331 554 493	1 231 021 015
Série F	168 929	495 018
Série T	1 456 051	263 375
	1 333 179 473	1 231 779 408

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 467 433	33 948 277
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(6 380 793)	(3 734 745)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(25 856 736)	(21 521 605)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(22 045 397)	(21 122 565)
Achats de placements	(51 263 244)	(29 882 300)
Produit de la vente de placements	52 286 200	4 546 419
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 606 131)	(35)
Charges et autres montants à payer	2 270 862	2 112 767
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(12 127 806)	(35 653 787)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	121 897 550	129 776 410
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(110 408 738)	(91 680 232)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(140 245)	(1 152 199)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	11 348 567	36 943 979
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(779 239)	1 290 192
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 566 279	5 583 173
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 787 040	6 873 365
Intérêts reçus[1)]	14 435	15 715

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 17,2 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	1 577 006	28 201 713	33 448 291
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	4 492 298	35 944 130	35 803 616
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 437 612	37 101 527	44 486 426
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 549 084	68 079 919	92 241 157
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	2 292 786	23 121 383	23 221 111
		192 448 672	229 200 601
FONDS À REVENU FIXE – 60,0 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	17 181 598	174 831 297	172 846 879
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	16 154 020	86 385 277	85 293 225
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	2 360 239	24 604 345	25 321 349
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	9 141 063	129 895 793	131 416 497
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	12 658 637	171 648 128	172 075 182
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	19 661 205	208 901 273	212 319 388
		796 266 113	799 272 520
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 22,6 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	1 286 523	29 960 802	36 382 868
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 183 549	19 388 875	23 469 770
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	4 559 199	53 151 350	60 289 936
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	451 140	11 124 125	19 897 290
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	1 090 271	53 414 157	62 849 430
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	863 693	24 341 366	36 468 764
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	6 304 221	62 696 800	62 543 542
		254 077 475	301 901 600
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 242 792 260	1 330 374 721
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			2 804 752
ACTIF NET – 100,0 %			1 333 179 473

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

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur les revenus. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,9 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 133 037 472 $ (127 550 700 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	17,2	17,1
Fonds à revenu fixe	60,0	64,5
Fonds d'actions étrangères	22,6	18,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 330 374 721	–	–	1 330 374 721
	1 330 374 721	–	–	1 330 374 721

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 275 506 995	–	–	1 275 506 995
	1 275 506 995	–	–	1 275 506 995

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	62 543 542	20,9
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	23 221 111	7,2
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	172 846 879	6,4
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	85 293 225	5,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	44 486 426	4,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	35 803 616	3,9
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	212 319 388	3,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	172 075 182	2,8
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	25 321 349	2,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	23 469 770	2,2
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	36 382 868	1,5
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	62 849 430	1,4
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	36 468 764	1,4
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	60 289 936	1,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	92 241 157	1,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	131 416 497	1,1
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	19 897 290	1,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	33 448 291	0,7
	1 330 374 721	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	164 682 406	7,3
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	82 838 148	7,2
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	22 181 289	7,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	82 438 387	5,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	42 221 077	4,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	205 828 424	3,8
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	36 280 649	3,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	164 809 478	2,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	22 638 964	2,4
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	36 162 607	1,6
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	61 108 341	1,6
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	34 672 940	1,5
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	124 783 851	1,4
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	56 813 406	1,3
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	19 196 755	1,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	86 821 923	1,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	32 028 350	0,7
	1 275 506 995	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	2 917 108 676	2 796 645 158
Trésorerie	9 619 488	9 086 344
Montant à recevoir pour la vente de titres	36 558 300	–
Souscriptions à recevoir	3 248 831	2 515 313
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 908 844	3 858
	2 968 444 139	2 808 250 673
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	5 292 579	–
Achats de placements à payer	37 167 446	–
Rachats à payer	3 278 965	2 199 221
Charges à payer	109 169	173 785
Distributions à verser	6 877	264 950
	45 855 036	2 637 956
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 922 589 103	2 805 612 717
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 918 492 800	2 802 966 150
Série F	1 465 351	1 152 696
Série T	2 630 952	1 493 871
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,82	16,12
Série F	18,09	17,37
Série T	15,64	15,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	10 846 225	5 842 371
Revenus d'intérêts à distribuer	24 534 629	27 181 444
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	22 310 444	26 642 209
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	97 069 371	15 133 882
Gain (perte) net sur les placements	154 760 669	74 799 906
Autres revenus	16 819	13 551
Total des revenus (pertes), montant net	154 777 488	74 813 457
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	28 159 256	26 240 826
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	577 051	524 873
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(9 946)	–
Autres frais du Fonds	–	463
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 164 209	2 912 175
Total des charges	31 891 146	29 678 900
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	122 886 342	45 134 557
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	122 766 099	45 111 687
Série F	48 754	16 008
Série T	71 489	6 862
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,70	0,27
Série F	0,66	0,47
Série T	0,54	0,53
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	174 281 782	166 140 509
Série F	73 946	33 764
Série T	133 240	13 000

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 802 966 150	2 639 485 586
Série F	1 152 696	520 815
Série T	1 493 871	–
	2 805 612 717	2 640 006 401
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	122 766 099	45 111 687
Série F	48 754	16 008
Série T	71 489	6 862
	122 886 342	45 134 557
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(4 743)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(37 504)	–
Remboursement de capital		
Série T	(15 836)	–
	(53 340)	(4 743)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	196 033 225	198 864 177
Série F	523 975	251 031
Série T	1 278 296	538 654
Distributions réinvesties		
Série T	17 085	2 087
Montants versés pour le rachat		
Série A	(203 272 674)	(175 171 476)
Série F	(260 074)	(51 685)
Série T	(176 449)	(22 595)
	(5 856 616)	24 410 193
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	115 526 650	68 804 388
Série F	312 655	215 354
Série T	1 137 081	520 265
	116 976 386	69 540 007
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 918 492 800	2 708 289 974
Série F	1 465 351	736 169
Série T	2 630 952	520 265
	2 922 589 103	2 709 546 408

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 886 342	45 134 557
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(22 310 444)	(26 642 209)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(97 069 371)	(15 133 882)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(35 368 735)	(32 996 965)
Achats de placements	(78 306 017)	(33 442 266)
Produit de la vente de placements	113 200 194	33 751 959
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 904 986)	1 728
Charges et autres montants à payer	5 227 963	4 997 817
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	6 354 946	(24 329 261)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	196 658 698	199 796 663
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(202 186 172)	(174 095 802)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(294 328)	(1 567 757)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(5 821 802)	24 133 104
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	533 144	(196 157)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9 086 344	10 904 577
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	9 619 488	10 708 420
Intérêts reçus[1)]	23 024	28 581

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 28,0 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	4 778 011	70 057 898	101 341 607
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	6 535 996	99 161 377	119 281 925
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	7 647 930	91 405 095	84 433 145
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	4 886 426	205 330 326	290 965 150
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	9 928 042	99 832 412	100 550 217
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	11 990 687	119 764 554	121 151 503
		685 551 662	817 723 547
FONDS À REVENU FIXE – 36,9 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	20 337 101	207 439 454	204 591 231
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	3 185 153	33 217 310	34 171 281
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	12 332 728	179 895 123	177 301 463
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	27 632 402	372 665 569	375 621 059
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	26 596 870	279 652 250	287 216 942
		1 072 869 706	1 078 901 976
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 34,9 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	4 889 545	108 168 062	138 276 345
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	9 811 877	110 720 156	139 917 371
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	4 805 529	85 523 869	95 293 645
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	1 374 503	37 920 692	43 661 768
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	3 335 382	35 469 013	44 106 427
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	2 167 333	43 347 861	95 589 156
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	2 521 407	112 468 760	145 348 299
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	3 304 768	89 175 779	139 541 196
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	1 293 403	63 378 719	94 337 287
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	8 508 468	84 618 500	84 411 659
		770 791 411	1 020 483 153
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		2 529 212 779	2 917 108 676
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			5 480 427
ACTIF NET – 100,0 %			2 922 589 103

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

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, un léger accent étant mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 291 710 868 $ (279 664 516 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	28,0	28,1
Fonds à revenu fixe	36,9	39,6
Fonds d'actions étrangères	34,9	32,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	2 917 108 676	–	–	2 917 108 676
	2 917 108 676	–	–	2 917 108 676

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	2 796 645 158	–	–	2 796 645 158
	2 796 645 158	–	–	2 796 645 158

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	121 151 503	45,5
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	100 550 217	31,3
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	84 411 659	28,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	139 917 371	16,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	119 281 925	11,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	94 337 287	9,5
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	95 293 645	9,0
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	204 591 231	7,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	375 621 059	6,1
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	138 276 345	5,9
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	139 541 196	5,5
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	95 589 156	5,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	84 433 145	5,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	287 216 942	4,9
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	43 661 768	4,5
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	34 171 281	3,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	290 965 150	3,3
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	145 348 299	3,3
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	101 341 607	2,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	177 301 463	1,5
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	44 106 427	1,0
	2 917 108 676	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	118 931 602	45,9
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	97 563 687	31,5
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	133 794 935	21,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	113 288 866	11,4
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	90 605 742	10,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	92 700 776	9,9
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	111 822 441	9,7
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	194 155 922	8,7
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	88 820 783	6,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	136 492 492	6,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	358 446 530	5,7
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	131 388 846	5,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	275 181 515	5,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	86 400 462	4,8
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	42 496 827	4,5
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	141 200 608	3,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	275 140 294	3,4
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	98 405 233	2,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	168 352 983	1,8
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	41 454 614	0,9
	2 796 645 158	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	3 415 127 324	3 267 484 478
Trésorerie	12 675 525	6 169 970
Montant à recevoir pour la vente de titres	27 440 300	–
Souscriptions à recevoir	2 996 254	3 425 583
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 283 970	7 822
	3 459 523 373	3 277 087 853
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	6 504 679	–
Achats de placements à payer	27 007 014	–
Rachats à payer	3 684 471	2 676 405
Charges à payer	127 552	216 825
Distributions à verser	216	95 223
	37 323 932	2 988 453
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 422 199 441	3 274 099 400
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	3 418 647 354	3 270 878 145
Série F	3 061 131	2 912 642
Série T	490 956	308 613
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	21,30	20,20
Série F	23,55	22,21
Série T	15,57	15,18

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	16 858 809	6 535 739
Revenus d'intérêts à distribuer	18 001 474	21 819 675
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	36 638 587	46 634 871
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	146 527 091	(20 593 826)
Gain (perte) net sur les placements	218 025 961	54 396 459
Autres revenus	14 407	13 736
Total des revenus (pertes), montant net	218 040 368	54 410 195
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	34 705 760	32 960 741
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	675 902	613 481
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(10 872)	–
Autres frais du Fonds	–	541
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 732 807	3 495 261
Total des charges	39 104 173	37 070 587
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	178 936 195	17 339 608
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	178 738 057	17 302 949
Série F	175 536	35 915
Série T	22 602	744
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,11	0,11
Série F	1,34	0,27
Série T	0,75	0,34
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	161 598 325	160 192 254
Série F	131 339	131 259
Série T	30 167	2 199

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 270 878 145	3 139 079 192
Série F	2 912 642	2 724 438
Série T	308 613	–
	3 274 099 400	3 141 803 630
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	178 738 057	17 302 949
Série F	175 536	35 915
Série T	22 602	744
	178 936 195	17 339 608
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(294)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(11 605)	–
	(11 605)	(294)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	206 678 371	200 798 119
Série F	283 585	339 402
Série T	217 076	35 400
Distributions réinvesties		
Série T	10 270	294
Montants versés pour le rachat		
Série A	(237 647 219)	(208 423 262)
Série F	(310 632)	(223 416)
Série T	(56 000)	–
	(30 824 549)	(7 473 463)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	147 769 209	9 677 806
Série F	148 489	151 901
Série T	182 343	36 144
	148 100 041	9 865 851
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 418 647 354	3 148 756 998
Série F	3 061 131	2 876 339
Série T	490 956	36 144
	3 422 199 441	3 151 669 481

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178 936 195	17 339 608
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(36 638 587)	(46 634 871)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(146 527 091)	20 593 826
Opérations sans effet sur la trésorerie	(34 847 966)	(28 323 895)
Achats de placements	(63 073 624)	(58 921 847)
Produit de la vente de placements	133 011 137	106 069 097
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 276 148)	(1 133)
Charges et autres montants à payer	6 415 406	6 225 402
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	35 999 322	16 346 187
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	207 495 945	201 913 755
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(236 893 370)	(207 904 626)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(96 342)	(3 325 575)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(29 493 767)	(9 316 446)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 505 555	7 029 741
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 169 970	5 721 557
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	12 675 525	12 751 298
Intérêts reçus[1)]	27 557	30 384

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 32,6 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	11 831 310	152 279 523	250 942 075
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	9 458 897	155 171 715	172 624 877
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	14 895 083	149 200 919	164 441 721
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	4 808 099	205 396 373	286 301 117
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	13 227 644	132 901 946	133 968 258
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	10 790 704	107 803 987	109 027 116
		902 754 463	1 117 305 164
FONDS À REVENU FIXE – 23,1 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	12 789 727	129 867 307	128 664 658
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	2 324 164	24 216 465	24 934 332
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	8 998 077	131 374 379	129 360 849
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	21 816 460	293 401 592	296 562 052
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	19 453 951	206 455 897	210 081 277
		785 315 640	789 603 168
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 44,1 %			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	15 764 467	182 135 401	224 801 306
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	3 477 646	62 298 141	68 961 728
Fonds de croissance international Invesco, série I	14 959 023	102 990 888	146 927 527
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	4 075 102	111 615 865	129 447 664
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	3 528 848	80 244 124	155 638 058
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	3 716 571	162 981 528	214 244 341
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	4 917 666	135 638 999	207 644 495
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	2 934 351	155 830 799	214 023 662
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	6 208 867	61 748 500	61 597 547
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	2 326 667	48 117 432	84 932 664
		1 103 601 677	1 508 218 992
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		2 791 671 780	3 415 127 324
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			7 072 117
ACTIF NET – 100,0 %			3 422 199 441

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

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 341 512 732 $ (326 748 448 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	32,6	33,0
Fonds à revenu fixe	23,1	24,8
Fonds d'actions étrangères	44,1	42,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	3 415 127 324	–	–	3 415 127 324
	3 415 127 324	–	–	3 415 127 324

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	3 267 484 478	–	–	3 267 484 478
	3 267 484 478	–	–	3 267 484 478

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	133 968 258	41,7
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	109 027 116	40,9
Fonds de croissance international Invesco, série I	146 927 527	33,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	224 801 306	27,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	214 023 662	21,7
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	61 597 547	20,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	172 624 877	16,1
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	129 447 664	13,3
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	164 441 721	9,8
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	155 638 058	8,2
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	207 644 495	8,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	68 961 728	6,5
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	84 932 664	5,6
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	250 942 075	5,1
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	128 664 658	4,8
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	296 562 052	4,8
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	214 244 341	4,8
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	210 081 277	3,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	286 301 117	3,3
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	24 934 332	2,5
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	129 360 849	1,1
	3 415 127 324	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	130 769 625	42,2
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	106 052 273	40,9
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	212 852 117	33,8
Fonds de croissance international Invesco, série I	137 229 003	33,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	205 059 862	22,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	163 662 827	16,4
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	124 209 253	13,2
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	145 870 817	9,8
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	165 368 182	9,2
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	195 072 664	8,3
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	66 365 493	7,1
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	81 711 087	7,1
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	81 796 548	5,8
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	206 731 157	5,5
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	122 040 021	5,4
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	245 497 263	5,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	282 104 289	4,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	202 268 645	3,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	270 471 430	3,4
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	122 351 922	1,3
	3 267 484 478	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	893 543 773	839 948 747
Trésorerie	2 951 558	2 712 946
Montant à recevoir pour la vente de titres	7 864 100	–
Souscriptions à recevoir	898 218	970 496
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	206 450	2 143
	905 464 099	843 634 332
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 778 639	–
Achats de placements à payer	6 974 482	–
Rachats à payer	1 010 302	927 471
Charges à payer	41 962	60 909
Distributions à verser	290	6 825
	9 805 675	995 205
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	895 658 424	842 639 127
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	894 338 260	841 779 584
Série F	1 120 545	738 966
Série T	199 619	120 577
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	23,77	22,45
Série F	26,44	24,84
Série T	16,55	16,03

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	4 733 958	1 769 296
Revenus d'intérêts à distribuer	2 029 211	2 486 116
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 569 413	15 448 610
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	43 267 552	(9 871 514)
Gain (perte) net sur les placements	60 600 134	9 832 508
Autres revenus	5 397	3 145
Total des revenus (pertes), montant net	60 605 531	9 835 653
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	9 494 499	9 075 327
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	219 931	193 150
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(2 729)	–
Autres frais du Fonds	–	137
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	972 579	918 702
Total des charges	10 684 856	10 187 879
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	49 920 675	(352 226)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	49 871 778	(356 989)
Série F	40 899	3 708
Série T	7 998	1 055
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,32	(0,01)
Série F	1,27	0,16
Série T	0,81	0,46
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	37 683 458	37 250 876
Série F	32 315	23 402
Série T	9 863	2 275

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	841 779 584	787 091 534
Série F	738 966	519 650
Série T	120 577	–
	842 639 127	787 611 184
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	49 871 778	(356 989)
Série F	40 899	3 708
Série T	7 998	1 055
	49 920 675	(352 226)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(757)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(2 778)	–
Remboursement de capital		
Série T	(1 073)	–
	(3 851)	(757)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	71 857 873	63 453 121
Série F	564 861	139 619
Série T	87 142	54 008
Distributions réinvesties		
Série T	2 110	411
Montants versés pour le rachat		
Série A	(69 170 975)	(54 190 133)
Série F	(224 181)	(94 764)
Série T	(14 357)	–
	3 102 473	9 362 262
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	52 558 676	8 905 999
Série F	381 579	48 563
Série T	79 042	54 717
	53 019 297	9 009 279
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	894 338 260	795 997 533
Série F	1 120 545	568 213
Série T	199 619	54 717
	895 658 424	796 620 463

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 920 675	(352 226)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(10 569 413)	(15 448 610)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(43 267 552)	9 871 514
Opérations sans effet sur la trésorerie	(6 758 282)	(4 245 311)
Achats de placements	(26 111 571)	(45 671 125)
Produit de la vente de placements	32 222 174	46 262 184
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(204 307)	(108)
Charges et autres montants à payer	1 759 692	1 716 669
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(3 008 584)	(7 867 013)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	72 034 287	64 130 248
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(68 778 815)	(54 057 015)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(8 276)	(173)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	3 247 196	10 073 060
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	238 612	2 206 047
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 712 946	1 661 689
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 951 558	3 867 736
Intérêts reçus[1)]	8 692	9 994

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 39,4 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	4 934 386	70 912 741	104 658 330
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 924 720	48 231 681	53 376 137
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	4 736 633	48 667 242	52 292 424
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	907 827	40 172 217	54 057 084
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	5 241 880	53 016 721	53 089 234
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	3 513 930	35 323 469	35 504 047
		296 324 071	352 977 256
FONDS À REVENU FIXE – 8,2 %			
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	611 527	6 373 792	6 560 650
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	3 301 298	44 553 371	44 876 189
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 052 896	22 194 757	22 169 018
		73 121 920	73 605 857
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 52,1 %			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	4 762 832	54 092 709	67 917 980
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 142 430	20 136 641	22 654 386
Fonds de croissance international Invesco, série I	4 614 059	32 586 688	45 319 292
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	1 277 928	35 134 681	40 594 015
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	1 078 188	27 709 529	47 552 934
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	1 169 243	52 249 265	67 401 804
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	1 551 478	43 776 083	65 509 907
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	924 567	51 246 913	67 435 454
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	1 633 460	16 245 100	16 205 389
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	722 373	16 081 579	26 369 499
		349 259 188	466 960 660
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		718 705 179	893 543 773
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			2 114 651
ACTIF NET – 100,0 %			895 658 424

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

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement d'actions, avec une stabilité supplémentaire attribuable aux placements dans des fonds commun de placement de revenu, gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 89 354 377 $ (83 994 875 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	39,4	40,0
Fonds à revenu fixe	8,2	9,9
Fonds d'actions étrangères	52,1	49,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	893 543 773	–	–	893 543 773
	893 543 773	–	–	893 543 773

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	839 948 747	–	–	839 948 747
	839 948 747	–	–	839 948 747

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	53 089 234	16,5
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	35 504 047	13,3
Fonds de croissance international Invesco, série I	45 319 292	10,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	67 917 980	8,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	67 435 454	6,8
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	16 205 389	5,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	53 376 137	5,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	40 594 015	4,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	52 292 424	3,1
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	65 509 907	2,6
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	47 552 934	2,5
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	104 658 330	2,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	22 654 386	2,1
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	26 369 499	1,7
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	67 401 804	1,5
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	6 560 650	0,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	44 876 189	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	54 057 084	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	22 169 018	0,4
	893 543 773	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	49 523 721	16,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	33 496 588	12,9
Fonds de croissance international Invesco, série I	42 670 335	10,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	62 939 196	10,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	62 653 844	6,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	50 374 343	5,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	38 282 306	4,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	51 971 341	2,9
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	43 167 220	2,9
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	60 215 606	2,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	21 375 847	2,3
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	101 143 725	2,2
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	21 026 661	1,8
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	25 418 497	1,8
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	62 811 244	1,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	41 378 655	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	50 881 192	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	20 618 426	0,4
	839 948 747	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 941 118 913	1 991 437 872
Trésorerie	4 941 802	5 736 913
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 463 000	–
Souscriptions à recevoir	2 940 327	975 153
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 876	2 781
	1 951 465 918	1 998 152 719
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 876 185	–
Rachats à payer	1 871 060	2 351 839
Charges à payer	54 504	98 686
Distributions à verser	421 749	901 679
	5 223 498	3 352 204
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 946 242 420	1 994 800 515
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 670 737 454	1 704 394 906
Série T	275 504 966	290 405 609
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,24	13,00
Série T	16,24	16,22

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 055 368	2 458 770
Revenus d'intérêts à distribuer	19 665 023	24 216 894
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 984 651	3 945 678
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	20 251 107	36 138 213
Gain (perte) net sur les placements	52 956 149	66 759 555
Autres revenus	7 786	28 961
Total des revenus (pertes), montant net	52 963 935	66 788 516
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	15 737 092	15 466 362
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	295 071	289 994
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	7 979	7 405
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 725 886	1 679 325
Total des charges	17 766 604	17 443 649
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	35 197 331	49 344 867
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	30 466 099	49 695 986
Série T	4 731 232	(351 119)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,24	0,38
Série T	0,27	(0,02)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	128 393 502	129 364 174
Série T	17 391 977	17 380 348

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 704 394 906	1 677 414 436
Série T	290 405 609	287 802 139
	1 994 800 515	1 965 216 575
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	30 466 099	49 695 986
Série T	4 731 232	(351 119)
	35 197 331	49 344 867
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(1 792 496)	(1 327 118)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(158 515)	(2 945 709)
Remboursement de capital		
Série T	(2 297 154)	–
	(4 248 165)	(4 272 827)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	100 345 861	107 466 138
Série T	16 461 567	28 379 013
Distributions réinvesties		
Série T	1 666 209	1 671 102
Montants versés pour le rachat		
Série A	(164 469 412)	(147 440 761)
Série T	(33 511 486)	(22 569 997)
	(79 507 261)	(32 494 505)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(33 657 452)	9 721 363
Série T	(14 900 643)	2 856 172
	(48 558 095)	12 577 535
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 670 737 454	1 687 135 799
Série T	275 504 966	290 658 311
	1 946 242 420	1 977 794 110

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 197 331	49 344 867
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(10 984 651)	(3 945 678)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(20 251 107)	(36 138 213)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(21 709 000)	(26 659 506)
Achats de placements	7 981	(25 942 913)
Produit de la vente de placements	100 792 738	85 761 738
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	905	(855)
Charges et autres montants à payer	2 832 003	2 907 036
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	85 886 200	45 326 476
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	113 180 489	135 940 903
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(196 799 913)	(169 199 525)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(3 061 887)	(4 794 465)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(86 681 311)	(38 053 087)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(795 111)	7 273 389
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 736 913	1 231 103
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 941 802	8 504 492
Intérêts reçus[1)]	12 297	15 304

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 10,0 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	2 797 232	28 775 640	28 491 203
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 124 353	86 818 974	126 495 873
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	1 466 548	16 760 009	19 235 831
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	494 586	13 060 276	19 562 170
		145 414 899	193 785 077
FONDS À REVENU FIXE – 75,1 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	2 513 373	26 802 147	29 609 292
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	27 188 752	365 962 376	369 590 307
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	22 285 459	222 594 869	220 329 644
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	12 248 603	113 222 914	117 483 704
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	27 898 934	298 792 392	301 277 796
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	6 310 560	58 818 806	58 404 231
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	14 029 741	150 602 976	145 456 141
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	18 326 186	213 805 528	219 320 461
		1 450 602 008	1 461 471 576
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 14,7 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	2 649 086	31 035 516	38 619 701
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	4 886 211	60 362 641	75 107 409
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	2 799 037	28 715 247	37 825 900
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	5 599 929	56 339 788	58 388 783
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	5 332 842	70 607 644	75 920 467
		247 060 836	285 862 260
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 843 077 743	1 941 118 913
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			5 123 507
ACTIF NET – 100,0 %			1 946 242 420

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

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, avec une préférence marquée pour le revenu. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 194 111 891 $ (199 143 787 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	10,0	11,8
Fonds à revenu fixe	75,1	72,7
Fonds d'actions étrangères	14,7	15,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 941 118 913	–	–	1 941 118 913
	1 941 118 913	–	–	1 941 118 913

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 991 437 872	–	–	1 991 437 872
	1 991 437 872	–	–	1 991 437 872

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	219 320 461	23,4
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	220 329 644	17,0
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	145 456 141	15,2
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	117 483 704	13,6
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	29 609 292	10,8
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	38 619 701	8,4
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	75 920 467	7,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	75 107 409	7,6
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	58 388 783	6,9
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	369 590 307	6,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	301 277 796	5,2
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	28 491 203	4,9
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	58 404 231	4,5
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	19 235 831	3,2
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	37 825 900	3,2
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	19 562 170	2,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	126 495 873	1,4
	1 941 118 913	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	220 618 829	24,7
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	226 232 590	18,5
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	117 854 685	14,6
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	31 290 102	12,4
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	147 657 700	11,5
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	40 196 924	9,3
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	81 938 315	8,6
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	81 183 976	8,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	60 042 875	7,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	369 618 621	5,9
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	307 663 738	5,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	31 001 641	5,4
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	61 230 483	4,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	41 202 035	3,7
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	20 465 990	3,3
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	20 664 058	3,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	132 575 310	1,6
	1 991 437 872	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	2 907 542 137	2 826 141 846
Trésorerie	12 790 075	12 680 516
Souscriptions à recevoir	4 772 490	2 383 918
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	5 710	5 535
	2 925 110 412	2 841 211 815
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	4 579 083	–
Achats de placements à payer	900 000	–
Rachats à payer	4 396 055	2 691 266
Charges à payer	81 383	149 031
Distributions à verser	956 396	1 265 613
	10 912 917	4 105 910
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 914 197 495	2 837 105 905
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 503 595 890	2 432 646 292
Série T	410 601 605	404 459 613
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	14,47	14,16
Série T	16,04	16,03

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	3 596 316	4 143 745
Revenus d'intérêts à distribuer	23 061 565	26 574 003
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 353 296	3 249 792
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	55 691 393	39 846 844
Gain (perte) net sur les placements	87 702 570	73 814 384
Autres revenus	17 404	5 029
Total des revenus (pertes), montant net	87 719 974	73 819 413
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	24 456 829	22 475 579
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	431 591	398 726
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	18 265	17 634
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 697 227	2 466 595
Total des charges	27 604 488	25 359 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	60 115 486	48 460 316
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	51 804 810	41 795 838
Série T	8 310 676	6 664 478
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,30	0,25
Série T	0,33	0,28
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	172 198 324	165 363 726
Série T	25 266 877	23 771 139

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 432 646 292	2 273 248 403
Série T	404 459 613	384 484 047
	2 837 105 905	2 657 732 450
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	51 804 810	41 795 838
Série T	8 310 676	6 664 478
	60 115 486	48 460 316
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(2 060 022)	(1 474 533)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(6 272 339)
Remboursement de capital		
Série T	(6 159 112)	–
	(8 219 134)	(7 746 872)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	242 852 541	218 519 409
Série T	37 868 266	60 363 684
Distributions réinvesties		
Série T	2 582 419	2 268 880
Montants versés pour le rachat		
Série A	(223 707 753)	(182 487 811)
Série T	(34 400 235)	(39 888 902)
	25 195 238	58 775 260
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	70 949 598	77 827 436
Série T	6 141 992	21 661 268
	77 091 590	99 488 704
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 503 595 890	2 351 075 839
Série T	410 601 605	406 145 315
	2 914 197 495	2 757 221 154

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 115 486	48 460 316
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(5 353 296)	(3 249 792)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(55 691 393)	(39 846 844)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(26 628 566)	(30 685 898)
Achats de placements	(28 879 186)	(67 773 283)
Produit de la vente de placements	36 052 149	44 085 934
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(175)	(2 225)
Charges et autres montants à payer	4 511 435	4 285 789
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(15 873 546)	(44 726 003)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	275 360 488	279 160 736
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(253 431 451)	(221 633 596)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(5 945 932)	(9 331 029)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	15 983 105	48 196 111
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	109 559	3 470 108
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	12 680 516	12 327 635
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	12 790 075	15 797 743
Intérêts reçus[1)]	29 140	29 625

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 15,2 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	8 430 601	87 221 725	85 869 883
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	3 782 419	162 847 650	225 226 433
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	4 925 303	57 175 773	64 602 238
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	1 695 232	46 273 028	67 050 826
		353 518 176	442 749 380
FONDS À REVENU FIXE – 59,5 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	5 027 276	55 090 579	59 224 835
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	29 724 028	401 075 388	404 053 578
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	21 267 579	212 408 431	210 266 176
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	18 261 496	169 140 637	175 156 969
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	30 494 269	328 893 467	329 304 563
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	12 588 409	117 799 763	116 505 728
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	16 579 752	176 388 682	171 893 894
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	22 475 262	264 669 814	268 974 944
		1 725 466 761	1 735 380 687
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 25,0 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	5 556 287	66 325 502	81 002 325
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	12 378 997	152 879 496	190 281 271
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	9 752 784	105 189 957	131 798 143
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	10 626 641	106 555 524	110 800 798
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	4 560 880	65 117 257	72 241 600
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	10 064 899	133 962 293	143 287 933
		630 030 029	729 412 070
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		2 709 014 966	2 907 542 137
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3%			6 655 358
ACTIF NET – 100,0 %			2 914 197 495

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

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur les revenus. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 290 754 214 $ (282 614 185 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	15,2	17,4
Fonds à revenu fixe	59,5	57,1
Fonds d'actions étrangères	25,0	25,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	2 907 542 137	–	–	2 907 542 137
	2 907 542 137	–	–	2 907 542 137

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	2 826 141 846	–	–	2 826 141 846
	2 826 141 846	–	–	2 826 141 846

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	**Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)**	**Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)**
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	268 974 944	28,7
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	59 224 835	21,7
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	175 156 969	20,3
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	190 281 271	19,3
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	171 893 894	18,0
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	81 002 325	17,6
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	210 266 176	16,2
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	143 287 933	14,9
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	85 869 883	14,7
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	110 800 798	13,0
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	72 241 600	12,7
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	131 798 143	11,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	64 602 238	10,6
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	116 505 728	9,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	67 050 826	8,8
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	404 053 578	6,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	329 304 563	5,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	225 226 433	2,6
	2 907 542 137	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	**Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)**	**Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)**
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	255 859 259	28,6
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	59 608 725	23,6
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	169 075 879	20,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	185 638 767	19,5
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	77 808 595	17,9
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	204 405 133	16,8
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	87 605 725	15,2
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	141 604 039	14,9
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	105 940 446	13,3
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	70 323 815	13,0
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	165 954 944	12,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	131 257 450	11,7
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	65 828 935	10,5
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	66 402 849	9,8
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	115 661 610	9,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	388 714 778	6,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	320 217 414	5,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	214 233 483	2,7
	2 826 141 846	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	3 717 902 627	3 558 095 087
Trésorerie	18 215 733	15 556 852
Souscriptions à recevoir	5 290 395	2 418 173
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	6 704	6 521
	3 741 415 459	3 576 076 633
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	6 209 950	–
Achats de placements à payer	3 700 000	–
Rachats à payer	3 170 714	2 705 322
Charges à payer	104 075	198 412
Distributions à verser	1 016 394	1 165 608
	14 201 133	4 069 342
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 727 214 326	3 572 007 291
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	3 392 998 243	3 240 284 874
Série T	334 216 083	331 722 417
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,89	15,42
Série T	15,76	15,69

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	4 225 819	4 838 587
Revenus d'intérêts à distribuer	20 816 070	24 121 952
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 831 948	5 580 620
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	109 499 813	16 688 137
Gain (perte) net sur les placements	145 373 650	51 229 296
Autres revenus	15 194	8 467
Total des revenus (pertes), montant net	145 388 844	51 237 763
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	33 008 963	29 480 518
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	550 149	491 342
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	28 112	27 856
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 620 417	3 182 390
Total des charges	37 208 217	33 182 669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	108 180 627	18 055 094
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	98 504 778	16 718 643
Série T	9 675 849	1 336 451
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,46	0,08
Série T	0,46	0,06
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	211 993 770	200 394 875
Série T	21 053 018	21 865 390

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 240 284 874	2 915 552 134
Série T	331 722 417	352 143 817
	3 572 007 291	3 267 695 951
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	98 504 778	16 718 643
Série T	9 675 849	1 336 451
	108 180 627	18 055 094
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(1 201 783)	(798 614)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(7 893 949)
Remboursement de capital		
Série T	(7 190 778)	–
	(8 392 561)	(8 692 563)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	316 931 888	325 208 436
Série T	31 005 650	32 182 663
Distributions réinvesties		
Série T	2 309 432	2 150 635
Montants versés pour le rachat		
Série A	(262 723 297)	(181 842 826)
Série T	(32 104 704)	(58 859 723)
	55 418 969	118 839 185
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	152 713 369	160 084 253
Série T	2 493 666	(31 882 537)
	155 207 035	128 201 716
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 392 998 243	3 075 636 387
Série T	334 216 083	320 261 280
	3 727 214 326	3 395 897 667

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	108 180 627	18 055 094
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(10 831 948)	(5 580 620)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(109 499 813)	(16 688 137)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(25 005 127)	(28 916 187)
Achats de placements	(63 239 459)	(119 238 726)
Produit de la vente de placements	52 468 809	46 915 203
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(183)	2 288
Charges et autres montants à payer	6 115 613	5 596 321
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(41 811 481)	(99 854 764)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	343 926 724	356 650 261
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(293 224 019)	(239 289 446)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(6 232 343)	(16 290 138)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	44 470 362	101 070 677
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 658 881	1 215 913
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15 556 852	16 182 852
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	18 215 733	17 398 765
Intérêts reçus[1)]	36 578	46 641

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 20,1 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	12 542 506	129 260 663	127 751 697
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	7 161 937	69 072 410	73 936 254
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	4 489 808	196 528 199	267 348 304
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	9 670 799	114 122 482	126 846 069
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	3 835 527	107 864 163	151 705 057
		616 847 917	747 587 381
FONDS À REVENU FIXE – 39,6 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	6 484 725	70 616 371	76 394 594
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	30 387 896	411 120 539	413 077 863
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	7 506 543	74 924 808	74 214 937
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	23 240 052	216 477 038	222 909 285
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	29 611 169	320 753 966	319 768 058
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	15 846 552	148 267 279	146 659 840
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	18 537 246	220 466 198	221 846 344
		1 462 626 199	1 474 870 921
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 40,1 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	7 084 863	85 108 967	103 286 681
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	15 712 257	186 181 079	241 517 822
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	5 198 255	48 548 252	56 950 003
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	4 353 593	68 262 896	122 680 341
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	2 004 978	31 430 421	37 516 753
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	22 420 273	259 094 825	302 985 324
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	14 499 659	145 490 173	151 183 597
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	11 667 351	165 981 502	184 803 841
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	20 687 812	275 681 031	294 519 963
		1 265 779 146	1 495 444 325
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		3 345 253 262	3 717 902 627
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			9 311 699
ACTIF NET – 100,0 %			3 727 214 326

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

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 371 790 263 $ (355 809 509 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	20,1	22,4
Fonds à revenu fixe	39,6	37,0
Fonds d'actions étrangères	40,1	40,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	3 717 902 627	–	–	3 717 902 627
	3 717 902 627	–	–	3 717 902 627

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	3 558 095 087	–	–	3 558 095 087
	3 558 095 087	–	–	3 558 095 087

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	**Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)**	**Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)**
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	184 803 841	32,5
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	73 936 254	31,1
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	294 519 963	30,6
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	122 680 341	30,5
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	76 394 594	27,9
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	222 909 285	25,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	302 985 324	25,3
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	241 517 822	24,5
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	221 846 344	23,6
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	103 286 681	22,4
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	127 751 697	21,8
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	126 846 069	20,9
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	56 950 003	19,9
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	151 705 057	19,8
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	151 183 597	17,8
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	146 659 840	11,4
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	37 516 753	11,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	413 077 863	6,7
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	74 214 937	5,7
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	319 768 058	5,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	267 348 304	3,0
	3 717 902 627	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	**Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)**	**Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)**
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	180 769 048	33,3
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	116 736 465	30,8
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	292 192 013	30,8
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	73 490 192	29,8
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	71 876 419	28,4
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	208 936 289	25,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	287 417 726	25,7
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	234 441 574	24,7
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	206 450 099	23,1
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	97 510 995	22,5
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	125 865 009	21,9
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	147 711 621	21,8
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	51 603 085	20,9
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	126 675 941	20,1
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	141 773 322	17,8
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	143 067 155	11,5
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	35 997 969	11,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	388 332 913	6,2
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	70 197 582	5,8
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	302 986 559	5,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	254 063 111	3,2
	3 558 095 087	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	2 281 997 242	2 102 688 346
Trésorerie	11 360 239	10 686 520
Souscriptions à recevoir	4 174 207	3 293 471
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	5 068	4 257
	2 297 536 756	2 116 672 594
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	3 996 853	–
Achats de placements à payer	3 100 000	–
Rachats à payer	1 891 971	1 343 453
Charges à payer	63 684	123 118
Distributions à verser	10 165	37 780
	9 062 673	1 504 351
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 288 474 083	2 115 168 243
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 283 097 676	2 110 520 289
Série T	5 376 407	4 647 954
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	17,59	16,97
Série T	16,30	16,03

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 625 668	3 150 682
Revenus d'intérêts à distribuer	8 638 718	9 227 832
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 693 882	2 854 699
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	86 282 053	733 005
Gain (perte) net sur les placements	101 240 321	15 966 218
Autres revenus	16 665	6 469
Total des revenus (pertes), montant net	101 256 986	15 972 687
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	21 113 268	17 725 286
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	333 367	279 873
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	18 293	18 260
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 178 879	1 796 868
Total des charges	23 644 383	19 820 850
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	77 612 603	(3 848 163)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	77 365 808	(3 872 077)
Série T	246 795	23 914
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,61	(0,03)
Série T	0,70	0,54
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	127 432 677	117 167 799
Série T	351 915	44 515

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 110 520 289	1 834 558 131
Série T	4 647 954	–
	2 115 168 243	1 834 558 131
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	77 365 808	(3 872 077)
Série T	246 795	23 914
	77 612 603	(3 848 163)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(122 532)	(14 913)
Remboursement de capital		
Série T	(11 928)	–
	(134 460)	(14 913)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	249 739 894	250 177 587
Série T	2 463 098	1 314 703
Distributions réinvesties		
Série A	(68)	–
Série T	86 447	8 347
Montants versés pour le rachat		
Série A	(154 528 247)	(108 817 957)
Série T	(1 933 427)	(3 000)
	95 827 697	142 679 680
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	172 577 387	137 487 553
Série T	728 453	1 329 051
	173 305 840	138 816 604
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 283 097 676	1 972 045 684
Série T	5 376 407	1 329 051
	2 288 474 083	1 973 374 735

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 612 603	(3 848 163)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(3 693 882)	(2 854 699)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(86 282 053)	(733 005)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(11 233 961)	(12 347 717)
Achats de placements	(94 803 406)	(154 060 072)
Produit de la vente de placements	19 804 405	35 447 167
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(811)	46
Charges et autres montants à payer	3 937 419	3 397 028
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(94 659 686)	(134 999 415)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	251 322 256	251 420 742
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(155 913 156)	(109 208 024)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(75 695)	(5 416 678)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	95 333 405	136 796 040
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	673 719	1 796 625
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10 686 520	10 970 307
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	11 360 239	12 766 932
Intérêts reçus[1)]	29 613	30 844

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 24,9 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	15 502 484	158 398 307	157 900 554
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	8 257 691	79 658 015	85 248 270
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 892 125	131 779 053	172 213 302
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	3 919 503	114 978 378	155 026 517
		484 813 753	570 388 643
FONDS À REVENU FIXE – 24,9 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	5 001 635	54 163 223	58 922 756
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	11 266 421	152 690 574	153 150 098
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	2 894 742	28 819 453	28 619 441
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	8 972 697	84 200 595	86 062 518
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	12 058 421	131 512 265	130 217 682
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	9 177 630	86 516 473	84 938 963
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	2 392 927	28 554 957	28 637 597
		566 457 540	570 549 055
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 49,9 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	6 223 915	76 505 407	90 735 352
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	11 674 983	142 374 598	179 459 668
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	7 445 812	69 989 376	81 573 341
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	4 121 638	67 871 973	116 144 062
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	4 248 570	72 469 458	79 498 392
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	16 737 022	201 268 232	226 182 435
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	8 268 787	83 054 182	86 216 166
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	7 124 411	102 578 112	112 846 395
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	11 829 095	160 100 883	168 403 733
		976 212 221	1 141 059 544
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		2 027 483 514	2 281 997 242
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			6 476 841
ACTIF NET – 100,0 %			2 288 474 083

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

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre la croissance du capital à long terme et les revenus courants, avec une préférence marquée pour la croissance du capital. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 228 199 724 $ (210 268 835 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	24,9	28,2
Fonds à revenu fixe	24,9	21,7
Fonds d'actions étrangères	49,9	49,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	2 281 997 242	–	–	2 281 997 242
	2 281 997 242	–	–	2 281 997 242

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	2 102 688 346	–	–	2 102 688 346
	2 102 688 346	–	–	2 102 688 346

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	85 248 270	35,8
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	116 144 062	28,8
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	81 573 341	28,5
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	157 900 554	27,0
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	79 498 392	23,5
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	58 922 756	21,5
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	155 026 517	20,3
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	112 846 395	19,9
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	90 735 352	19,7
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	226 182 435	18,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	179 459 668	18,2
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	168 403 733	17,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	86 216 166	10,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	86 062 518	10,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	84 938 963	6,6
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	28 637 597	3,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	153 150 098	2,5
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	28 619 441	2,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	130 217 682	2,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	172 213 302	2,0
	2 281 997 242	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	81 275 603	33,0
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	70 973 395	28,7
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	105 478 370	27,9
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	150 242 225	26,1
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	73 416 839	23,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	148 290 697	21,9
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	54 301 485	21,5
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	107 236 846	19,8
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	82 095 188	18,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	204 228 498	18,3
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	165 117 352	17,4
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	161 640 372	17,0
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	77 528 684	9,7
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	75 783 539	9,4
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	79 722 389	6,4
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	25 298 628	2,8
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	136 457 912	2,2
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	25 705 050	2,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	116 264 905	2,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	161 630 369	2,0
	2 102 688 346	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	737 554 033	665 178 974
Trésorerie	5 609 022	4 046 551
Souscriptions à recevoir	2 074 484	626 682
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 684	1 493
	745 239 223	669 853 700
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 359 717	–
Achats de placements à payer	600 000	–
Rachats à payer	895 907	615 493
Charges à payer	27 770	41 043
Distributions à verser	1 324	2 748
	2 884 718	659 284
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	742 354 505	669 194 416
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	740 723 119	668 088 185
Série T	1 631 386	1 106 231
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	19,49	18,76
Série T	15,68	15,47

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	802 034	1 003 279
Revenus d'intérêts à distribuer	1 137 478	1 178 686
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	739 184	602 611
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	31 922 628	(625 920)
Gain (perte) net sur les placements	34 601 324	2 158 656
Autres revenus	6 805	3 282
Total des revenus (pertes), montant net	34 608 129	2 161 938
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	7 156 288	5 699 473
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	143 126	113 989
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Autres frais du Fonds	6 625	6 274
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	703 976	549 447
Total des charges	8 010 591	6 369 746
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	26 597 538	(4 207 808)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	26 551 892	(4 208 786)
Série T	45 646	978
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,72	(0,06)
Série T	0,52	0,24
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	37 033 755	70 374 593
Série T	88 567	4 021

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	668 088 185	552 501 043
Série T	1 106 231	–
	669 194 416	552 501 043
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	26 551 892	(4 208 786)
Série T	45 646	978
	26 597 538	(4 207 808)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(31 564)	(1 046)
Remboursement de capital		
Série T	(2 556)	–
	(34 120)	(1 046)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	101 666 375	89 912 330
Série T	821 180	100 000
Distributions réinvesties		
Série A	–	2 018 295
Série T	24 564	839
Montants versés pour le rachat		
Série A	(55 583 333)	(32 345 492)
Série T	(332 115)	–
	46 596 671	59 685 972
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	72 634 934	55 376 347
Série T	525 155	100 771
	73 160 089	55 477 118
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	740 723 119	607 877 390
Série T	1 631 386	100 771
	742 354 505	607 978 161

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 597 538	(4 207 808)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(739 184)	(602 611)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(31 922 628)	625 920
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 929 073)	(2 170 627)
Achats de placements	(40 851 574)	(75 596 831)
Produit de la vente de placements	3 667 400	23 942 500
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(191)	18
Charges et autres montants à payer	1 346 444	1 097 229
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(43 831 268)	(56 912 210)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	101 039 753	90 673 125
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(55 635 034)	(32 462 367)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(10 980)	2 083
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	45 393 739	58 212 841
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 562 471	1 300 631
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 046 551	3 141 889
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5 609 022	4 442 520
Intérêts reçus[1)]	10 251	11 354

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 29,6 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	6 437 629	65 398 970	65 570 466
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	3 560 645	34 295 489	36 758 323
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	922 800	43 665 251	54 948 706
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	1 588 005	48 947 697	62 809 723
		192 307 407	220 087 218
FONDS À REVENU FIXE – 10,0 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	978 500	10 388 784	11 527 417
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 493 185	20 366 429	20 297 616
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	1 172 970	11 122 551	11 250 655
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 871 672	20 394 471	20 212 002
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	1 195 054	11 363 534	11 060 225
		73 635 769	74 347 915
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 59,7 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	2 787 115	35 090 286	40 631 949
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	4 237 116	55 204 562	65 129 984
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	3 625 947	34 272 512	39 724 425
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	1 605 957	28 584 447	45 254 415
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	1 686 221	28 475 072	31 552 239
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	5 818 631	67 579 566	78 632 402
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 201 892	32 159 923	33 385 164
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	2 756 022	39 646 539	43 653 735
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	4 576 620	62 576 089	65 154 587
		383 588 996	443 118 900
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		649 532 172	737 554 033
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			4 800 472
ACTIF NET – 100,0 %			742 354 505

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

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement et de titres de capitaux propres offerts partout dans le monde.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 73 755 403 $ (66 517 897 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	29,6	31,9
Fonds à revenu fixe	10,0	8,3
Fonds d'actions étrangères	59,7	59,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	737 554 033	–	–	737 554 033
	737 554 033	–	–	737 554 033

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	665 178 974	–	–	665 178 974
	665 178 974	–	–	665 178 974

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	36 758 323	15,5
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	39 724 425	13,9
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	65 570 466	11,2
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	45 254 415	11,2
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	31 552 239	9,3
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	40 631 949	8,8
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	62 809 723	8,2
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	43 653 735	7,7
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	65 154 587	6,8
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	65 129 984	6,6
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	78 632 402	6,6
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	11 527 417	4,2
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	33 385 164	3,9
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	11 250 655	1,3
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	11 060 225	0,9
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	54 948 706	0,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	20 297 616	0,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	20 212 002	0,3
	737 554 033	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	34 211 452	13,8
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	34 013 279	13,8
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	39 574 479	10,5
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	60 472 941	10,5
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	27 938 431	8,8
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	58 818 432	8,7
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	35 666 066	8,2
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	40 195 730	7,4
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	61 126 476	6,4
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	58 682 420	6,2
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	69 349 111	6,2
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	10 025 819	4,0
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	29 180 658	3,7
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	9 812 002	1,2
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	9 773 735	0,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	50 365 893	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	17 957 812	0,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	18 014 238	0,3
	665 178 974	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	134 927 462	80 177 646
Trésorerie	1 279 662	1 378 087
Souscriptions à recevoir	204 282	687 856
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	423	564
	136 411 829	82 244 153
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	195 879	–
Achats de placements à payer	470 000	–
Rachats à payer	79 193	132 654
Charges à payer	12 818	4 378
Distributions à verser	–	9 357
	757 890	146 389
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135 653 939	82 097 764
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	92 507 581	53 623 561
Série prestige	43 146 358	28 474 203
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,08	10,62
Série prestige	11,09	10,62

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	99 020	84 672
Revenus d'intérêts à distribuer	520 403	304 290
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	454 645	437 281
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	3 953 267	(650 892)
Gain (perte) net sur les placements	5 027 335	175 351
Autres revenus	66	281
Total des revenus (pertes), montant net	5 027 401	175 632
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	891 833	466 427
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	55 657	28 002
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(32)	–
Autres frais du Fonds	408	344
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	97 381	49 872
Total des charges	1 045 823	545 208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 981 578	(369 576)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 593 270	(280 016)
Série prestige	1 388 308	(89 560)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,38	(0,08)
Série prestige	0,41	(0,05)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	6 826 253	3 724 988
Série prestige	3 349 320	1 944 929

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	53 623 561	32 774 595
Série prestige	28 474 203	16 522 120
	82 097 764	49 296 715
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 593 270	(280 016)
Série prestige	1 388 308	(89 560)
	3 981 578	(369 576)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	39 863 086	11 164 081
Série prestige	15 586 008	7 185 385
Montants versés pour le rachat		
Série A	(3 572 336)	(2 804 523)
Série prestige	(2 302 161)	(1 105 140)
	49 574 597	14 439 803
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	38 884 020	8 079 542
Série prestige	14 672 155	5 990 685
	53 556 175	14 070 227
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	92 507 581	40 854 137
Série prestige	43 146 358	22 512 805
	135 653 939	63 366 942

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 981 578	(369 576)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(454 645)	(437 281)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(3 953 267)	650 892
Opérations sans effet sur la trésorerie	(615 934)	(386 087)
Achats de placements	(49 330 970)	(15 491 117)
Produit de la vente de placements	75 000	890 001
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	141	24
Charges et autres montants à payer	204 319	99 952
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(50 093 778)	(15 043 192)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	55 725 130	18 498 695
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 720 420)	(3 624 944)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(9 357)	(52 524)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	49 995 353	14 821 227
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(98 425)	(221 965)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 378 087	1 207 342
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 279 662	985 377
Intérêts reçus[1)]	3 659	2 898

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 29,8 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	568 234	11 688 471	12 052 251
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	910 499	10 412 693	10 051 908
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	382 917	8 086 332	8 120 252
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	258 022	9 293 727	10 205 434
		39 481 223	40 429 845
FONDS À REVENU FIXE – 25,0 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	441 676	4 779 526	5 203 249
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	356 128	5 080 083	5 119 873
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	370 806	5 081 157	5 040 550
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	354 062	3 399 596	3 396 022
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	467 388	5 093 130	5 047 276
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	1 095 168	10 293 972	10 135 779
		33 727 464	33 942 749
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 44,6 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	416 081	5 815 194	6 065 836
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	206 281	12 746 867	15 045 581
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	555 861	5 553 001	6 089 791
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	322 913	6 174 895	6 042 289
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	899 531	11 197 328	12 156 176
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	172 238	2 818 517	3 063 428
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	763 398	11 508 223	12 091 767
		55 814 025	60 554 868
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		129 022 712	134 927 462
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			726 477
ACTIF NET – 100,0 %			135 653 939

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une croissance du capital à long terme et, en deuxième lieu, à produire un revenu en utilisant un mode de placement équilibré. Le portefeuille investit la majeure partie de son actif dans des titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 13 492 746 $ (8 017 765 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	29,8	33,5
Fonds à revenu fixe	25,0	20,4
Fonds d'actions étrangères	44,6	43,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	134 927 462	–	–	134 927 462
	134 927 462	–	–	134 927 462

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	80 177 646	–	–	80 177 646
	80 177 646	–	–	80 177 646

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	8 120 252	8,4
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	3 063 428	3,5
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	6 089 791	2,1
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	12 091 767	2,1
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	5 203 249	1,9
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	6 042 289	1,8
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	15 045 581	1,5
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	10 205 434	1,3
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	6 065 836	1,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	12 156 176	1,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	10 135 779	0,8
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	10 051 908	0,6
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	3 396 022	0,4
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	12 052 251	0,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	5 040 550	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	5 047 276	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	5 119 873	0,0
	134 927 462	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	4 900 945	5,6
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	3 627 052	1,5
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	1 773 497	1,4
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	7 095 621	1,3
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	2 986 392	1,2
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	3 647 300	1,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	8 914 847	1,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	6 164 933	0,9
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	3 608 432	0,8
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	7 276 120	0,7
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	5 930 042	0,5
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	6 085 087	0,3
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	1 967 949	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	7 341 317	0,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 955 212	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	2 951 389	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	2 951 511	0,0
	80 177 646	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	203 453 856	129 804 659
Trésorerie	1 704 661	1 409 380
Souscriptions à recevoir	1 052 914	1 563 807
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	214 449	847
	206 425 880	132 778 693
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	293 349	–
Achats de placements à payer	1 424 911	–
Rachats à payer	114 116	37 139
Charges à payer	18 433	7 634
Distributions à verser	50 818	48 209
	1 901 627	92 982
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	204 524 253	132 685 711
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	125 910 579	76 596 843
Série T	1 871 311	1 083 665
Série TH	2 397 979	3 074 740
Série TL	224 507	230 938
Série prestige	67 647 850	46 784 245
Série prestige T	1 939 988	1 379 934
Série prestige TH	4 526 422	3 362 593
Série prestige TL	5 617	172 753
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,61	10,42
Série T	14,64	14,76
Série TH	13,62	13,89
Série TL	15,29	15,20
Série prestige	10,60	10,42
Série prestige T	14,42	14,54
Série prestige TH	13,64	13,92
Série prestige TL	15,38	15,27

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	353 282	167 347
Revenus d'intérêts à distribuer	2 018 531	1 331 990
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	883 850	(200 227)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	717 985	2 571 422
Gain (perte) net sur les placements	3 973 648	3 870 532
Autres revenus	8 288	190
Total des revenus (pertes), montant net	3 981 936	3 870 722
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 376 845	759 291
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	85 928	45 742
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(73)	–
Autres frais du Fonds	650	599
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	148 102	80 627
Total des charges	1 612 028	886 822
Charges absorbées par le gestionnaire	(477)	–
Charges, montant net	1 611 551	886 822
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 370 385	2 983 900
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 408 645	1 697 607
Série T	11 676	23 502
Série TH	57 722	51 078
Série TL	4 280	705
Série prestige	813 299	1 103 267
Série prestige T	20 293	39 628
Série prestige TH	51 654	65 481
Série prestige TL	2 816	2 632
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,14	0,31
Série T	0,13	0,43
Série TH	0,28	0,36
Série TL	0,28	0,20
Série prestige	0,15	0,32
Série prestige T	0,18	0,35
Série prestige TH	0,19	0,40
Série prestige TL	0,73	0,41
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	9 850 863	5 464 610
Série T	90 500	55 069
Série TH	205 298	142 321
Série TL	15 052	3 453
Série prestige	5 510 875	3 435 625
Série prestige T	110 725	114 130
Série prestige TH	277 769	163 532
Série prestige TL	3 845	6 460

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	76 596 843	47 283 013
Série T	1 083 665	753 103
Série TH	3 074 740	1 846 389
Série TL	230 938	71 515
Série prestige	46 784 245	29 820 618
Série prestige T	1 379 934	1 648 355
Série prestige TH	3 362 593	2 223 786
Série prestige TL	172 753	93 788
	132 685 711	83 740 567
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 408 645	1 697 607
Série T	11 676	23 502
Série TH	57 722	51 078
Série TL	4 280	705
Série prestige	813 299	1 103 267
Série prestige T	20 293	39 628
Série prestige TH	51 654	65 481
Série prestige TL	2 816	2 632
	2 370 385	2 983 900
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(3 971)	(1 912)
Série TH	(12 430)	(13 881)
Série TL	–	(117)
Série prestige T	–	(11 099)
Série prestige TH	(13 042)	(14 056)
Série prestige TL	–	(203)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(2 527)	(13 902)
Série TH	(5 711)	(45 875)
Série TL	(156)	(499)
Série prestige T	(2 347)	(31 601)
Série prestige TH	(6 943)	(49 670)
Série prestige TL	(46)	(1 010)
Remboursement de capital		
Série T	(29 443)	(4 900)
Série TH	(88 593)	(17 416)
Série TL	(2 662)	–
Série prestige T	(40 802)	–
Série prestige TH	(128 496)	(25 472)
Série prestige TL	(513)	–
	(337 682)	(231 613)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	53 528 393	14 203 071
Série T	944 651	138 003
Série TH	306 090	665 303
Série TL	1 848	–
Série prestige	23 094 939	9 568 672
Série prestige T	1 098 300	170 000
Série prestige TH	1 614 743	100 000
Distributions réinvesties		
Série T	9 348	135
Série TH	17 534	13 453
Série TL	262	616
Série prestige T	9 208	2 875
Série prestige TH	20 169	8 014
Série prestige TL	559	1 213
Montants versés pour le rachat		
Série A	(5 623 302)	(3 306 671)
Série T	(142 088)	–
Série TH	(951 373)	(601 827)
Série TL	(10 003)	(34 260)
Série prestige	(3 044 633)	(1 957 357)
Série prestige T	(524 598)	(205 000)
Série prestige TH	(374 256)	–
Série prestige TL	(169 952)	–
	69 805 839	18 766 240
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	49 313 736	12 594 007
Série T	787 646	140 926
Série TH	(676 761)	50 835
Série TL	(6 431)	(33 555)
Série prestige	20 863 605	8 714 582
Série prestige T	560 054	(35 197)
Série prestige TH	1 163 829	84 297
Série prestige TL	(167 136)	2 632
	71 838 542	21 518 527
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	125 910 579	59 877 020
Série T	1 871 311	894 029
Série TH	2 397 979	1 897 224
Série TL	224 507	37 960
Série prestige	67 647 850	38 535 200
Série prestige T	1 939 988	1 613 158
Série prestige TH	4 526 422	2 308 083
Série prestige TL	5 617	96 420
	204 524 253	105 259 094

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 370 385	2 983 900
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(883 850)	200 227
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(717 985)	(2 571 422)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(2 366 829)	(1 495 080)
Achats de placements	(68 330 624)	(25 913 436)
Produit de la vente de placements	75 000	6 902 045
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(213 602)	340
Charges et autres montants à payer	304 148	164 739
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(69 763 357)	(19 728 687)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	80 724 458	24 910 959
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(10 387 827)	(5 908 359)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(277 993)	(332 640)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	70 058 638	18 669 960
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	295 281	(1 058 727)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 409 380	2 115 252
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 704 661	1 056 525
Intérêts reçus[1)]	5 267	4 600

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 38,2 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	1 076 711	22 070 282	22 837 036
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 471 588	28 219 482	27 668 556
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	756 292	12 593 212	13 802 338
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	231 359	12 830 078	13 776 403
		75 713 054	78 084 333
FONDS À REVENU FIXE – 35,0 %			
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	980 862	10 564 944	10 750 246
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	2 696 003	14 563 162	14 234 894
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	751 072	10 732 395	10 797 786
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	1 815 153	17 966 136	17 945 869
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	986 591	10 762 820	10 654 098
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	687 768	7 283 348	7 130 571
		71 872 805	71 513 464
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 26,3 %			
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	1 038 637	15 154 148	15 965 206
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	595 765	7 613 308	8 051 102
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	1 326 109	13 361 516	13 826 939
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	349 262	3 906 548	4 019 347
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	842 451	12 084 775	11 993 465
		52 120 295	53 856 059
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		199 706 154	203 453 856
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			1 070 397
ACTIF NET – 100,0 %			204 524 253

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une croissance du capital à long terme en utilisant un mode de placement équilibré axé sur les titres que le conseiller en valeurs estime moins volatils que ceux du marché en général. Le portefeuille investit la majeure partie de son actif dans des titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,8 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 20 345 386 $ (12 980 466 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	38,2	38,1
Fonds à revenu fixe	35,0	33,5
Fonds d'actions étrangères	26,3	26,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	203 453 856	–	–	203 453 856
	203 453 856	–	–	203 453 856

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	129 804 659	–	–	129 804 659
	129 804 659	–	–	129 804 659

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	27 668 556	3,0
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	15 965 206	1,6
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	13 826 939	1,6
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	17 945 869	1,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	13 802 338	1,3
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	4 019 347	1,2
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	11 993 465	1,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	14 234 894	1,0
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	7 130 571	0,7
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	8 051 102	0,7
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	22 837 036	0,5
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	10 750 246	0,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	13 776 403	0,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	10 654 098	0,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	10 797 786	0,1
	203 453 856	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	17 881 491	1,8
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	10 361 586	1,1
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	8 781 381	1,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	8 948 407	0,9
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	11 104 930	0,9
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	2 634 847	0,9
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	7 763 875	0,8
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	8 880 015	0,6
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	5 240 399	0,5
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	14 824 097	0,3
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	4 432 814	0,3
Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	6 712 103	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	8 880 351	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	6 702 868	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	6 655 495	0,1
	129 804 659	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	38 294 226	28 336 405
Trésorerie	435 872	671 465
Souscriptions à recevoir	629 923	175 694
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	35 890	253
	39 395 911	29 183 817
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	55 718	–
Achats de placements à payer	432 694	–
Rachats à payer	8 049	–
Charges à payer	2 747	1 802
Distributions à verser	56 174	58 636
	555 382	60 438
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 840 529	29 123 379
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	16 426 437	9 715 095
Série T	1 239 941	945 231
Série TH	2 694 198	3 034 272
Série TL	194 303	279 555
Série prestige	10 462 108	8 291 333
Série prestige T	3 807 547	2 678 518
Série prestige TH	4 010 123	4 143 885
Série prestige TL	5 872	35 490
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,79	10,31
Série T	15,11	14,81
Série TH	13,95	13,84
Série TL	15,61	15,10
Série prestige	10,57	10,30
Série prestige T	15,14	14,82
Série prestige TH	14,17	14,06
Série prestige TL	16,14	15,62

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	58 367	67 526
Revenus d'intérêts à distribuer	325 887	247 047
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	148 312	(9 080)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 036 233	322 930
Gain (perte) net sur les placements	1 568 799	628 423
Gain (perte) de change net réalisé et latent	–	(6)
Autres revenus	432	2
Total des revenus (pertes), montant net	1 569 231	628 419
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	272 122	163 598
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	16 987	9 916
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	12	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(18)	–
Autres frais du Fonds	94	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	31 610	19 577
Total des charges	321 383	193 657
Charges absorbées par le gestionnaire	(1 311)	–
Charges, montant net	320 072	193 657
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 249 159	434 762
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	540 205	144 537
Série T	53 092	22 707
Série TH	133 905	41 557
Série TL	10 008	3 074
Série prestige	182 206	121 153
Série prestige T	149 991	42 576
Série prestige TH	178 545	59 054
Série prestige TL	1 207	104
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,43	0,21
Série T	0,68	0,31
Série TH	0,65	0,29
Série TL	0,71	0,15
Série prestige	0,21	0,22
Série prestige T	0,66	0,25
Série prestige TH	0,64	0,35
Série prestige TL	1,07	0,29
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 254 862	680 744
Série T	77 964	73 050
Série TH	207 156	145 778
Série TL	14 007	20 025
Série prestige	849 295	542 225
Série prestige T	227 246	167 844
Série prestige TH	280 406	169 791
Série prestige TL	1 126	353

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	9 715 095	6 277 549
Série T	945 231	984 634
Série TH	3 034 272	1 821 533
Série TL	279 555	337 158
Série prestige	8 291 333	5 106 497
Série prestige T	2 678 518	2 317 750
Série prestige TH	4 143 885	2 145 890
Série prestige TL	35 490	5 235
	29 123 379	18 996 246
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	540 205	144 537
Série T	53 092	22 707
Série TH	133 905	41 557
Série TL	10 008	3 074
Série prestige	182 206	121 153
Série prestige T	149 991	42 576
Série prestige TH	178 545	59 054
Série prestige TL	1 207	104
	1 249 159	434 762
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(3 829)	(112)
Série TH	(16 971)	(26 718)
Série TL	–	(3 734)
Série prestige T	(12 571)	(10 230)
Série prestige TH	(23 554)	(20 921)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(8 181)	(14 608)
Série TH	(22 516)	(54 607)
Série TL	(1 013)	–
Série prestige T	(23 278)	(43 297)
Série prestige TH	(29 547)	(56 784)
Série prestige TL	(78)	(67)
Remboursement de capital		
Série T	(18 195)	(12 951)
Série TH	(67 558)	–
Série TL	(1 565)	–
Série prestige T	(52 427)	(9 461)
Série prestige TH	(94 653)	(16 846)
Série prestige TL	(113)	–
	(376 049)	(270 336)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 548 299	1 182 265
Série T	344 452	260 230
Série TH	145 004	773 314
Série TL	792	5 254
Série prestige	3 000 112	563 306
Série prestige T	1 334 448	330 000
Série prestige TH	919 319	719 870
Distributions réinvesties		
Série T	4 704	3 459
Série TH	14 289	8 338
Série TL	1 503	3 734
Série prestige T	543	3 073
Série prestige TH	19 492	12 153
Série prestige TL	191	67
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 377 162)	(535 811)
Série T	(77 333)	–
Série TH	(526 227)	(204 278)
Série TL	(94 977)	(154 313)
Série prestige	(1 011 543)	(89 041)
Série prestige T	(267 677)	(210 000)
Série prestige TH	(1 103 364)	–
Série prestige TL	(30 825)	–
	8 844 040	2 671 620
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	6 711 342	790 991
Série T	294 710	258 725
Série TH	(340 074)	537 606
Série TL	(85 252)	(145 985)
Série prestige	2 170 775	595 418
Série prestige T	1 129 029	102 661
Série prestige TH	(133 762)	696 526
Série prestige TL	(29 618)	104
	9 717 150	2 836 046
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	16 426 437	7 068 540
Série T	1 239 941	1 243 359
Série TH	2 694 198	2 359 139
Série TL	194 303	191 173
Série prestige	10 462 108	5 701 915
Série prestige T	3 807 547	2 420 411
Série prestige TH	4 010 123	2 842 416
Série prestige TL	5 872	5 339
	38 840 529	21 832 292

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 249 159	434 762
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(148 312)	9 080
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 036 233)	(322 930)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(382 994)	(313 625)
Achats de placements	(9 437 160)	(3 967 835)
Produit de la vente de placements	1 479 572	1 608 119
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(35 637)	(12)
Charges et autres montants à payer	56 663	34 177
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(8 254 942)	(2 518 264)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 958 904	3 834 709
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 601 766)	(1 193 443)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(337 789)	(253 894)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	8 019 349	2 387 372
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(235 593)	(130 892)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	671 465	530 864
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	435 872	399 972
Intérêts versés[1)]	12	–
Intérêts reçus[1)]	1 335	938

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 27,4 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	156 362	3 179 340	3 316 437
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	503 186	4 101 434	4 010 394
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	72 814	1 206 679	1 328 857
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	33 429	1 841 139	1 990 535
		10 328 592	10 646 223
FONDS À REVENU FIXE – 29,6 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	196 719	2 104 000	2 317 484
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	160 295	2 298 835	2 304 484
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	119 765	1 153 846	1 148 742
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	212 114	2 317 856	2 290 596
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	247 257	2 338 460	2 288 365
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	96 093	1 141 439	1 150 003
		11 354 436	11 499 674
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 41,6 %			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	67 827	1 188 419	1 345 010
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	281 980	4 824 386	5 024 714
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	199 320	2 565 119	2 693 588
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	255 961	2 568 302	2 668 826
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	116 330	1 298 640	1 338 732
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	194 291	2 927 602	3 077 459
		15 372 468	16 148 329
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		37 055 496	38 294 226
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,4 %			546 303
ACTIF NET – 100,0 %			38 840 529

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à produire un revenu et à obtenir une croissance du capital à long terme au moyen d'un mode de placement équilibré favorisant les actions et les titres à revenu fixe producteurs de revenu. Le portefeuille investit la majeure partie de son actif dans des titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 98,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,3 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 3 829 423 $ (2 833 641 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	27,4	33,4
Fonds à revenu fixe	29,6	22,9
Fonds d'actions étrangères	41,6	41,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	38 294 226	–	–	38 294 226
	38 294 226	–	–	38 294 226

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	28 336 405	–	–	28 336 405
	28 336 405	–	–	28 336 405

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	2 317 484	0,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	5 024 714	0,7
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	3 077 459	0,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	4 010 394	0,4
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	1 338 732	0,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	2 668 826	0,3
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	2 288 365	0,2
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	2 693 588	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	3 316 437	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 328 857	0,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	1 148 742	0,1
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	1 150 003	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 345 010	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 990 535	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	2 304 484	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 290 596	0,0
	38 294 226	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	1 681 189	0,7
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	3 708 352	0,6
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	2 242 876	0,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 030 288	0,3
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	1 005 094	0,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	2 003 114	0,2
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	1 973 648	0,2
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	829 560	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	2 501 392	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	999 887	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 000 980	0,1
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	1 674 989	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	831 233	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	1 659 617	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 508 945	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 685 241	0,0
	28 336 405	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	33 758 483	20 655 231
Trésorerie	473 754	476 182
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	218 800
Souscriptions à recevoir	285 782	136 115
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	180	163
	34 518 199	21 486 491
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	36 401	–
Achats de placements à payer	193 000	–
Rachats à payer	–	645 646
Charges à payer	3 609	982
Distributions à verser	–	6 604
	233 010	653 232
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 285 189	20 833 259
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	21 505 961	12 612 029
Série prestige	12 779 228	8 221 230
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,47	10,14
Série prestige	10,44	10,15

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	28 145	44 751
Revenus d'intérêts à distribuer	336 629	218 281
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	108 780	19 854
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	409 846	171 994
Gain (perte) net sur les placements	883 400	454 880
Autres revenus	1	505
Total des revenus (pertes), montant net	883 401	455 385
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	164 015	109 909
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	13 557	7 527
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	11	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(24)	–
Autres frais du Fonds	54	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	19 018	12 448
Total des charges	197 207	130 449
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	686 194	324 936
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	434 912	193 177
Série prestige	251 282	131 759
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,27	0,21
Série prestige	0,24	0,21
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 598 867	933 960
Série prestige	1 029 035	616 836

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	12 612 029	8 055 735
Série prestige	8 221 230	5 106 300
	20 833 259	13 162 035
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	434 912	193 177
Série prestige	251 282	131 759
	686 194	324 936
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	9 565 547	2 602 107
Série prestige	5 734 320	2 722 071
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 106 527)	(820 462)
Série prestige	(1 427 604)	(741 684)
	12 765 736	3 762 032
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	8 893 932	1 974 822
Série prestige	4 557 998	2 112 146
	13 451 930	4 086 968
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	21 505 961	10 030 557
Série prestige	12 779 228	7 218 446
	34 285 189	17 249 003

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	686 194	324 936
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(108 780)	(19 854)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(409 846)	(171 994)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(363 653)	(262 286)
Achats de placements	(12 407 772)	(3 868 250)
Produit de la vente de placements	598 600	335 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(17)	–
Charges et autres montants à payer	39 028	23 807
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(11 966 246)	(3 638 641)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	14 959 762	4 824 133
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 989 340)	(1 548 373)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(6 604)	(12 484)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	11 963 818	3 263 276
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 428)	(375 365)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	476 182	273 613
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	473 754	(101 752)
Intérêts versés[1)]	11	–
Intérêts reçus[1)]	1 128	746

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 17,7 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	114 659	2 354 173	2 431 916
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	189 994	2 166 865	2 097 529
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	27 975	587 814	593 246
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	23 547	845 755	931 361
		5 954 607	6 054 052
FONDS À REVENU FIXE – 69,2 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	204 661	2 216 731	2 411 055
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	249 371	3 560 638	3 585 078
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	432 733	5 950 393	5 882 354
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	247 647	2 382 693	2 375 328
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	328 083	3 580 040	3 542 937
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	384 091	3 610 343	3 554 760
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	227 943	2 414 795	2 363 243
		23 715 633	23 714 755
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 11,6 %			
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	32 968	2 048 817	2 404 588
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	43 169	540 980	583 385
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	63 241	965 203	1 001 703
		3 555 000	3 989 676
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		33 225 240	33 758 483
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %			526 706
ACTIF NET – 100,0 %			34 285 189

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une légère appréciation du capital à long terme et, en deuxième lieu, à produire un revenu en utilisant un mode de placement équilibré. Le portefeuille investit la majeure partie de son actif dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 98,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,1 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 3 375 848 $ (2 065 523 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	17,7	24,8
Fonds à revenu fixe	69,2	62,4
Fonds d'actions étrangères	11,6	11,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	33 758 483	–	–	33 758 483
	33 758 483	–	–	33 758 483

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	20 655 231	–	–	20 655 231
	20 655 231	–	–	20 655 231

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	2 411 055	0,9
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	593 246	0,6
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	2 375 328	0,3
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	3 554 760	0,3
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	2 363 243	0,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	2 404 588	0,2
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	1 001 703	0,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	2 097 529	0,1
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	931 361	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	5 882 354	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	3 542 937	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	2 431 916	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	3 585 078	0,0
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	583 385	0,0
	33 758 483	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	1 471 310	0,6
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	361 073	0,4
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	1 484 055	0,2
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	1 449 150	0,2
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	2 159 837	0,2
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	632 331	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	3 613 849	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	1 278 376	0,1
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	567 729	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	1 446 311	0,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	361 365	0,0
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	1 484 227	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 168 986	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	2 176 632	0,0
	20 655 231	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	143 907 955	101 986 982
Trésorerie	1 272 516	1 259 389
Souscriptions à recevoir	1 134 341	401 441
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	110 705	541
	146 425 517	103 648 353
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	154 965	–
Achats de placements à payer	1 168 012	–
Rachats à payer	42 268	946 322
Charges à payer	11 972	5 103
Distributions à verser	43 857	32 662
	1 421 074	984 087
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	145 004 443	102 664 266
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	71 422 388	45 778 127
Série T	2 287 086	1 388 336
Série TH	2 762 961	1 887 595
Série TL	399 470	415 703
Série prestige	53 335 091	41 977 846
Série prestige T	5 997 339	3 874 675
Série prestige TH	7 399 398	5 719 506
Série prestige TL	1 400 710	1 622 478
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,28	10,12
Série T	14,85	14,69
Série TH	14,13	14,21
Série TL	14,21	14,93
Série prestige	10,27	10,13
Série prestige T	14,74	14,71
Série prestige TH	14,22	14,31
Série prestige TL	15,28	15,12

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	231 708	111 273
Revenus d'intérêts à distribuer	1 720 566	1 086 894
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	277 552	(64 195)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	185 346	1 008 421
Gain (perte) net sur les placements	2 415 172	2 142 393
Autres revenus	3 687	723
Total des revenus (pertes), montant net	2 418 859	2 143 116
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	743 445	507 127
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	61 427	34 983
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(81)	–
Autres frais du Fonds	171	50
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	86 534	56 504
Total des charges	892 072	599 227
Charges absorbées par le gestionnaire	(1 517)	–
Charges, montant net	890 555	599 227
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 528 304	1 543 889
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	722 314	649 851
Série T	43 597	18 131
Série TH	34 194	33 826
Série TL	(16 432)	7 667
Série prestige	566 078	675 651
Série prestige T	55 023	49 179
Série prestige TH	98 076	86 083
Série prestige TL	25 454	23 501
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,13	0,20
Série T	0,36	0,29
Série TH	0,20	0,24
Série TL	(0,60)	0,27
Série prestige	0,12	0,23
Série prestige T	0,18	0,30
Série prestige TH	0,21	0,39
Série prestige TL	0,28	0,29
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 723 659	3 198 482
Série T	120 801	62 689
Série TH	167 171	142 195
Série TL	27 543	27 995
Série prestige	4 680 010	2 898 136
Série prestige T	305 270	163 837
Série prestige TH	456 541	222 657
Série prestige TL	92 489	80 557

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	45 778 127	29 003 981
Série T	1 388 336	1 012 251
Série TH	1 887 595	2 077 721
Série TL	415 703	410 612
Série prestige	41 977 846	21 995 117
Série prestige T	3 874 675	2 310 960
Série prestige TH	5 719 506	1 672 566
Série prestige TL	1 622 478	1 189 668
	102 664 266	59 672 876
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	722 314	649 851
Série T	43 597	18 131
Série TH	34 194	33 826
Série TL	(16 432)	7 667
Série prestige	566 078	675 651
Série prestige T	55 023	49 179
Série prestige TH	98 076	86 083
Série prestige TL	25 454	23 501
	1 528 304	1 543 889
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(9 683)	(4 615)
Série TH	(7 166)	(16 050)
Série TL	(1 231)	(3 157)
Série prestige T	(42 136)	(15 266)
Série prestige TH	(59 443)	(24 985)
Série prestige TL	(8 647)	(4 161)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(2 247)	(5 462)
Série TH	(2 544)	(14 153)
Série TL	(433)	–
Série prestige T	(6 993)	(14 697)
Série prestige TH	(9 452)	(21 114)
Série prestige TL	(1 620)	(4 926)
Remboursement de capital		
Série T	(16 642)	(4 448)
Série TH	(46 005)	(16 141)
Série TL	(1 471)	–
Série prestige T	(22 620)	(7 168)
Série prestige TH	(82 466)	(30 277)
	(320 799)	(186 620)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	29 698 993	8 710 754
Série T	934 860	525 500
Série TH	954 681	170 455
Série TL	135 932	–
Série prestige	13 757 523	13 308 676
Série prestige T	2 562 430	975 533
Série prestige TH	1 896 399	2 842 694
Série prestige TL	119 000	–
Distributions réinvesties		
Série T	5 003	2 011
Série TH	17 356	12 778
Série TL	40	39
Série prestige T	16 843	14 270
Série prestige TH	63 298	43 597
Série prestige TL	39	5 698
Montants versés pour le rachat		
Série A	(4 777 046)	(2 832 386)
Série T	(56 138)	(429 381)
Série TH	(75 150)	(395 894)
Série TL	(132 638)	(3 500)
Série prestige	(2 966 356)	(2 499 740)
Série prestige T	(439 883)	(1 283 518)
Série prestige TH	(226 520)	(812 413)
Série prestige TL	(355 994)	–
	41 132 672	18 355 173
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	25 644 261	6 528 219
Série T	898 750	101 736
Série TH	875 366	(225 179)
Série TL	(16 233)	1 049
Série prestige	11 357 245	11 484 587
Série prestige T	2 122 664	(281 667)
Série prestige TH	1 679 892	2 083 585
Série prestige TL	(221 768)	20 112
	42 340 177	19 712 442
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	71 422 388	35 532 200
Série T	2 287 086	1 113 987
Série TH	2 762 961	1 852 542
Série TL	399 470	411 661
Série prestige	53 335 091	33 479 704
Série prestige T	5 997 339	2 029 293
Série prestige TH	7 399 398	3 756 151
Série prestige TL	1 400 710	1 209 780
	145 004 443	79 385 318

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 528 304	1 543 889
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(277 552)	64 195
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(185 346)	(1 008 421)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 948 646)	(1 194 848)
Achats de placements	(38 376 419)	(20 977 461)
Produit de la vente de placements	35 000	2 698 689
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(110 164)	105
Charges et autres montants à payer	161 834	110 930
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(39 172 989)	(18 762 922)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	49 037 303	26 533 507
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(9 644 162)	(8 175 153)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(207 025)	(121 652)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	39 186 116	18 236 702
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 127	(526 220)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 259 389	1 203 225
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 272 516	677 005
Intérêts reçus[1)]	3 758	3 425

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 17,0 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	342 200	6 949 607	7 258 065
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	727 492	5 875 797	5 798 113
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	194 415	10 720 750	11 576 529
		23 546 154	24 632 707
FONDS À REVENU FIXE – 74,4 %			
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	986 192	10 592 556	10 808 668
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	4 074 507	22 029 149	21 513 398
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	755 485	10 797 805	10 861 225
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	2 745 855	27 167 098	27 147 444
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	991 279	10 818 713	10 704 718
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	2 586 614	27 439 898	26 817 241
		108 845 219	107 852 694
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 7,9 %			
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	184 033	2 674 980	2 828 822
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	104 795	1 333 000	1 416 194
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	417 935	4 200 630	4 357 687
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	198 073	2 833 366	2 819 851
		11 041 976	11 422 554
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		143 433 349	143 907 955
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			1 096 488
ACTIF NET – 100,0 %			145 004 443

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une légère appréciation du capital à long terme en utilisant un mode de placement équilibré axé sur les titres que le conseiller en valeurs estime moins volatils que ceux du marché en général. Le portefeuille investit la majeure partie de son actif dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,3 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 14 390 796 $ (10 198 698 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	17,0	17,3
Fonds à revenu fixe	74,4	74,0
Fonds d'actions étrangères	7,9	8,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	143 907 955	–	–	143 907 955
	143 907 955	–	–	143 907 955

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	101 986 982	–	–	101 986 982
	101 986 982	–	–	101 986 982

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	26 817 241	2,8
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	27 147 444	2,1
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	21 513 398	1,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	5 798 113	0,6
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	4 357 687	0,5
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	10 808 668	0,3
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	2 828 822	0,3
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	2 819 851	0,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	10 704 718	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	7 258 065	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	11 576 529	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	10 861 225	0,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	1 416 194	0,1
	143 907 955	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	18 965 260	1,6
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	18 974 587	1,5
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	15 191 872	0,9
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 090 832	0,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	4 199 773	0,4
Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	7 645 715	0,2
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	2 054 183	0,2
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	2 049 829	0,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	7 591 348	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	7 646 063	0,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	1 037 615	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	5 217 676	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	8 322 229	0,1
	101 986 982	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	119 396 394	90 376 690
Trésorerie	1 887 403	924 577
Souscriptions à recevoir	1 460 884	234 695
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	39 319	570
	122 784 000	91 536 532
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	127 079	–
Achats de placements à payer	2 033 662	–
Rachats à payer	13 244	3 662
Charges à payer	11 165	4 526
Distributions à verser	92 777	155 044
	2 277 927	163 232
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 506 073	91 373 300
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	42 775 909	27 818 430
Série T	6 098 785	5 131 945
Série TH	5 464 977	3 297 975
Série TL	874 437	911 553
Série prestige	38 330 242	32 219 249
Série prestige T	8 699 473	7 858 807
Série prestige TH	15 680 056	11 987 100
Série prestige TL	2 582 194	2 148 241
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,37	10,04
Série T	15,03	14,79
Série TH	14,45	14,32
Série TL	15,40	15,04
Série prestige	10,39	10,06
Série prestige T	15,02	14,77
Série prestige TH	14,49	14,36
Série prestige TL	15,21	14,85

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	212 656	101 279
Revenus d'intérêts à distribuer	1 058 261	790 795
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	279 196	19 021
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 184 646	1 037 300
Gain (perte) net sur les placements	3 734 759	1 948 395
Autres revenus	1 759	446
Total des revenus (pertes), montant net	3 736 518	1 948 841
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	622 451	446 603
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	51 418	30 960
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	12	50
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(99)	–
Autres frais du Fonds	566	284
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	68 154	52 086
Total des charges	743 078	530 546
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 993 440	1 418 295
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	977 538	441 842
Série T	161 545	75 828
Série TH	116 512	35 431
Série TL	27 307	17 599
Série prestige	1 041 215	533 708
Série prestige T	237 301	154 269
Série prestige TH	374 000	150 971
Série prestige TL	58 022	8 647
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,29	0,22
Série T	0,45	0,33
Série TH	0,39	0,19
Série TL	0,48	0,26
Série prestige	0,31	0,23
Série prestige T	0,45	0,41
Série prestige TH	0,41	0,32
Série prestige TL	0,48	0,12
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 411 431	2 014 073
Série T	361 594	232 732
Série TH	301 072	184 803
Série TL	57 091	66 731
Série prestige	3 363 255	2 327 154
Série prestige T	530 555	375 887
Série prestige TH	917 108	474 911
Série prestige TL	121 328	72 145

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	27 818 430	17 340 424
Série T	5 131 945	2 991 223
Série TH	3 297 975	3 083 165
Série TL	911 553	973 868
Série prestige	32 219 249	19 940 160
Série prestige T	7 858 807	3 046 792
Série prestige TH	11 987 100	6 092 997
Série prestige TL	2 148 241	1 297 022
	91 373 300	54 765 651
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	977 538	441 842
Série T	161 545	75 828
Série TH	116 512	35 431
Série TL	27 307	17 599
Série prestige	1 041 215	533 708
Série prestige T	237 301	154 269
Série prestige TH	374 000	150 971
Série prestige TL	58 022	8 647
	2 993 440	1 418 295
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(53 587)	(53 535)
Série TH	(44 875)	(59 591)
Série TL	(6 395)	(7 339)
Série prestige T	(87 738)	(85 272)
Série prestige TH	(158 305)	(159 793)
Série prestige TL	(10 818)	(7 896)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(21 289)	–
Série TH	(17 857)	–
Série prestige T	(31 832)	–
Série prestige TH	(55 841)	–
Série prestige TL	(3 526)	–
Remboursement de capital		
Série T	(7 756)	–
Série TH	(35 736)	–
Série prestige TH	(89 108)	–
	(624 663)	(373 426)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	16 650 611	5 993 531
Série T	1 528 675	1 250 058
Série TH	3 047 144	408 099
Série prestige	7 916 446	8 893 527
Série prestige T	2 873 265	4 206 901
Série prestige TH	6 446 179	3 772 435
Série prestige TL	881 081	–
Distributions réinvesties		
Série T	13 801	7 100
Série TH	33 287	20 820
Série TL	1 761	2 697
Série prestige T	17 356	8 042
Série prestige TH	75 133	25 219
Série prestige TL	4 867	6 855
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 670 670)	(2 691 529)
Série T	(654 549)	(306 464)
Série TH	(931 473)	(881 593)
Série TL	(59 789)	(153 530)
Série prestige	(2 846 668)	(4 739 061)
Série prestige T	(2 167 686)	(1 361 050)
Série prestige TH	(2 899 102)	(2 265 642)
Série prestige TL	(495 673)	(326 713)
	26 763 996	11 869 702
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	14 957 479	3 743 844
Série T	966 840	972 987
Série TH	2 167 002	(476 834)
Série TL	(37 116)	(140 573)
Série prestige	6 110 993	4 688 174
Série prestige T	840 666	2 922 890
Série prestige TH	3 692 956	1 523 190
Série prestige TL	433 953	(319 107)
	29 132 773	12 914 571
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	42 775 909	21 084 268
Série T	6 098 785	3 964 210
Série TH	5 464 977	2 606 331
Série TL	874 437	833 295
Série prestige	38 330 242	24 628 334
Série prestige T	8 699 473	5 969 682
Série prestige TH	15 680 056	7 616 187
Série prestige TL	2 582 194	977 915
	120 506 073	67 680 222

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 993 440	1 418 295
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(279 196)	(19 021)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 184 646)	(1 037 300)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 268 029)	(889 565)
Achats de placements	(24 340 073)	(15 485 409)
Produit de la vente de placements	1 085 900	3 446 919
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(38 749)	73
Charges et autres montants à payer	133 718	93 829
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(23 897 635)	(12 472 179)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	36 289 214	24 827 087
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(10 888 028)	(12 558 974)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(540 725)	(356 750)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	24 860 461	11 911 363
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	962 826	(560 816)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	924 577	845 129
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 887 403	284 313
Intérêts versés[1)]	12	50
Intérêts reçus[1)]	2 901	2 581

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 15,8 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	279 814	5 667 620	5 934 862
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	598 925	4 840 313	4 773 435
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	139 251	7 648 684	8 291 769
		18 156 617	19 000 066
FONDS À REVENU FIXE – 69,5 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	1 067 211	11 417 073	12 572 487
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	878 344	12 573 759	12 627 507
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	436 058	4 198 065	4 182 495
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 546 895	16 880 830	16 704 766
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	906 509	8 518 383	8 389 744
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	1 209 020	12 826 646	12 534 751
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	1 398 433	16 869 897	16 735 882
		83 284 653	83 747 632
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 13,8 %			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	59 691	1 044 995	1 183 670
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	200 290	3 422 461	3 569 055
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	175 756	2 245 060	2 375 143
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	457 333	4 596 283	4 768 477
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	206 436	2 301 380	2 375 685
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	150 048	2 247 681	2 376 666
		15 857 860	16 648 696
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		117 299 130	119 396 394
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %			1 109 679
ACTIF NET – 100,0 %			120 506 073

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à produire un revenu et à obtenir une croissance modérée du capital à long terme au moyen d'un mode de placement équilibré favorisant les actions et les titres à revenu fixe producteurs de revenu. Le portefeuille investit la majeure partie de son actif dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,1 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,9 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 11 939 639 $ (9 037 669 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	15,8	26,6
Fonds à revenu fixe	69,5	58,2
Fonds d'actions étrangères	13,8	14,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	119 396 394	–	–	119 396 394
	119 396 394	–	–	119 396 394

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	90 376 690	–	–	90 376 690
	90 376 690	–	–	90 376 690

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	12 572 487	4,6
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	16 735 882	1,8
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	12 534 751	1,3
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	2 375 685	0,7
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	8 389 744	0,6
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	4 768 477	0,6
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	4 773 435	0,5
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	4 182 495	0,5
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	3 569 055	0,5
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	2 376 666	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	16 704 766	0,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	2 375 143	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	5 934 862	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	8 291 769	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	12 627 507	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 183 670	0,1
	119 396 394	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	9 584 372	3,8
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	12 481 629	1,4
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	9 388 052	0,7
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	1 864 311	0,6
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 625 356	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	6 309 622	0,5
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	3 116 471	0,4
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	2 775 118	0,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 708 366	0,4
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	1 821 743	0,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	1 869 568	0,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	12 499 554	0,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	9 367 197	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	4 630 876	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	922 628	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	6 411 827	0,1
	90 376 690	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	102 675 838	61 048 300
Trésorerie	1 078 435	1 230 148
Souscriptions à recevoir	777 504	222 305
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	309	556
	104 532 086	62 501 309
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	128 774	–
Achats de placements à payer	900 000	–
Rachats à payer	278 450	85 753
Charges à payer	9 774	3 136
Distributions à verser	–	5 086
	1 316 998	93 975
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	103 215 088	62 407 334
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	68 855 213	38 967 968
Série prestige	34 359 875	23 439 366
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,64	10,31
Série prestige	10,74	10,32

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	90 967	49 014
Revenus d'intérêts à distribuer	810 778	445 835
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	356 088	236 750
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 903 737	97 867
Gain (perte) net sur les placements	3 161 570	829 466
Autres revenus	23	14
Total des revenus (pertes), montant net	3 161 593	829 480
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	589 809	312 166
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	41 950	19 966
Honoraires du comité d'examen indépendent	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(47)	–
Autres frais du Fonds	224	137
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	63 887	32 547
Total des charges	696 399	365 379
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 465 194	464 101
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 398 032	284 388
Série prestige	1 067 162	179 713
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,27	0,11
Série prestige	0,39	0,12
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 222 477	2 605 844
Série prestige	2 741 356	1 498 001

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	38 967 968	22 061 338
Série prestige	23 439 366	12 770 547
	62 407 334	34 831 885
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 398 032	284 388
Série prestige	1 067 162	179 713
	2 465 194	464 101
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	31 094 914	9 156 224
Série prestige	12 134 481	4 781 679
Distributions réinvesties		
Série A	(81)	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 605 620)	(2 108 428)
Série prestige	(2 281 134)	(1 128 594)
	38 342 560	10 700 881
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	29 887 245	7 332 184
Série prestige	10 920 509	3 832 798
	40 807 754	11 164 982
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	68 855 213	29 393 522
Série prestige	34 359 875	16 603 345
	103 215 088	45 996 867

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 465 194	464 101
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(356 088)	(236 750)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 903 737)	(97 867)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(898 985)	(492 763)
Achats de placements	(37 773 727)	(10 356 222)
Produit de la vente de placements	205 000	190 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	247	(35)
Charges et autres montants à payer	135 412	67 595
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(38 126 684)	(10 461 941)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 375 958	14 010 148
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 395 820)	(3 230 999)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(5 167)	(36 203)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	37 974 971	10 742 946
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(151 713)	281 005
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 230 148	608 141
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 078 435	889 146
Intérêts reçus[1)]	3 054	2 052

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 24,7 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	419 508	8 645 181	8 897 771
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	689 916	7 881 940	7 616 675
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	181 104	3 822 079	3 840 541
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	130 185	4 674 962	5 149 174
		25 024 162	25 504 161
FONDS À REVENU FIXE – 50,0 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	444 766	4 810 221	5 239 652
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	542 266	7 733 810	7 795 888
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	945 057	12 962 688	12 846 636
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	538 420	5 172 544	5 164 305
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	713 781	7 782 147	7 708 054
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	1 393 622	13 106 951	12 897 973
		51 568 361	51 652 508
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 24,7 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	210 733	2 958 066	3 072 170
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	132 421	8 298 420	9 658 431
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	233 818	2 335 083	2 561 621
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	136 027	2 603 795	2 545 308
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	227 449	2 831 790	3 073 724
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	57 545	944 747	1 023 502
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	226 297	3 416 178	3 584 413
		23 388 079	25 519 169
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		99 980 602	102 675 838
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			539 250
ACTIF NET – 100,0 %			103 215 088

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une appréciation moyenne du capital à long terme et, en deuxième lieu, à produire un revenu au moyen d'un mode de placement équilibré privilégiant une répartition neutre entre les actions et les titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,8 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 267 584 $ (6 104 830 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	24,7	29,7
Fonds à revenu fixe	50,0	43,5
Fonds d'actions étrangères	24,7	24,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	102 675 838	–	–	102 675 838
	102 675 838	–	–	102 675 838

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	61 048 300	–	–	61 048 300
	61 048 300	–	–	61 048 300

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	3 840 541	4,0
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	5 239 652	1,9
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	1 023 502	1,2
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	12 897 973	1,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	9 658 431	1,0
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	2 561 621	0,9
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	2 545 308	0,8
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	5 149 174	0,7
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	3 072 170	0,7
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	5 164 305	0,6
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	3 584 413	0,6
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	7 616 675	0,5
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	3 073 724	0,3
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	8 897 771	0,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	12 846 636	0,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	7 795 888	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	7 708 054	0,1
	102 675 838	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	2 335 964	2,7
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	3 056 915	1,2
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	7 543 297	0,6
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	5 804 311	0,6
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	1 550 206	0,6
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	3 110 674	0,5
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	608 455	0,5
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	1 565 157	0,5
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	1 850 103	0,4
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	3 005 928	0,4
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	2 132 991	0,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	4 632 517	0,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	1 858 357	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	5 422 415	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	7 543 849	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	4 512 143	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	4 515 018	0,0
	61 048 300	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	307 486 269	200 015 954
Trésorerie	3 257 990	1 538 365
Souscriptions à recevoir	1 934 404	1 992 654
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	280 343	747
	312 959 006	203 547 720
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	386 097	–
Achats de placements à payer	2 565 461	–
Rachats à payer	756 481	212 435
Charges à payer	27 783	10 143
Distributions à verser	102 367	86 027
	3 838 189	308 605
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	309 120 817	203 239 115
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	164 224 574	97 473 460
Série T	3 623 492	2 294 447
Série TH	5 417 653	3 976 815
Série TL	515 032	455 469
Série prestige	112 476 636	83 117 285
Série prestige T	8 898 557	5 751 113
Série prestige TH	12 214 932	9 545 904
Série prestige TL	1 749 941	624 622
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,44	10,27
Série T	14,55	14,61
Série TH	13,80	13,98
Série TL	15,12	15,01
Série prestige	10,46	10,27
Série prestige T	14,61	14,66
Série prestige TH	13,85	14,02
Série prestige TL	15,35	15,21

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	591 164	265 343
Revenus d'intérêts à distribuer	3 357 944	2 050 744
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 025 020	(194 616)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	806 882	3 020 373
Gain (perte) net sur les placements	5 781 010	5 141 844
Autres revenus	534	302
Total des revenus (pertes), montant net	5 781 544	5 142 146
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 816 240	1 048 959
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	129 189	67 488
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(173)	–
Autres frais du Fonds	523	398
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	196 167	113 185
Total des charges	2 142 522	1 230 593
Charges absorbées par le gestionnaire	(378)	–
Charges, montant net	2 142 144	1 230 593
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 639 400	3 911 553
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 691 275	1 984 816
Série T	35 863	39 638
Série TH	62 403	81 141
Série TL	7 475	8 496
Série prestige	1 566 909	1 519 641
Série prestige T	106 985	128 089
Série prestige TH	156 838	144 681
Série prestige TL	11 652	5 051
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,13	0,28
Série T	0,18	0,32
Série TH	0,19	0,36
Série TL	0,24	0,37
Série prestige	0,17	0,29
Série prestige T	0,21	0,39
Série prestige TH	0,20	0,37
Série prestige TL	0,16	0,71
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	12 861 637	7 045 352
Série T	196 099	123 194
Série TH	331 104	224 427
Série TL	31 753	22 744
Série prestige	9 423 536	5 216 747
Série prestige T	514 799	326 234
Série prestige TH	777 409	389 237
Série prestige TL	73 786	7 102

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	97 473 460	60 445 928
Série T	2 294 447	2 039 351
Série TH	3 976 815	3 108 900
Série TL	455 469	321 868
Série prestige	83 117 285	43 650 109
Série prestige T	5 751 113	3 884 839
Série prestige TH	9 545 904	4 723 851
Série prestige TL	624 622	5 078
	203 239 115	118 179 924
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 691 275	1 984 816
Série T	35 863	39 638
Série TH	62 403	81 141
Série TL	7 475	8 496
Série prestige	1 566 909	1 519 641
Série prestige T	106 985	128 089
Série prestige TH	156 838	144 681
Série prestige TL	11 652	5 051
	3 639 400	3 911 553
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(10 967)	(13 467)
Série TH	(16 874)	(30 670)
Série TL	(2 665)	(3 423)
Série prestige T	(27 925)	(40 056)
Série prestige TH	(80 149)	(28 479)
Série prestige TL	(10 712)	(112)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(3 979)	(23 000)
Série TH	(6 140)	(46 468)
Série TL	(716)	(59 669)
Série prestige T	(9 727)	(60 482)
Série prestige TH	(17 498)	(929)
Série prestige TL	(1 735)	–
Remboursement de capital		
Série T	(46 174)	–
Série TH	(120 287)	(19 902)
Série TL	(1 390)	–
Série prestige T	(121 669)	(83 733)
Série prestige TH	(237 066)	(129)
	(715 673)	(410 519)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	72 943 531	21 853 906
Série T	1 611 761	217 904
Série TH	1 713 071	776 994
Série TL	55 550	8 000
Série prestige	35 847 067	17 937 718
Série prestige T	3 623 359	2 010 041
Série prestige TH	3 228 591	2 043 295
Série prestige TL	1 117 964	108 000
Distributions réinvesties		
Série A	(143)	–
Série T	24 510	5 184
Série TH	28 755	22 742
Série TL	1 309	1 122
Série prestige T	66 051	36 411
Série prestige TH	31 119	4 007
Série prestige TL	9 200	52
Montants versés pour le rachat		
Série A	(7 883 549)	(5 946 704)
Série T	(281 969)	(371 026)
Série TH	(220 090)	(761 009)
Série prestige	(8 054 625)	(4 857 380)
Série prestige T	(489 630)	(1 129 109)
Série prestige TH	(412 807)	(464 393)
Série prestige TL	(1 050)	–
	102 957 975	31 495 755
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	66 751 114	17 892 018
Série T	1 329 045	(144 767)
Série TH	1 440 838	22 828
Série TL	59 563	14 195
Série prestige	29 359 351	14 599 979
Série prestige T	3 147 444	945 707
Série prestige TH	2 669 028	1 554 896
Série prestige TL	1 125 319	111 933
	105 881 702	34 996 789
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	164 224 574	78 337 946
Série T	3 623 492	1 894 584
Série TH	5 417 653	3 131 728
Série TL	515 032	336 063
Série prestige	112 476 636	58 250 088
Série prestige T	8 898 557	4 830 546
Série prestige TH	12 214 932	6 278 747
Série prestige TL	1 749 941	117 011
	309 120 817	153 176 713

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 639 400	3 911 553
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 025 020)	194 616
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(806 882)	(3 020 373)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(3 942 937)	(2 309 097)
Achats de placements	(99 250 016)	(38 623 381)
Produit de la vente de placements	120 000	7 689 728
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(279 596)	(143)
Charges et autres montants à payer	403 737	225 904
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(101 141 314)	(31 931 193)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	118 576 957	45 381 987
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 177 486)	(13 487 219)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(538 532)	(418 162)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	102 860 939	31 476 606
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 719 625	(454 587)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 538 365	2 947 398
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 257 990	2 492 811
Intérêts reçus[1)]	6 209	6 847

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 29,7 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	1 267 740	25 941 262	26 888 761
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 392 627	27 483 942	27 039 233
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	591 482	9 839 393	10 794 553
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	452 467	25 042 038	26 942 401
		88 306 635	91 664 948
FONDS À REVENU FIXE – 54,7 %			
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	1 547 955	16 652 024	16 965 582
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	6 381 934	34 462 392	33 696 613
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	1 777 911	25 395 150	25 560 133
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	4 301 848	42 561 813	42 531 085
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 334 483	25 458 109	25 209 844
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	2 432 811	25 762 805	25 222 654
		170 292 293	169 185 911
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 15,1 %			
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	789 709	11 533 328	12 138 860
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	451 493	5 751 828	6 101 437
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	1 556 337	15 687 986	16 227 457
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	265 294	2 977 933	3 053 032
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	640 234	9 178 152	9 114 624
		45 129 227	46 635 410
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		303 728 155	307 486 269
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			1 634 548
ACTIF NET – 100,0 %			309 120 817

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une appréciation moyenne du capital à long terme en utilisant un mode de placement équilibré portant sur les titres que le conseiller en valeurs détermine comme étant moins volatils que ceux du marché en général, investissant dans des actions et des titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,4 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 30 748 627 $ (20 001 595 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	29,7	29,9
Fonds à revenu fixe	54,7	53,3
Fonds d'actions étrangères	15,1	15,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	307 486 269	–	–	307 486 269
	307 486 269	–	–	307 486 269

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	200 015 954	–	–	200 015 954
	200 015 954	–	–	200 015 954

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	42 531 085	3,3
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	27 039 233	2,9
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	25 222 654	2,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	33 696 613	2,3
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	16 227 457	1,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	12 138 860	1,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	10 794 553	1,0
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	3 053 032	0,9
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	9 114 624	0,9
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	26 888 761	0,5
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	16 965 582	0,5
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	6 101 437	0,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	25 209 844	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	26 942 401	0,3
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	25 560 133	0,2
	307 486 269	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	27 088 288	2,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	17 979 092	1,9
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	16 200 421	1,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	21 665 670	1,3
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	10 582 672	1,3
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	8 051 775	0,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	7 156 996	0,7
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	2 050 654	0,7
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	6 027 635	0,6
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	17 830 014	0,4
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	4 078 555	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	16 219 615	0,3
Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	10 923 641	0,3
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	16 344 145	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	17 816 781	0,2
	200 015 954	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	132 272 058	91 127 801
Trésorerie	1 241 524	916 448
Souscriptions à recevoir	2 114 076	676 331
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	82 116	477
	135 709 774	92 721 057
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	165 241	–
Achats de placements à payer	2 210 745	–
Rachats à payer	120 485	10 000
Charges à payer	11 069	7 480
Distributions à verser	147 982	203 239
	2 655 522	220 719
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	133 054 252	92 500 338
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	53 354 530	32 887 002
Série T	4 384 445	3 089 883
Série TH	6 594 954	4 962 696
Série TL	1 762 247	1 250 996
Série prestige	33 948 941	23 909 534
Série prestige T	11 319 049	10 059 761
Série prestige TH	16 034 278	12 600 690
Série prestige TL	5 655 808	3 739 776
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,51	10,15
Série T	14,91	14,67
Série TH	14,15	14,05
Série TL	15,39	14,98
Série prestige	10,51	10,16
Série prestige T	14,93	14,67
Série prestige TH	14,20	14,09
Série prestige TL	15,33	14,92

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	220 679	102 864
Revenus d'intérêts à distribuer	1 163 240	782 029
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	431 502	46 766
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 657 603	911 843
Gain (perte) net sur les placements	4 473 024	1 843 502
Autres revenus	4 093	305
Total des revenus (pertes), montant net	4 477 117	1 843 807
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	790 094	468 386
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	56 198	30 270
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	562
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(95)	–
Autres frais du Fonds	355	398
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	85 345	51 808
Total des charges	932 475	551 424
Charges absorbées par le gestionnaire	(1 309)	–
Charges, montant net	931 166	551 424
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 545 951	1 292 383
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 294 126	472 611
Série T	126 960	25 127
Série TH	191 132	55 230
Série TL	48 338	15 059
Série prestige	874 368	371 400
Série prestige T	371 398	160 305
Série prestige TH	482 758	153 225
Série prestige TL	156 871	39 426
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,31	0,20
Série T	0,49	0,16
Série TH	0,47	0,27
Série TL	0,50	0,27
Série prestige	0,32	0,24
Série prestige T	0,52	0,30
Série prestige TH	0,50	0,27
Série prestige TL	0,51	0,34
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	4 212 816	2 374 675
Série T	257 148	152 383
Série TH	410 754	207 804
Série TL	97 326	55 441
Série prestige	2 770 971	1 557 340
Série prestige T	710 104	525 668
Série prestige TH	961 104	565 769
Série prestige TL	310 279	117 455

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	32 887 002	21 626 465
Série T	3 089 883	2 255 937
Série TH	4 962 696	2 576 589
Série TL	1 250 996	670 750
Série prestige	23 909 534	12 810 623
Série prestige T	10 059 761	6 354 293
Série prestige TH	12 600 690	7 339 168
Série prestige TL	3 739 776	1 504 444
	92 500 338	55 138 269
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 294 126	472 611
Série T	126 960	25 127
Série TH	191 132	55 230
Série TL	48 338	15 059
Série prestige	874 368	371 400
Série prestige T	371 398	160 305
Série prestige TH	482 758	153 225
Série prestige TL	156 871	39 426
	3 545 951	1 292 383
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(27 389)	(22 088)
Série TH	(47 931)	(34 432)
Série TL	(7 453)	(8 541)
Série prestige T	(75 759)	(84 878)
Série prestige TH	(118 346)	(123 461)
Série prestige TL	(30 177)	(17 813)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(25 768)	(21 882)
Série TH	(40 429)	(31 974)
Série TL	(7 246)	–
Série prestige T	(66 701)	(75 626)
Série prestige TH	(94 874)	(101 529)
Série prestige TL	(18 164)	–
Remboursement de capital		
Série T	(26 688)	–
Série TH	(88 690)	(24 862)
Série prestige T	(70 513)	–
Série prestige TH	(203 899)	(25 621)
	(950 027)	(572 707)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	22 635 592	6 475 380
Série T	1 975 325	342 890
Série TH	2 174 505	1 251 148
Série TL	477 950	578 000
Série prestige	10 802 054	6 160 031
Série prestige T	3 492 856	3 300 953
Série prestige TH	3 533 609	2 280 787
Série prestige TL	1 797 575	252 000
Distributions réinvesties		
Série T	37 271	14 571
Série TH	44 008	12 859
Série TL	3 162	513
Série prestige T	29 964	34 704
Série prestige TH	21 252	2 639
Série prestige TL	16 613	155
Montants versés pour le rachat		
Série A	(3 462 190)	(2 748 583)
Série T	(765 149)	(459 246)
Série TH	(600 337)	(357 650)
Série TL	(3 500)	–
Série prestige	(1 637 015)	(1 723 239)
Série prestige T	(2 421 957)	(1 759 773)
Série prestige TH	(186 912)	(203 598)
Série prestige TL	(6 686)	(50 000)
	37 957 990	13 404 541
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	20 467 528	4 199 408
Série T	1 294 562	(120 628)
Série TH	1 632 258	870 319
Série TL	511 251	585 031
Série prestige	10 039 407	4 808 192
Série prestige T	1 259 288	1 575 685
Série prestige TH	3 433 588	1 982 442
Série prestige TL	1 916 032	223 768
	40 553 914	14 124 217
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	53 354 530	25 825 873
Série T	4 384 445	2 135 309
Série TH	6 594 954	3 446 908
Série TL	1 762 247	1 255 781
Série prestige	33 948 941	17 618 815
Série prestige T	11 319 049	7 929 978
Série prestige TH	16 034 278	9 321 610
Série prestige TL	5 655 808	1 728 212
	133 054 252	69 262 486

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 545 951	1 292 383
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(431 502)	(46 766)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 657 603)	(911 843)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 381 107)	(882 157)
Achats de placements	(35 527 001)	(17 266 154)
Produit de la vente de placements	1 063 700	4 036 459
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(81 639)	223
Charges et autres montants à payer	168 830	102 021
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(35 300 371)	(13 675 834)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	45 110 137	20 518 606
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(8 631 676)	(7 270 487)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(853 014)	(554 312)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	35 625 447	12 693 807
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	325 076	(982 027)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	916 448	1 592 004
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 241 524	609 977
Intérêts versés[1)]	2	–
Intérêts reçus[1)]	3 012	2 960

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 23,7 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	463 190	9 432 827	9 824 253
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 238 196	10 031 709	9 868 422
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	215 932	3 579 633	3 940 753
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	132 233	7 292 416	7 873 872
		30 336 585	31 507 300
FONDS À REVENU FIXE – 50,0 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	851 813	9 173 213	10 034 957
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	930 402	13 310 926	13 375 923
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	345 810	3 325 964	3 316 867
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 229 009	13 404 393	13 271 947
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	1 072 387	10 073 837	9 924 944
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	637 869	6 757 616	6 613 237
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	831 102	10 014 459	9 946 300
		66 060 408	66 484 175
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 25,8 %			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	132 538	2 332 089	2 628 233
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	594 615	10 149 263	10 595 683
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	389 484	4 965 842	5 263 448
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	756 903	7 620 244	7 892 004
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	229 468	2 566 725	2 640 740
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	332 113	4 985 748	5 260 475
		32 619 911	34 280 583
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		129 016 904	132 272 058
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			782 194
ACTIF NET – 100,0 %			133 054 252

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à produire un revenu et à obtenir une appréciation moyenne du capital à long terme au moyen d'un mode de placement équilibré favorisant une répartition neutre entre les actions et les titres à revenu fixe producteurs de revenu.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 13 227 206 $ (9 112 780 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	23,7	31,4
Fonds à revenu fixe	50,0	41,2
Fonds d'actions étrangères	25,8	25,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	132 272 058	–	–	132 272 058
	132 272 058	–	–	132 272 058

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	91 127 801	–	–	91 127 801
	91 127 801	–	–	91 127 801

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	10 034 957	3,7
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	10 595 683	1,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	9 868 422	1,1
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	9 946 300	1,1
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	7 892 004	0,9
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	5 260 475	0,9
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	9 924 944	0,8
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	2 640 740	0,8
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	6 613 237	0,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 940 753	0,4
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	3 316 867	0,4
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	5 263 448	0,4
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	9 824 253	0,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	13 271 947	0,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 628 233	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	7 873 872	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	13 375 923	0,1
	132 272 058	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	6 857 088	2,7
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	7 383 897	1,1
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	6 704 248	0,8
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	5 473 995	0,7
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	6 981 146	0,7
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	3 642 663	0,7
Fonds privé Scotia de titres immobiliers, série I	1 870 008	0,6
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	6 771 591	0,5
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	2 242 444	0,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	3 709 067	0,3
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	4 467 753	0,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 771 158	0,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	8 989 309	0,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 849 086	0,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	8 974 552	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	5 525 572	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	6 914 224	0,1
	91 127 801	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	6 231 884	6 888 795
Trésorerie	8 590	427
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 001	2 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2	1
	6 241 477	6 891 223
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	6 404	–
Rachats à payer	200	–
Charges à payer	1 158	253
	7 762	253
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 233 715	6 890 970
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	6 233 715	6 890 970
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	9,71	9,73

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	86 024	119 172
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 472)	64 648
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(37 451)	37 901
Gain (perte) net sur les placements	41 101	221 721
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	36 242	48 514
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3 295	4 554
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	114	655
Autres frais du Fonds	–	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 673	6 143
Total des charges	44 900	60 430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	(3 799)	161 291
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(3 799)	117 043
Série M	–	44 248
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	(0,01)	0,13
Série M	–	0,05
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	678 505	892 246
Série M	–	821 794

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	6 890 970	9 231 523
Série M	–	8 604 599
	6 890 970	17 836 122
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(3 799)	117 043
Série M	–	44 248
	(3 799)	161 291
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(311 939)
	–	(311 939)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Distributions réinvesties		
Série A	–	305 219
Montants versés pour le rachat		
Série A	(653 456)	(1 050 837)
Série M	–	(8 648 847)
	(653 456)	(9 394 465)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(657 255)	(940 514)
Série M	–	(8 604 599)
	(657 255)	(9 545 113)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	6 233 715	8 291 009
	6 233 715	8 291 009

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 799)	161 291
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	7 472	(64 649)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	37 451	(37 901)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(86 015)	(119 164)
Achats de placements	(51 999)	–
Produit de la vente de placements	751 001	10 710 338
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1)	–
Charges et autres montants à payer	7 309	9 169
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	661 419	10 659 084
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(653 256)	(9 819 621)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	–	(6 720)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(653 256)	(9 826 341)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 163	832 743
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	427	(822 045)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	8 590	10 698
Intérêts versés[1)]	114	655
Intérêts reçus[1)]	8	7

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS À REVENU FIXE – 100,0 %			
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	601 086	6 372 327	6 231 884
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		6 372 327	6 231 884
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			1 831
ACTIF NET – 100,0 %			6 233 715

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

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir des revenus et de légers gains en capital en investissant principalement dans des obligations ou des bons du Trésor émis ou garantis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux, les administrations municipales du Canada ou leurs organismes, et dans des instruments du marché monétaire d'émetteurs canadiens, soit des billets de trésorerie, des acceptations bancaires, des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires et des certificats de placement garanti.

Le Fonds obtient une telle exposition de l'une ou de plusieurs des manières suivantes :

- en investissant directement dans les titres à revenu fixe susmentionnés;
- en investissant dans des parts du Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (le « fonds sous-jacent »).

Le Fonds investit dans des parts/actions de série I du Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille du Fonds, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2017 ($)	31 décembre 2016 ($)
Moins de 1 an	983 826	–
De 1 à 3 ans	1 712 446	1 516 430
De 3 à 5 ans	602 981	1 927 678
De 5 à 10 ans	2 783 244	3 247 708
Plus de 10 ans	–	–
	6 082 497	6 691 816

Au 30 juin 2017, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait respectivement diminué ou augmenté de 67 644 $, ou environ 1,1 % (86 931 $ ou environ 1,3 % au 31 décembre 2016).

Risque de change

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le fonds sous-jacent n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le fonds sous-jacent n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente les notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le fonds sous-jacent, le cas échéant.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation				
AAA	58,6	57,3	33,4	32,5
AA	14,0	13,6	25,0	24,3
A	27,4	26,7	41,6	40,3
	100,0	97,6	100,0	97,1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du fonds sous-jacent.

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	4,6	3,4
Obligations du gouvernement fédéral	57,3	32,5
Obligations provinciales	35,7	61,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	6 231 884	–	–	6 231 884
	6 231 884	–	–	6 231 884

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	6 888 795	–	–	6 888 795
	6 888 795	–	–	6 888 795

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	6 231 884	0,7
	6 231 884	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	6 888 795	0,5
	6 888 795	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 359 870	1 453 572
Trésorerie	5 511	2 152
Montant à recevoir pour la vente de titres	14 799	3 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2	2
	1 380 182	1 458 726
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 412	–
Rachats à payer	14 024	–
Charges à payer	704	60
	16 140	60
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 364 042	1 458 666
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 364 042	1 458 666
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	10,08	9,94

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	277	385
Revenus d'intérêts à distribuer	25 020	34 117
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(316)	(925)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	5 729	34 290
Gain (perte) net sur les placements	30 710	67 867
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	7 836	9 637
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	708	776
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	8	28
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	973	1 122
Total des charges	10 101	12 126
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	20 609	55 741
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	20 609	55 741
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,15	0,36
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	141 560	155 594

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 458 666	1 900 042
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	20 609	55 741
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(64 204)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Distributions réinvesties		
Série A	–	64 204
Montants versés pour le rachat		
Série A	(115 233)	(459 562)
	(115 233)	(395 358)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(94 624)	(403 821)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 364 042	1 496 221

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 609	55 741
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	316	925
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(5 729)	(34 290)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(25 285)	(34 490)
Produit de la vente de placements	112 601	444 741
Charges et autres montants à payer	2 056	1 839
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	104 568	434 466
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(101 209)	(436 894)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(101 209)	(436 894)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 359	(2 428)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 152	8 002
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5 511	5 574
Intérêts versés[1)]	8	28
Intérêts reçus[1)]	12	14

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS À REVENU FIXE – 99,7 %			
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	49 993	687 821	679 579
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	14 195	134 004	136 151
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	18 897	204 821	204 064
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	14 699	139 468	136 037
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	19 680	208 654	204 039
		1 374 768	1 359 870
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 374 768	1 359 870
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			4 172
ACTIF NET – 100,0 %			1 364 042

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

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir des revenus et des gains en capital modérés en investissant principalement dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds obtient une telle exposition de l'une ou de plusieurs des manières suivantes :

- en investissant directement dans les titres à revenu fixe susmentionnés;
- en investissant dans des parts de fonds communs de placement gérés par nous et/ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement qui investissent dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 135 987 $ (145 357 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	**31 décembre 2016**
Fonds à revenu fixe	99,7	99,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 359 870	–	–	1 359 870
	1 359 870	–	–	1 359 870

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 453 572	–	–	1 453 572
	1 453 572	–	–	1 453 572

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	679 579	0,0
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	136 151	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	204 064	0,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	136 037	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	204 039	0,0
	1 359 870	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	145 241	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	717 206	0,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	148 934	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	221 073	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	221 118	0,0
	1 453 572	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	122 090 441	113 025 850
Trésorerie	683 637	177 458
Montant à recevoir pour la vente de titres	30 000	7 000
Souscriptions à recevoir	1 571 956	106 185
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	44	58
	124 376 078	113 316 551
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	167 698	–
Achats de placements à payer	531 000	258 000
Rachats à payer	163 688	29 801
Charges à payer	11 756	5 468
Distributions à verser	–	54 255
	874 142	347 524
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	123 501 936	112 969 027
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	123 501 936	112 969 027
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	14,42	13,69

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 744 551	1 520 726
Revenus d'intérêts à distribuer	355	176
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 429 315	2 610 025
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	3 986 705	1 583 063
Gain (perte) net sur les placements	7 160 926	5 713 990
Autres revenus	180	472
Total des revenus (pertes), montant net	7 161 106	5 714 462
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	892 486	716 323
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	59 499	48 375
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	560
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	523	1 424
Autres frais du Fonds	–	17
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	99 673	79 261
Total des charges	1 052 757	845 960
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	6 108 349	4 868 502
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	6 108 349	5 589 918
Série M	–	(721 416)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,72	0,74
Série M	–	(0,43)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	8 427 882	7 570 226
Série M	–	1 696 993

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	112 969 027	95 861 232
Série M	–	22 613 993
	112 969 027	118 475 225
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	6 108 349	5 589 918
Série M	–	(721 416)
	6 108 349	4 868 502
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(3 239 213)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	18 399 589	9 153 823
Distributions réinvesties		
Série A	–	3 239 213
Montants versés pour le rachat		
Série A	(13 975 029)	(10 053 764)
Série M	–	(21 892 577)
	4 424 560	(19 553 305)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	10 532 909	4 689 977
Série M	–	(22 613 993)
	10 532 909	(17 924 016)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	123 501 936	100 551 209

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 108 349	4 868 502
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 429 315)	(2 610 025)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(3 986 705)	(1 583 063)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 744 551)	(1 520 726)
Achats de placements	(9 175 020)	(4 422 001)
Produit de la vente de placements	7 521 000	29 880 538
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	14	(9)
Charges et autres montants à payer	173 986	144 391
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(2 532 242)	24 757 607
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 933 818	9 149 771
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(13 841 142)	(32 805 462)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(54 255)	(160 648)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	3 038 421	(23 816 339)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	506 179	941 268
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	177 458	(656 778)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	683 637	284 490
Intérêts versés[1)]	523	1 424
Intérêts reçus[1)]	368	169

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 98,9 %			
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 050 369	99 715 573	122 090 441
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		99 715 573	122 090 441
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %			1 411 495
ACTIF NET – 100,0 %			123 501 936

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

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'atteindre un revenu de dividendes élevé et un certain potentiel de rendement total à long terme composé de revenu de dividendes et de croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des actions ordinaires produisant des dividendes et dans des actions privilégiées de sociétés canadiennes.

Le Fonds investit dans le Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des actifs et passifs financiers du fonds sous-jacent ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	43 105 135	(30 123 540)	12 981 595	10,5
	43 105 135	(30 123 540)	12 981 595	10,5

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	36 935 748	(21 247 788)	15 687 960	13,9
	36 935 748	(21 247 788)	15 687 960	13,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 298 160 $, ce qui représente 1,1 % de l'actif net (1 568 796 $ au 31 décembre 2016, soit 1,4 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 89,5 % de l'actif net du fonds sous-jacent était exposée au risque de prix (91,9 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 930 909 $ (10 384 373 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le fonds sous-jacent n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du fonds sous-jacent.

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Consommation discrétionnaire	5,6	6,3
Biens de consommation de base	6,7	7,5
Énergie	10,3	10,3
Finance	21,3	23,8
Santé	7,6	5,6
Industrie	8,5	8,4
Technologies de l'information	8,4	8,8
Matériaux	1,5	–
Immobilier	4,5	4,9
Services de télécommunication	7,7	8,5
Services aux collectivités	7,4	7,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	122 090 441	–	–	122 090 441
	122 090 441	–	–	122 090 441

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	113 025 850	–	–	113 025 850
	113 025 850	–	–	113 025 850

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	122 090 441	1,4
	122 090 441	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	113 025 850	1,4
	113 025 850	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	2 006 745	2 066 513
Trésorerie	13 360	8 671
Montant à recevoir pour la vente de titres	16 500	–
Souscriptions à recevoir	600	6 530
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 405	5
	2 039 610	2 081 719
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	3 290	–
Achats de placements à payer	2 401	–
Rachats à payer	20 003	–
Charges à payer	858	126
Distributions à verser	–	390
	26 552	516
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 013 058	2 081 203
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 013 058	2 081 203
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	14,37	14,09

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	4 569	2 844
Revenus d'intérêts à distribuer	16 729	13 339
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	59 033	20 873
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(9 345)	70 998
Gain (perte) net sur les placements	70 986	108 054
Autres revenus	13	4
Total des revenus (pertes), montant net	70 999	108 058
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	18 971	15 460
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 622	1 253
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	25	15
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 240	1 921
Total des charges	23 434	19 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	47 565	88 846
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	47 565	88 846
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,31	0,66
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	151 267	134 328

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 081 203	1 634 087
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	47 565	88 846
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(56 775)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	209 390	190 189
Distributions réinvesties		
Série A	–	56 775
Montants versés pour le rachat		
Série A	(325 100)	(176 576)
	(115 710)	70 388
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(68 145)	102 459
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 013 058	1 736 546

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	47 565	88 846
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(59 033)	(20 873)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	9 345	(70 998)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(21 254)	(16 155)
Achats de placements	(126 499)	(70 300)
Produit de la vente de placements	243 110	112 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(2 400)	–
Charges et autres montants à payer	4 022	3 146
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	94 856	25 666
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	215 320	196 217
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(305 097)	(222 698)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(390)	(649)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(90 167)	(27 130)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 689	(1 464)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8 671	18 262
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	13 360	16 798
Intérêts versés[1)]	25	15
Intérêts reçus[1)]	45	29

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 99,7 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	28 254	524 865	599 275
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	50 604	412 065	403 311
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	22 011	346 695	401 708
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	11 019	372 212	401 313
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	5 085	173 204	201 138
		1 829 041	2 006 745
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 829 041	2 006 745
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			6 313
ACTIF NET – 100,0 %			2 013 058

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

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement gérés par nous ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement qui investissent dans des titres de capitaux propres canadiens, ou directement dans des titres de capitaux propres canadiens.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,3 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 200 675 $ (206 651 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	99,7	99,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	2 006 745	–	–	2 006 745
	2 006 745	–	–	2 006 745

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	2 066 513	–	–	2 066 513
	2 066 513	–	–	2 066 513

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	401 313	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	599 275	0,0
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	403 311	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	401 708	0,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	201 138	0,0
	2 006 745	

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	407 779	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	414 747	0,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	208 456	0,0
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	620 000	0,0
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	415 531	0,0
	2 066 513	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	4 985 545	5 531 636
Trésorerie	23 812	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	35 000
Souscriptions à recevoir	800	10 625
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	8	5
	5 010 165	5 577 266
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	–	17 235
Frais de gestion à payer	8 154	–
Charges à payer	1 507	362
	9 661	17 597
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 000 504	5 559 669
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	5 000 504	5 559 669
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	18,15	17,13

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	56	129
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	83 620	28 569
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	277 239	(523 498)
Gain (perte) net sur les placements	360 915	(494 800)
Autres revenus	6	–
Total des revenus (pertes), montant net	360 921	(494 800)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	45 620	60 725
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	5 182	6 227
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	82	44
Autres frais du Fonds	–	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 994	7 249
Total des charges	56 454	74 809
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	304 467	(569 609)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	304 467	(569 609)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,05	(1,50)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	289 671	380 318

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	5 559 669	6 955 117
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	304 467	(569 609)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(235 018)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	373 672	1 456 871
Distributions réinvesties		
Série A	–	234 065
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 237 304)	(1 814 338)
	(863 632)	(123 402)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(559 165)	(928 029)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	5 000 504	6 027 088

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	304 467	(569 609)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(83 620)	(28 569)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(277 239)	523 498
Achats de placements	(96 300)	(590 500)
Produit de la vente de placements	1 038 250	831 260
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(3)	29
Charges et autres montants à payer	9 299	11 934
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	894 854	178 043
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	383 497	1 457 171
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(1 237 304)	(1 700 338)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	–	(953)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(853 807)	(244 120)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	41 047	(66 077)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(17 235)	129 342
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	23 812	63 265
Intérêts versés[1)]	82	44
Intérêts reçus[1)]	50	157

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 99,7 %			
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	42 115	726 896	757 219
Fonds privé Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	81 215	1 281 234	1 763 991
Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	112 823	1 795 157	1 735 974
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	46 542	666 523	728 361
		4 469 810	4 985 545
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		4 469 810	4 985 545
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			14 959
ACTIF NET – 100,0 %			5 000 504

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

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement d'offrir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement gérés par nous ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement qui investissent dans des titres de capitaux propres américains, ou directement dans des titres de capitaux propres américains.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 498 555 $ (553 164 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions étrangères	99,7	98,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	4 985 545	–	–	4 985 545
	4 985 545	–	–	4 985 545

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	5 531 636	–	–	5 531 636
	5 531 636	–	–	5 531 636

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	728 361	2,7
Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	1 735 974	1,6
Fonds privé Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	1 763 991	1,3
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	757 219	0,1
	4 985 545	

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	834 545	2,9
Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	1 945 783	1,9
Fonds privé Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	1 937 713	1,7
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	813 595	0,1
	5 531 636	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	21 697 883	21 037 806
Trésorerie	40 501	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 000	9 000
Souscriptions à recevoir	24 495	5 610
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	9	2
	21 768 888	21 052 418
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	–	5 459
Frais de gestion à payer	30 182	–
Achats de placements à payer	4 000	1 000
Rachats à payer	7 000	2 000
Charges à payer	6 612	1 462
Distributions à verser	–	1 038
	47 794	10 959
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 721 094	21 041 459
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	21 721 094	21 041 459
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	18,51	17,08

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Revenus d'intérêts à distribuer	43	52
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	278 611	152 121
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 662 471	(1 062 081)
Gain (perte) net sur les placements	1 941 125	(909 908)
Autres revenus	113	47
Total des revenus (pertes), montant net	1 941 238	(909 861)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	163 516	206 636
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	32 183	30 995
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	217	145
Autres frais du Fonds	–	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	20 098	24 010
Total des charges	216 590	262 352
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 724 648	(1 172 213)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 724 648	(1 172 213)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,45	(0,90)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 188 136	1 295 849

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	21 041 459	22 596 430
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 724 648	(1 172 213)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(763 548)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 577 005	1 918 422
Distributions réinvesties		
Série A	–	754 734
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 622 018)	(2 894 133)
	(1 045 013)	(220 977)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	679 635	(2 156 738)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	21 721 094	20 439 692

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 724 648	(1 172 213)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(278 611)	(152 121)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 662 471)	1 062 081
Achats de placements	(1 053 995)	(1 225 995)
Produit de la vente de placements	2 341 000	2 464 999
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(7)	–
Charges et autres montants à payer	35 332	42 381
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 105 896	1 019 132
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 558 120	1 839 099
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(2 617 018)	(2 794 606)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(1 038)	(10 699)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(1 059 936)	(966 206)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	45 960	52 926
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(5 459)	(4 900)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	40 501	48 026
Intérêts versés[1)]	217	145
Intérêts reçus[1)]	36	57

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 99,9 %			
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	1 217 655	18 680 949	21 697 883
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		18 680 949	21 697 883
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			23 211
ACTIF NET – 100,0 %			21 721 094

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

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser un rendement global élevé. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de toute société dans le monde qui paie ou qui est susceptible de payer des dividendes, ainsi que dans d'autres types de titres qui devraient produire un revenu.

Le Fonds investit dans le Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la plupart des actifs et passifs financiers du fonds sous-jacent ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

	30 juin 2017			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	11 133 095	(3 329 217)	7 803 878	35,9
Euro	3 082 945	(1 603 835)	1 479 110	6,8
Livre sterling	1 933 962	(992 322)	941 640	4,3
Yen japonais	751 669	(344 971)	406 698	1,9
Franc suisse	774 727	(383 583)	391 144	1,8
Couronne danoise	387 511	–	387 511	1,8
Dollar de Hong Kong	327 817	–	327 817	1,5
	18 391 726	(6 653 928)	11 737 798	54,0

	31 décembre 2016			
Devise	Exposition brute au risque de change ($)	Contrats de change ($)	Exposition nette ($)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	12 645 325	(3 189 268)	9 456 057	44,9
Euro	2 092 076	(1 044 030)	1 048 046	5,0
Franc suisse	1 306 450	(626 340)	680 110	3,2
Livre sterling	1 168 856	(531 829)	637 027	3,0
Yen japonais	583 830	(292 071)	291 759	1,4
Dollar australien	433 994	(330 165)	103 829	0,5
Couronne danoise	192 433	–	192 433	0,9
	18 422 964	(6 013 703,0)	12 409 261	58,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 173 780 $, ce qui représente 5,4 % de l'actif net (1 240 926 $ au 31 décembre 2016, soit 5,9 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 91,4 % de l'actif net du fonds sous-jacent était exposée au risque de prix (93,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 979 944 $ (1 970 491 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le fonds sous-jacent n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du fonds sous-jacent.

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Australie	–	2,1
Belgique	1,9	–
Canada	7,2	6,6
Danemark	1,8	0,9
France	2,7	1,0
Allemagne	4,4	4,5
Hong Kong	1,5	–
Italie	–	2,0
Japon	3,4	2,7
Pays-Bas	3,1	0,8
Espagne	2,1	1,7
Suisse	3,5	6,2
Royaume-Uni	8,9	5,6
États-Unis	50,9	59,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	21 697 883	–	–	21 697 883
	21 697 883	–	–	21 697 883

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	21 037 806	–	–	21 037 806
	21 037 806	–	–	21 037 806

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	21 697 883	3,0
	21 697 883	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	21 037 806	3,1
	21 037 806	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	728 033	624 847
Trésorerie	7 406	6 070
Souscriptions à recevoir	400	650
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2	2
	735 841	631 569
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 177	–
Charges à payer	778	113
Distributions à verser	–	12
	1 955	125
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	733 886	631 444
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	733 886	631 444
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	14,42	13,01

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	–	332
Revenus d'intérêts à distribuer	10	15
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 142	2 887
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	74 295	(83 994)
Gain (perte) net sur les placements	78 447	(80 760)
Autres revenus	5	–
Total des revenus (pertes), montant net	78 452	(80 760)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 090	7 389
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 037	1 108
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2	14
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	820	970
Total des charges	8 525	10 044
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	69 927	(90 804)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	69 927	(90 804)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,41	(1,55)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	49 733	58 732

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	631 444	891 315
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	69 927	(90 804)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(30 118)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	88 382	62 031
Distributions réinvesties		
Série A	–	30 023
Montants versés pour le rachat		
Série A	(55 867)	(222 177)
	32 515	(130 123)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	102 442	(251 045)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	733 886	640 270

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	69 927	(90 804)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(4 142)	(2 887)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(74 295)	83 994
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(332)
Achats de placements	(60 050)	(44 297)
Produit de la vente de placements	35 301	198 000
Charges et autres montants à payer	1 842	1 352
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(31 417)	145 026
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	88 632	62 881
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(55 867)	(222 177)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(162)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	32 753	(159 458)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 336	(14 432)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 070	20 299
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	7 406	5 867
Intérêts versés[1)]	2	14
Intérêts reçus[1)]	10	14

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 99,2 %			
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	15 925	134 203	145 535
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	6 685	63 745	73 244
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	32 299	393 105	436 479
Fonds privé Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisations, série I	2 278	52 353	72 775
		643 406	728 033
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		643 406	728 033
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %			5 853
ACTIF NET – 100,0 %			733 886

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

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement gérés par nous ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement qui investissent dans des sociétés situées à l'extérieur des États-Unis et du Canada, ou directement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées à l'extérieur des États-Unis et du Canada.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,0 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 72 803 $ (62 485 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions étrangères	99,2	99,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	728 033	–	–	728 033
	728 033	–	–	728 033

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	624 847	–	–	624 847
	624 847	–	–	624 847

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	145 535	1,5
Fonds privé Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisations, série I	72 775	0,1
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	73 244	0,0
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	436 479	0,0
	728 033	

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	121 882	1,4
Fonds privé Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisations, série I	62 554	0,1
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	59 845	0,0
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	380 566	0,0
	624 847	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	170 759 199	180 368 897
Trésorerie	697 818	458 872
Montant à recevoir pour la vente de titres	241 500	199 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	175	109
	171 698 692	181 026 878
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	253 466	–
Rachats à payer	669 492	202 188
Charges à payer	16 417	9 314
Distributions à verser	–	21 654
	939 375	233 156
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	170 759 317	180 793 722
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	170 759 317	180 793 722
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	11,37	11,11

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	171 712	246 553
Revenus d'intérêts à distribuer	1 228 188	1 696 106
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 306 085	47 000
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	3 062 731	2 384 565
Total des revenus (pertes), montant net	5 768 716	4 374 224
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 408 133	1 564 288
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	88 008	97 768
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	78	360
Autres frais du Fonds	1 100	1 376
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	158 591	174 911
Total des charges	1 656 486	1 839 266
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 112 230	2 534 958
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	4 112 230	2 534 958
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,26	0,14
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	15 631 621	18 073 567

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	180 793 722	209 595 105
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	4 112 230	2 534 958
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(7 082 347)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	187
Distributions réinvesties		
Série A	–	6 989 295
Montants versés pour le rachat		
Série A	(14 146 635)	(22 327 305)
	(14 146 635)	(15 337 823)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(10 034 405)	(19 885 212)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	170 759 317	189 709 893

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 112 230	2 534 958
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 306 085)	(47 000)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(3 062 731)	(2 384 565)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 398 842)	(1 941 200)
Achats de placements	(498 899)	(3 047 882)
Produit de la vente de placements	15 833 755	26 992 564
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(66)	46
Charges et autres montants à payer	260 569	292 799
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	13 939 931	22 399 720
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	–	187
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(13 679 331)	(22 213 867)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(21 654)	(113 323)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(13 700 985)	(22 327 003)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	238 946	72 717
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	458 872	333 274
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	697 818	405 991
Intérêts versés[1)]	78	360
Intérêts reçus[1)]	991	1 504

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
Fonds équilibrés – 10,1 %			
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	1 486 610	15 296 292	17 222 079
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 10,0 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	250 480	2 613 908	2 551 260
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	186 223	8 025 612	11 088 734
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	127 577	1 479 748	1 673 347
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	43 314	1 386 149	1 713 179
		13 505 417	17 026 520
FONDS À REVENU FIXE – 65,2 %			
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	932 609	9 662 010	10 344 027
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	935 642	12 802 597	12 718 655
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	2 447 561	24 551 446	24 198 299
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	537 284	5 130 875	5 153 415
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 612 511	28 318 253	28 212 245
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	1 155 660	12 252 552	11 981 541
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	1 569 475	18 375 848	18 782 854
		111 093 581	111 391 036
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 14,7 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	318 353	3 947 792	4 641 102
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	647 073	7 704 407	9 946 354
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	246 581	2 547 621	3 332 273
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	369 997	3 719 834	3 857 851
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	234 749	3 235 082	3 341 984
		21 154 736	25 119 564
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		161 050 026	170 759 199
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			118
ACTIF NET – 100,0 %			170 759 317

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

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, avec une préférence marquée pour le revenu. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 100 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 17 075 920 $ (18 036 890 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds équilibrés	10,1	–
Fonds d'actions canadiennes	10,0	26,1
Fonds à revenu fixe	65,2	58,8
Fonds d'actions étrangères	14,7	14,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	170 759 199	–	–	170 759 199
	170 759 199	–	–	170 759 199

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	180 368 897	–	–	180 368 897
	180 368 897	–	–	180 368 897

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	17 222 079	9,1
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	10 344 027	7,3
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	18 782 854	2,0
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	24 198 299	1,9
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	11 981 541	1,3
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	4 641 102	1,0
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	9 946 354	1,0
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	5 153 415	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	28 212 245	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 857 851	0,5
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	2 551 260	0,4
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	1 673 347	0,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	3 332 273	0,3
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	3 341 984	0,3
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	1 713 179	0,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	12 718 655	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	11 088 734	0,1
	170 759 199	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	18 142 682	9,9
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	11 209 495	8,0
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	19 534 835	2,2
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	25 328 486	2,1
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	5 002 049	1,2
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	10 791 892	1,1
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	12 675 843	1,0
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	5 408 425	0,7
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	2 712 350	0,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	29 818 833	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	4 000 255	0,5
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	3 609 921	0,4
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	1 806 378	0,3
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	1 794 067	0,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	3 595 905	0,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	13 326 916	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	11 610 565	0,1
	180 368 897	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 374 681 011	1 352 955 435
Trésorerie	8 553 755	6 760 606
Souscriptions à recevoir	3 596 044	1 268 698
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 322	2 806
	1 386 833 132	1 360 987 545
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 157 726	–
Rachats à payer	2 892 782	1 188 937
Charges à payer	127 501	74 075
Distributions à verser	520 105	1 038 588
	5 698 114	2 301 600
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 381 135 018	1 358 685 945
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 169 249 241	1 166 301 239
Série T	211 885 777	192 384 706
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	12,08	11,77
Série T	14,16	14,14

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 644 002	1 951 994
Revenus d'intérêts à distribuer	8 401 861	9 387 818
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 391 482	(1 140 843)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	33 121 743	14 450 642
Gain (perte) net sur les placements	48 559 088	24 649 611
Autres revenus	3 229	487
Total des revenus (pertes), montant net	48 562 317	24 650 098
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	11 688 868	10 364 029
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	687 580	609 649
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	42	–
Autres frais du Fonds	11 797	11 609
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 311 767	1 157 408
Total des charges	13 700 630	12 143 258
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	34 861 687	12 506 840
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	30 532 026	10 912 475
Série T	4 329 661	1 594 365
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,31	0,12
Série T	0,30	0,15
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	97 869 578	94 740 983
Série T	14 299 464	10 521 883

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

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

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 166 301 239	1 092 096 516
Série T	192 384 706	146 566 023
	1 358 685 945	1 238 662 539
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	30 532 026	10 912 475
Série T	4 329 661	1 594 365
	34 861 687	12 506 840
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(36 902 594)
Série T	–	(4 952 561)
Remboursement de capital		
Série T	(4 324 444)	(2 679 519)
	(4 324 444)	(44 534 674)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	108 221 187	121 681 725
Série T	38 019 431	34 490 058
Distributions réinvesties		
Série A	–	36 570 537
Série T	1 322 697	2 258 617
Montants versés pour le rachat		
Série A	(135 805 211)	(117 728 001)
Série T	(19 846 274)	(18 538 130)
	(8 088 170)	58 734 806
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	2 948 002	14 534 142
Série T	19 501 071	12 172 830
	22 449 073	26 706 972
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 169 249 241	1 106 630 658
Série T	211 885 777	158 738 853
	1 381 135 018	1 265 369 511

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	34 861 687	12 506 840
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(5 391 482)	1 140 843
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(33 121 743)	(14 450 642)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(10 033 048)	(11 325 092)
Achats de placements	(17 575 053)	(33 100 106)
Produit de la vente de placements	44 395 750	29 646 929
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	484	77
Charges et autres montants à payer	2 211 152	2 050 295
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	15 347 747	(13 530 856)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	140 590 180	155 718 701
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(150 624 548)	(135 900 490)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(3 520 230)	(6 242 766)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(13 554 598)	13 575 445
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 793 149	44 589
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 760 606	4 957 995
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	8 553 755	5 002 584
Intérêts versés[1)]	42	–
Intérêts reçus[1)]	13 300	14 797

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS ÉQUILIBRÉS – 8,1 %			
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	9 685 357	100 891 987	112 202 919
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 15,0 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	4 028 289	41 313 881	41 030 139
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 740 299	84 456 940	103 627 177
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	2 335 065	29 215 706	30 627 640
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	792 808	26 311 760	31 357 627
		181 298 287	206 642 583
FONDS À REVENU FIXE – 52,0 %			
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	7 647 039	79 009 336	84 817 135
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	7 047 127	96 445 213	95 795 125
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	9 125 182	91 214 331	90 217 937
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	5 807 257	55 140 768	55 700 882
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	17 117 257	186 011 367	184 847 552
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	3 723 074	35 559 326	34 457 048
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	6 624 123	70 202 275	68 676 922
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	8 692 270	103 482 146	104 025 615
		717 064 762	718 538 216
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 24,4 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	3 087 325	40 914 265	45 008 563
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	5 432 769	68 358 217	83 508 725
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	4 487 127	53 106 669	60 638 586
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	2 970 539	29 727 960	30 972 914
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	2 535 033	31 388 772	40 153 397
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	5 409 732	75 040 202	77 015 108
		298 536 085	337 297 293
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 297 791 121	1 374 681 011
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			6 454 007
ACTIF NET – 100,0 %			1 381 135 018

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

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur le revenu. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 137 468 101 $ (135 295 544 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds équilibrés	8,1	–
Fonds d'actions canadiennes	15,0	29,5
Fonds à revenu fixe	52,0	44,9
Fonds d'actions étrangères	24,4	25,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 374 681 011	–	–	1 374 681 011
	1 374 681 011	–	–	1 374 681 011

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 352 955 435	–	–	1 352 955 435
	1 352 955 435	–	–	1 352 955 435

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	84 817 135	59,5
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	112 202 919	59,4
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	104 025 615	11,1
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	45 008 563	9,8
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	83 508 725	8,5
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	77 015 108	8,0
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	68 676 922	7,2
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	40 153 397	7,1
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	41 030 139	7,0
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	90 217 937	7,0
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	55 700 882	6,5
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	60 638 586	5,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	30 627 640	5,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	31 357 627	4,1
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	30 972 914	3,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	184 847 552	3,2
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	34 457 048	2,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	95 795 125	1,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	103 627 177	1,2
	1 374 681 011	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	83 864 942	59,6
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	108 018 329	58,9
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	98 938 187	11,1
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	44 215 148	10,2
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	85 726 814	9,0
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	78 841 165	8,3
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	40 899 533	7,5
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	42 157 590	7,3
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	85 565 485	7,0
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	52 777 411	6,5
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	61 918 245	5,5
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	66 092 939	5,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	31 396 460	5,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	31 791 799	4,7
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	30 299 717	3,8
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	178 612 232	3,3
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	33 807 644	2,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	94 055 470	1,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	103 976 325	1,3
	1 352 955 435	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 012 468 948	991 409 886
Trésorerie	6 420 555	5 066 170
Souscriptions à recevoir	2 373 200	1 130 072
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 522	2 057
	1 021 264 225	997 608 185
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 677 259	–
Achats de placements à payer	1 300 000	–
Rachats à payer	1 819 939	1 456 511
Charges à payer	93 757	57 022
Distributions à verser	704 943	1 185 688
	5 595 898	2 699 221
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 015 668 327	994 908 964
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	795 331 325	790 917 661
Série T	220 337 002	203 991 303
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	13,27	12,90
Série T	14,48	14,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 297 448	1 480 479
Revenus d'intérêts à distribuer	4 906 421	5 519 417
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 415 218	(326 080)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	29 410 659	4 160 439
Gain (perte) net sur les placements	40 029 746	10 834 255
Autres revenus	2 270	604
Total des revenus (pertes), montant net	40 032 016	10 834 859
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	9 060 647	8 011 681
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	503 369	445 093
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	278	198
Autres frais du Fonds	9 988	9 027
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	970 806	840 561
Total des charges	10 545 664	9 307 123
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	29 486 352	1 527 736
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	22 307 390	1 088 363
Série T	7 178 962	439 373
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,37	0,02
Série T	0,49	0,04
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	60 155 654	60 091 541
Série T	14 794 356	10 915 757

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

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

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	790 917 661	757 396 241
Série T	203 991 303	150 286 687
	994 908 964	907 682 928
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	22 307 390	1 088 363
Série T	7 178 962	439 373
	29 486 352	1 527 736
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(3 500 264)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(25 592 896)
Série T	–	(5 078 279)
Remboursement de capital		
Série T	(5 582 228)	–
	(5 582 228)	(34 171 439)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	84 457 838	89 409 527
Série T	44 674 669	45 566 281
Distributions réinvesties		
Série A	–	25 460 722
Série T	1 369 797	1 874 723
Montants versés pour le rachat		
Série A	(102 351 564)	(89 894 785)
Série T	(31 295 501)	(18 080 826)
	(3 144 761)	54 335 642
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	4 413 664	470 931
Série T	16 345 699	21 221 008
	20 759 363	21 691 939
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	795 331 325	757 867 172
Série T	220 337 002	171 507 695
	1 015 668 327	929 374 867

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 486 352	1 527 736
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(4 415 218)	326 080
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(29 410 659)	(4 160 439)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(6 194 172)	(6 988 629)
Achats de placements	(12 279 012)	(38 502 086)
Produit de la vente de placements	32 539 999	28 520 651
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	535	–
Charges et autres montants à payer	1 713 994	1 576 967
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	11 441 819	(17 699 720)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	119 131 851	134 808 792
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(124 526 109)	(107 722 852)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(4 693 176)	(7 281 327)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(10 087 434)	19 804 613
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 354 385	2 104 893
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 066 170	3 453 081
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	6 420 555	5 557 974
Intérêts versés[1)]	278	198
Intérêts reçus[1)]	10 231	11 271

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS ÉQUILIBRÉS – 5,0 %			
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	4 369 231	45 579 163	50 616 663
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 22,5 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	3 964 811	40 777 536	40 383 579
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	2 199 584	21 272 316	22 707 406
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 377 851	67 585 613	82 044 990
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	2 844 028	35 623 737	37 303 408
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	1 162 163	38 992 312	45 966 582
		204 251 514	228 405 965
FONDS À REVENU FIXE – 35,0 %			
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	3 519 605	35 786 685	39 037 694
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	5 386 316	73 847 168	73 218 882
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	2 068 083	20 636 816	20 446 513
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	5 334 742	50 655 949	51 168 709
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	8 888 326	96 534 593	95 984 145
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	4 113 196	39 282 505	38 067 627
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	3 176 213	38 137 931	38 011 645
		354 881 647	355 935 215
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 37,2 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	1 904 020	24 663 386	27 757 763
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	4 878 699	62 437 647	74 991 952
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	1 163 162	21 998 782	32 776 870
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	541 938	9 418 119	10 140 641
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	6 016 296	73 374 088	81 303 623
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	1 957 765	19 604 806	20 413 025
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	3 176 148	39 347 322	50 308 276
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	5 606 681	77 884 631	79 818 955
		328 728 781	377 511 105
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		933 441 105	1 012 468 948
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			3 199 379
ACTIF NET – 100,0 %			1 015 668 327

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

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 101 246 895 $ (99 140 989 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds équilibrés	5,0	–
Fonds d'actions canadiennes	22,5	31,5
Fonds à revenu fixe	35,0	30,3
Fonds d'actions étrangères	37,2	37,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 012 468 948	–	–	1 012 468 948
	1 012 468 948	–	–	1 012 468 948

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	991 409 886	–	–	991 409 886
	991 409 886	–	–	991 409 886

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	39 037 694	27,4
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	50 616 663	26,8
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	22 707 406	9,5
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	50 308 276	8,9
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	79 818 955	8,3
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	32 776 870	8,1
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	74 991 952	7,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	40 383 579	6,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	81 303 623	6,8
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	37 303 408	6,1
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	45 966 582	6,0
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	27 757 763	6,0
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	51 168 709	5,9
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	38 011 645	4,0
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	10 140 641	3,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	38 067 627	2,9
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	20 413 025	2,4
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	20 446 513	1,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	95 984 145	1,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	73 218 882	1,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	82 044 990	0,9
	1 012 468 948	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	37 867 108	26,9
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	48 926 647	26,7
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	50 322 515	9,3
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	22 560 791	9,2
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	32 334 507	8,5
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	80 657 926	8,5
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	75 002 741	7,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	80 520 646	7,2
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	40 369 520	7,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	46 003 607	6,8
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	27 399 228	6,3
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	48 189 181	6,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	37 409 813	5,9
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	36 087 504	4,0
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	10 076 229	3,2
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	37 062 745	3,0
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	19 756 378	2,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	91 246 353	1,7
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	19 199 471	1,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	69 782 735	1,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	80 634 241	1,0
	991 409 886	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	357 537 226	337 327 475
Trésorerie	1 966 221	1 090 632
Souscriptions à recevoir	602 300	724 487
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	669	704
	360 106 416	339 143 298
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	625 411	–
Rachats à payer	149 000	600 403
Charges à payer	33 492	20 360
Distributions à verser	87 599	150 026
	895 502	770 789
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	359 210 914	338 372 509
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	323 244 617	307 942 220
Série T	35 966 297	30 430 289
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	14,24	13,74
Série T	14,96	14,81

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	436 657	567 882
Revenus d'intérêts à distribuer	1 085 979	1 253 863
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 356 427	56 923
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	13 362 159	(1 222 011)
Gain (perte) net sur les placements	16 241 222	656 657
Autres revenus	463	150
Total des revenus (pertes), montant net	16 241 685	656 807
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 334 475	2 991 272
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	175 499	157 434
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	18	–
Autres frais du Fonds	3 275	3 620
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	346 550	301 947
Total des charges	3 860 393	3 454 836
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	12 381 292	(2 798 029)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	11 324 063	(2 593 192)
Série T	1 057 229	(204 837)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,50	(0,11)
Série T	0,48	(0,13)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	22 565 183	22 618 096
Série T	2 192 491	1 556 703

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

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

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	307 942 220	301 128 679
Série T	30 430 289	22 112 792
	338 372 509	323 241 471
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	11 324 063	(2 593 192)
Série T	1 057 229	(204 837)
	12 381 292	(2 798 029)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(493 644)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(10 175 339)
Série T	–	(747 206)
Remboursement de capital		
Série T	(834 493)	–
	(834 493)	(11 416 189)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	38 327 435	36 980 297
Série T	8 361 318	6 243 169
Distributions réinvesties		
Série A	–	10 173 337
Série T	333 331	477 504
Montants versés pour le rachat		
Série A	(34 349 101)	(35 676 843)
Série T	(3 381 377)	(3 842 740)
	9 291 606	14 354 724
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	15 302 397	(1 291 740)
Série T	5 536 008	1 432 246
	20 838 405	140 506
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	323 244 617	299 836 939
Série T	35 966 297	23 545 038
	359 210 914	323 381 977

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 381 292	(2 798 029)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 356 427)	(56 923)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(13 362 159)	1 222 011
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 518 802)	(1 817 827)
Achats de placements	(12 153 469)	(13 890 137)
Produit de la vente de placements	8 181 106	12 103 700
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	35	149
Charges et autres montants à payer	638 543	579 713
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(7 189 881)	(4 657 343)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	46 015 652	43 783 177
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(37 386 592)	(39 512 603)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(563 590)	(834 822)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	8 065 470	3 435 752
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	875 589	(1 221 591)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 090 632	1 633 252
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 966 221	411 661
Intérêts versés[1)]	18	–
Intérêts reçus[1)]	3 869	4 067

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS ÉQUILIBRÉS – 2,5 %			
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	770 625	8 054 736	8 927 540
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 27,6 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	2 728 836	27 779 055	27 794 557
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	1 391 992	13 502 145	14 370 234
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	496 322	24 286 437	29 553 799
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	697 207	23 447 126	27 576 350
		89 014 763	99 294 940
FONDS À REVENU FIXE – 20,0 %			
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	753 448	7 597 512	8 356 874
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 440 382	19 707 301	19 579 832
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	549 458	5 468 348	5 432 328
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	1 034 613	9 817 790	9 923 590
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 988 224	21 611 956	21 470 628
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	775 856	7 370 745	7 180 547
		71 573 652	71 943 799
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 49,4 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	1 102 230	14 534 006	16 068 854
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	1 779 247	23 284 518	27 349 334
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	814 408	7 733 579	8 922 324
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	624 836	11 561 768	17 607 308
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	375 453	6 480 330	7 025 402
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	2 704 961	33 213 855	36 554 570
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	869 814	8 716 489	9 069 291
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	1 725 319	20 959 846	27 328 018
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	1 927 864	26 802 304	27 445 846
		153 286 695	177 370 947
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		321 929 846	357 537 226
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			1 673 688
ACTIF NET – 100,0 %			359 210 914

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

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre la croissance du capital à long terme et le revenu, avec une préférence marquée pour la croissance du capital. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 35 753 723 $ (33 732 748 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds équilibrés	2,5	–
Fonds d'actions canadiennes	27,6	32,7
Fonds à revenu fixe	20,0	17,2
Fonds d'actions étrangères	49,4	49,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	357 537 226	–	–	357 537 226
	357 537 226	–	–	357 537 226

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	337 327 475	–	–	337 327 475
	337 327 475	–	–	337 327 475

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	14 370 234	6,0
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	8 356 874	5,9
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	27 328 018	4,8
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	8 927 540	4,7
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	27 794 557	4,7
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	17 607 308	4,4
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	27 576 350	3,6
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	16 068 854	3,5
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	8 922 324	3,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	36 554 570	3,1
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	27 349 334	2,8
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	27 445 846	2,8
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	7 025 402	2,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	9 923 590	1,2
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	9 069 291	1,1
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	7 180 547	0,6
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	5 432 328	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	21 470 628	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	29 553 799	0,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	19 579 832	0,3
	357 537 226	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	13 770 911	5,6
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	7 679 772	5,5
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	26 261 309	4,8
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	8 398 605	4,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	26 504 549	4,6
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	16 983 546	4,5
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	25 974 945	3,8
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	14 979 923	3,5
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	8 225 411	3,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	34 419 441	3,1
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	26 290 490	2,8
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	26 136 068	2,7
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	6 820 425	2,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	9 120 976	1,1
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	8 250 645	1,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	6 654 498	0,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	19 716 378	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	28 315 273	0,4
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	4 895 853	0,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	17 928 457	0,3
	337 327 475	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	79 361 746	76 838 064
Trésorerie	1 411 057	89 866
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	130 000
Souscriptions à recevoir	313 575	25 775
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	205	90
	81 086 583	77 083 795
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	145 662	–
Achats de placements à payer	730 000	–
Rachats à payer	53 000	12 335
Charges à payer	7 859	4 858
Distributions à verser	17 243	33 792
	953 764	50 985
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	80 132 819	77 032 810
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	71 056 568	68 219 254
Série T	9 076 251	8 813 556
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	15,65	15,00
Série T	15,47	15,23

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	96 721	132 348
Revenus d'intérêts à distribuer	178	2 536
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	586 627	78 351
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	3 556 418	(881 259)
Gain (perte) net sur les placements	4 239 944	(668 024)
Autres revenus	1 032	250
Total des revenus (pertes), montant net	4 240 976	(667 774)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	791 799	737 494
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	39 590	36 875
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	267	3
Autres frais du Fonds	731	817
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	80 090	73 479
Total des charges	913 053	849 231
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 327 923	(1 517 005)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 937 569	(1 411 001)
Série T	390 354	(106 004)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,65	(0,29)
Série T	0,67	(0,24)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	4 526 949	4 811 934
Série T	586 847	433 891

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

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

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	68 219 254	69 024 549
Série T	8 813 556	5 638 651
	77 032 810	74 663 200
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 937 569	(1 411 001)
Série T	390 354	(106 004)
	3 327 923	(1 517 005)
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(2 332 385)
Série T	–	(190 534)
Remboursement de capital		
Série T	(222 619)	(141 794)
	(222 619)	(2 664 713)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	8 830 932	8 709 457
Série T	2 250 753	2 270 785
Distributions réinvesties		
Série A	–	2 332 385
Série T	124 444	217 292
Montants versés pour le rachat		
Série A	(8 931 187)	(8 118 544)
Série T	(2 280 237)	(714 525)
	(5 295)	4 696 850
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	2 837 314	(820 088)
Série T	262 695	1 335 220
	3 100 009	515 132
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	71 056 568	68 204 461
Série T	9 076 251	6 973 871
	80 132 819	75 178 332

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 327 923	(1 517 005)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(586 627)	(78 351)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(3 556 418)	881 259
Opérations sans effet sur la trésorerie	(95 758)	(132 525)
Achats de placements	(1 244 270)	(5 601 863)
Produit de la vente de placements	3 819 390	5 177 400
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(115)	236
Charges et autres montants à payer	148 663	139 796
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 812 788	(1 131 053)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 224 861	10 711 990
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(10 601 734)	(8 828 681)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(114 724)	(132 516)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(491 597)	1 750 793
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 321 191	619 740
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	89 866	367 368
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 411 057	987 108
Intérêts versés[1)]	267	3
Intérêts reçus[1)]	1 026	2 595

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 35,0 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	823 015	8 390 780	8 382 823
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	463 273	4 445 353	4 782 604
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	119 164	5 913 540	7 095 664
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	196 567	6 585 291	7 774 717
		25 334 964	28 035 808
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 64,1 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	245 960	3 219 861	3 585 732
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	503 698	6 654 143	7 742 496
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	383 140	3 644 875	4 197 523
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	180 180	3 493 262	5 077 316
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	139 533	2 459 309	2 610 913
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	756 370	9 138 123	10 221 509
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	328 239	3 287 134	3 422 454
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	593 051	7 508 908	9 393 572
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	356 440	4 985 439	5 074 423
		44 391 054	51 325 938
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		69 726 018	79 361 746
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %			771 073
ACTIF NET – 100,0 %			80 132 819

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

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement et de titres de capitaux propres offerts partout dans le monde.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,1 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 7 936 175 $ (7 683 806 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	35,0	35,0
Fonds d'actions étrangères	64,1	64,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	79 361 746	–	–	79 361 746
	79 361 746	–	–	79 361 746

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	76 838 064	–	–	76 838 064
	76 838 064	–	–	76 838 064

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	4 782 604	2,0
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	9 393 572	1,7
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	4 197 523	1,5
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	8 382 823	1,4
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	5 077 316	1,3
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	7 774 717	1,0
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	10 221 509	0,9
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	3 585 732	0,8
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	7 742 496	0,8
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	2 610 913	0,8
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	5 074 423	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 422 454	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	7 095 664	0,1
	79 361 746	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	4 574 386	1,9
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	9 155 807	1,7
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	3 936 073	1,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	8 093 604	1,4
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	5 013 601	1,3
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	7 573 968	1,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	10 110 054	0,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	7 482 470	0,8
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	3 474 271	0,8
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	2 562 817	0,8
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	4 951 251	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 215 232	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	6 694 530	0,1
	76 838 064	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	15 724 136	7 869 102
Trésorerie	122 991	37 683
Montant à recevoir pour la vente de titres	298 200	–
Souscriptions à recevoir	90 099	115 848
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	19 118	49
	16 254 544	8 022 682
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	25 944	–
Achats de placements à payer	420 579	–
Rachats à payer	7 450	200
Charges à payer	1 978	468
Distributions à verser	3 929	2 520
	459 880	3 188
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 794 664	8 019 494
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	12 982 435	6 613 159
Série T	2 812 229	1 406 335
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	10,81	10,48
Série T	15,34	15,21

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	25 879	3 230
Revenus d'intérêts à distribuer	175 844	27 208
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	54 863	16 172
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	144 461	47 518
Gain (perte) net sur les placements	401 047	94 128
Autres revenus	956	141
Total des revenus (pertes), montant net	402 003	94 269
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	106 863	13 983
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	5 629	756
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	72	11
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 336	1 633
Total des charges	125 476	16 946
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	276 527	77 323
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	221 498	69 831
Série T	55 029	7 492
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,25	0,42
Série T	0,37	0,79
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	874 605	167 655
Série T	147 125	9 537

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	6 613 159	–
Série T	1 406 335	–
	8 019 494	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	221 498	69 831
Série T	55 029	7 492
	276 527	77 323
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(45 972)	(3 484)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 392 079	3 154 352
Série T	1 993 963	622 989
Distributions réinvesties		
Série T	26 724	2 970
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 244 301)	(276 997)
Série T	(623 850)	(1 600)
	7 544 615	3 501 714
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	6 369 276	2 947 186
Série T	1 405 894	628 367
	7 775 170	3 575 553
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	12 982 435	2 947 186
Série T	2 812 229	628 367
	15 794 664	3 575 553

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	276 527	77 323
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(54 863)	(16 172)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(144 461)	(47 518)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(201 557)	(30 308)
Achats de placements	(8 657 296)	(4 201 860)
Produit de la vente de placements	1 325 520	835 601
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(19 069)	(24)
Charges et autres montants à payer	27 454	5 415
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(7 447 745)	(3 377 543)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 266 333	3 713 041
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(1 715 441)	(278 597)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(17 839)	(279)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	7 533 053	3 434 165
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	85 308	56 622
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	37 683	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	122 991	56 622
Intérêts versés[1)]	72	11
Intérêts reçus[1)]	315	107

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 16,9 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	18 516	388 430	392 720
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	54 577	445 155	434 977
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	27 987	489 637	510 771
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	17 785	1 021 102	1 059 006
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	27 348	278 520	276 981
		2 622 844	2 674 455
FONDS À REVENU FIXE – 60,4 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	204 733	2 090 567	2 059 611
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	194 548	1 043 761	1 027 213
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	26 940	282 805	289 021
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	108 254	1 535 807	1 556 316
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	151 113	2 078 774	2 054 153
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	236 756	2 579 494	2 556 702
		9 611 208	9 543 016
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 22,2 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	15 013	407 518	424 560
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	13 696	256 221	271 588
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	53 104	695 833	702 237
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	5 287	220 333	233 174
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	12 693	682 917	731 707
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	10 135	407 787	427 954
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	72 115	717 200	715 445
		3 387 809	3 506 665
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		15 621 861	15 724 136
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			70 528
ACTIF NET – 100,0 %			15 794 664

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

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur le revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,1 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 572 414 $ (786 910 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	16,9	16,6
Fonds à revenu fixe	60,4	63,9
Fonds d'actions étrangères	22,2	17,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	15 724 136	–	–	15 724 136
	15 724 136	–	–	15 724 136

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	7 869 102	–	–	7 869 102
	7 869 102	–	–	7 869 102

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	715 445	0,2
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	276 981	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	2 059 611	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	1 027 213	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	392 720	0,0
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	434 977	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	510 771	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 059 006	0,0
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	289 021	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	1 556 316	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	2 054 153	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 556 702	0,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	424 560	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	271 588	0,0
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	702 237	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	233 174	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	731 707	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	427 954	0,0
	15 724 136	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	352 141	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	213 268	0,0
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	216 435	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 026 639	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	137 417	0,0
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	512 043	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	378 131	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	767 950	0,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	216 703	0,0
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	513 600	0,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	136 770	0,0
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	1 024 772	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	254 251	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	116 338	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 280 404	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	525 985	0,0
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	196 255	0,0
	7 869 102	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	11 592 487	6 546 829
Trésorerie	114 487	24 898
Montant à recevoir pour la vente de titres	139 100	–
Souscriptions à recevoir	141 450	68 119
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	7 550	101
	11 995 074	6 639 947
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	20 373	–
Achats de placements à payer	260 610	–
Charges à payer	1 620	417
Distributions à verser	4 308	3 881
	286 911	4 298
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 708 163	6 635 649
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	10 102 041	5 317 385
Série T	1 606 122	1 318 264
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	11,15	10,69
Série T	15,73	15,38

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	35 922	3 885
Revenus d'intérêts à distribuer	80 724	13 815
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	45 721	16 014
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	258 747	44 313
Gain (perte) net sur les placements	421 114	78 027
Autres revenus	1 046	–
Total des revenus (pertes), montant net	422 160	78 027
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	87 666	12 371
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	4 492	620
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	29	13
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(39)	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	9 592	1 410
Total des charges	102 316	14 977
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	319 844	63 050
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	255 921	57 877
Série T	63 923	5 173
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,37	0,43
Série T	0,69	0,50
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	687 550	133 202
Série T	92 284	10 366

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

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

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	5 317 385	–
Série T	1 318 264	–
	6 635 649	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	255 921	57 877
Série T	63 923	5 173
	319 844	63 050
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(35 070)	(3 579)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	5 600 666	2 567 875
Série T	359 059	313 398
Distributions réinvesties		
Série T	11 050	2 407
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 071 931)	(221 535)
Série T	(111 104)	(30 990)
	4 787 740	2 631 155
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	4 784 656	2 404 217
Série T	287 858	286 409
	5 072 514	2 690 626
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	10 102 041	2 404 217
Série T	1 606 122	286 409
	11 708 163	2 690 626

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	319 844	63 050
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(45 721)	(16 014)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(258 747)	(44 313)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(116 456)	(17 596)
Achats de placements	(5 341 823)	(3 126 339)
Produit de la vente de placements	838 599	546 950
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(7 449)	(11)
Charges et autres montants à payer	21 576	4 804
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(4 590 177)	(2 589 469)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 886 394	2 856 272
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(1 183 035)	(252 525)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(23 593)	(577)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	4 679 766	2 603 170
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	89 589	13 701
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	24 898	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	114 487	13 701
Intérêts versés[1)]	29	13
Intérêts reçus[1)]	290	94
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	1	–

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 27,8 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	19 128	399 237	405 713
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	25 435	439 314	464 186
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	31 652	351 470	349 433
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	18 973	1 083 587	1 129 744
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	40 438	411 101	409 549
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	48 919	494 826	494 268
		3 179 535	3 252 893
FONDS À REVENU FIXE – 37,2 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	81 829	830 837	823 205
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	12 572	131 942	134 881
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	49 112	697 184	706 064
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	112 161	1 543 958	1 524 664
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	108 316	1 179 818	1 169 698
		4 383 739	4 358 512
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 34,0 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	19 090	512 700	539 856
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	38 124	511 846	543 651
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	18 733	342 266	371 470
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	5 382	157 875	170 947
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	12 981	169 296	171 660
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	8 452	347 467	372 779
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	9 840	523 509	567 221
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	12 884	512 126	544 004
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	5 076	326 315	370 196
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	33 192	330 100	329 298
		3 733 500	3 981 082
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		11 296 774	11 592 487
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			115 676
ACTIF NET – 100,0 %			11 708 163

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

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, un léger accent étant mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 159 249 $ (654 683 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	27,8	27,4
Fonds à revenu fixe	37,2	39,8
Fonds d'actions étrangères	34,0	31,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	11 592 487	–	–	11 592 487
	11 592 487	–	–	11 592 487

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	6 546 829	–	–	6 546 829
	6 546 829	–	–	6 546 829

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	494 268	0,2
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	409 549	0,1
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	329 298	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	543 651	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	405 713	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	464 186	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	349 433	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 129 744	0,0
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	823 205	0,0
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	134 881	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	706 064	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 524 664	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 169 698	0,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	539 856	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	371 470	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	170 947	0,0
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	171 660	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	372 779	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	567 221	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	544 004	0,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	370 196	0,0
	11 592 487	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	274 971	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	228 388	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	262 099	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	210 828	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	657 526	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	212 251	0,0
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	459 906	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	331 760	0,0
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	97 621	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	308 229	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	394 377	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	857 300	0,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	210 901	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	309 976	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	195 348	0,0
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	228 648	0,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	311 365	0,0
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	263 630	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	631 834	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	99 871	0,0
	6 546 829	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	5 831 660	3 307 659
Trésorerie	45 033	23 227
Montant à recevoir pour la vente de titres	44 600	–
Souscriptions à recevoir	63 075	750
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 197	28
	5 986 565	3 331 664
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	11 141	–
Achats de placements à payer	50 981	–
Charges à payer	1 119	228
Distributions à verser	464	62
	63 705	290
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 922 860	3 331 374
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	5 510 646	3 084 441
Série T	412 214	246 933
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	11,39	10,82
Série T	16,12	15,54

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	25 615	2 035
Revenus d'intérêts à distribuer	26 934	5 635
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	54 362	9 195
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	166 478	31 182
Gain (perte) net sur les placements	273 389	48 047
Autres revenus	903	424
Total des revenus (pertes), montant net	274 292	48 471
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	49 178	7 328
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 395	341
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	24	26
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(20)	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	5 390	949
Total des charges	57 543	9 207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	216 749	39 264
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	201 943	36 764
Série T	14 806	2 500
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,50	0,48
Série T	0,78	0,63
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	400 827	76 479
Série T	18 997	3 942

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 084 441	–
Série T	246 933	–
	3 331 374	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	201 943	36 764
Série T	14 806	2 500
	216 749	39 264
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(1 477)
Remboursement de capital		
Série T	(7 492)	–
	(7 492)	(1 477)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 845 064	1 830 073
Série T	162 119	96 958
Distributions réinvesties		
Série T	6 048	1 477
Montants versés pour le rachat		
Série A	(620 802)	(183 798)
Série T	(10 200)	–
	2 382 229	1 744 710
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	2 426 205	1 683 039
Série T	165 281	99 458
	2 591 486	1 782 497
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	5 510 646	1 683 039
Série T	412 214	99 458
	5 922 860	1 782 497

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	216 749	39 264
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(54 362)	(9 195)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(166 478)	(31 182)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(52 451)	(7 580)
Achats de placements	(2 913 248)	(1 839 524)
Produit de la vente de placements	668 918	279 350
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(2 169)	(18)
Charges et autres montants à payer	12 032	2 652
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(2 291 009)	(1 566 233)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 944 859	1 802 031
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(631 002)	(183 798)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(1 042)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	2 312 815	1 618 233
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	21 806	52 000
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	23 227	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	45 033	52 000
Intérêts versés[1)]	24	26
Intérêts reçus[1)]	118	73
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts[1)]	1	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 32,7 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	20 667	430 680	438 339
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	16 116	282 087	294 116
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	26 710	295 732	294 872
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	8 106	460 804	482 686
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	23 402	237 724	237 009
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	18 905	190 881	191 016
		1 897 908	1 938 038
FONDS À REVENU FIXE – 23,0 %			
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	21 906	222 496	220 379
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	4 025	42 206	43 181
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	15 485	219 347	222 624
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	37 628	516 750	511 496
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	33 977	369 752	366 919
		1 370 551	1 364 599
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 42,7 %			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	26 330	352 372	375 472
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	5 834	106 488	115 679
Fonds de croissance international Invesco, série I	24 980	224 501	245 354
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	6 797	199 799	215 910
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	5 886	238 805	259 588
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	6 198	328 212	357 261
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	8 208	323 507	346 567
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	4 915	314 172	358 522
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	11 020	109 600	109 329
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	3 982	135 531	145 341
		2 332 987	2 529 023
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		5 601 446	5 831 660
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,6 %			91 200
ACTIF NET – 100,0 %			5 922 860

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

Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 98,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,3 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 583 166 $ (330 766 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	32,7	32,7
Fonds à revenu fixe	23,0	24,9
Fonds d'actions étrangères	42,7	41,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	5 831 660	–	–	5 831 660
	5 831 660	–	–	5 831 660

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	3 307 659	–	–	3 307 659
	3 307 659	–	–	3 307 659

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	237 009	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	191 016	0,1
Fonds de croissance international Invesco, série I	245 354	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	438 339	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	294 116	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	294 872	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	482 686	0,0
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	109 329	0,0
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	220 379	0,0
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	43 181	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	222 624	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	511 496	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	366 919	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	375 472	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	115 679	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	215 910	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	259 588	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	357 261	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	346 567	0,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	358 522	0,0
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	145 341	0,0
	5 831 660	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	164 822	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	270 758	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	209 098	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	207 061	0,0
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	248 356	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	214 533	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	147 138	0,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	205 907	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	66 008	0,0
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	124 369	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	124 379	0,0
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	83 145	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	166 612	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	196 190	0,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	106 534	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	290 451	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	126 459	0,0
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	82 719	0,0
Fonds de croissance international Invesco, série I	141 307	0,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	131 813	0,0
	3 307 659	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2017	31 décembre 2016
ACTIF		
Actif courant		
Placements		
Actifs financiers non dérivés	1 747 753	944 701
Trésorerie	11 493	3 189
Montant à recevoir pour la vente de titres	12 200	–
Souscriptions à recevoir	1 000	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	404	1
	1 772 850	947 891
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	3 402	–
Achats de placements à payer	12 596	–
Charges à payer	734	123
Distributions à verser	77	–
	16 809	123
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 756 041	947 768
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 573 851	942 359
Série T	182 190	5 409
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	11,53	10,90
Série T	16,16	15,67

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2017	2016
REVENUS		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	7 859	818
Revenus d'intérêts à distribuer	3 152	1 018
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	18 071	5 195
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	38 214	13 659
Total des revenus (pertes), montant net	67 296	20 690
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	13 724	3 339
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	636	141
Honoraires du comité d'examen indépendant	576	563
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	29	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 681	471
Total des charges	16 646	4 514
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	50 650	16 176
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	48 115	16 018
Série T	2 535	158
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,47	0,47
Série T	0,40	0,47
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	103 417	33 893
Série T	6 272	333

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	942 359	–
Série T	5 409	–
	947 768	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	48 115	16 018
Série T	2 535	158
	50 650	16 176
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(104)
Remboursement de capital		
Série T	(2 814)	–
	(2 814)	(104)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	799 816	513 633
Série T	175 223	4 950
Distributions réinvesties		
Série T	2 737	104
Montants versés pour le rachat		
Série A	(216 439)	–
Série T	(900)	–
	760 437	518 687
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES		
Série A	631 492	529 651
Série T	176 781	5 108
	808 273	534 759
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 573 851	529 651
Série T	182 190	5 108
	1 756 041	534 759

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2017	2016
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	50 650	16 176
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(18 071)	(5 195)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(38 214)	(13 659)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(10 971)	(1 793)
Achats de placements	(961 262)	(500 720)
Produit de la vente de placements	225 862	9 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(403)	(2)
Charges et autres montants à payer	4 013	1 059
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(748 396)	(495 134)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	974 039	518 583
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(217 339)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	756 700	518 583
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 304	23 449
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 189	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	11 493	23 449
Intérêts versés[1)]	29	–
Intérêts reçus[1)]	36	40

[1)] Classés comme éléments d'exploitation.

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

Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2017

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Valeur comptable ($)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 40,3 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	9 958	209 125	211 207
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 826	102 256	106 328
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	9 632	105 821	106 340
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 776	100 714	105 762
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	10 561	107 305	106 960
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	6 982	70 574	70 544
		695 795	707 141
FONDS À REVENU FIXE – 8,2 %			
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	1 104	11 618	11 847
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	6 500	88 653	88 355
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	4 106	44 697	44 338
		144 968	144 540
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 51,0 %			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	9 111	123 664	129 928
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 201	40 633	43 639
Fonds de croissance international Invesco, série I	8 870	81 347	87 122
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	2 456	74 222	78 027
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	2 063	84 887	90 993
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	2 221	119 604	128 040
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	2 966	118 091	125 232
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	1 765	115 053	128 729
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	3 237	32 200	32 117
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	1 431	49 519	52 245
		839 220	896 072
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 679 983	1 747 753
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			8 288
ACTIF NET – 100,0 %			1 756 041

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

Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2017, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2016). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 174 775 $ (94 470 $ au 31 décembre 2016). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'actions canadiennes	40,3	39,6
Fonds à revenu fixe	8,2	10,0
Fonds d'actions étrangères	51,0	50,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2017	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	1 747 753	–	–	1 747 753
	1 747 753	–	–	1 747 753

31 décembre 2016	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds sous-jacents	944 701	–	–	944 701
	944 701	–	–	944 701

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	211 207	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	106 328	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	106 340	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	105 762	0,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	106 960	0,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	70 544	0,0
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	32 117	0,0
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	11 847	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	88 355	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	44 338	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	129 928	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	43 639	0,0
Fonds de croissance international Invesco, série I	87 122	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	78 027	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	90 993	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	128 040	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	125 232	0,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	128 729	0,0
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	52 245	0,0
	1 747 753	

	31 décembre 2016	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent ($)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	56 677	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	56 031	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	23 762	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	23 668	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	43 229	0,0
Fonds de croissance international Invesco, série I	47 543	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	56 196	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	68 229	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	49 532	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	72 037	0,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	37 271	0,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	55 510	0,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	71 281	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	47 622	0,0
Fonds de titres de qualité supérieure PIMCO (Canada), cat. I	23 568	0,0
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	28 500	0,0
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	113 245	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	70 800	0,0
	944 701	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

NOTES ANNEXES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes indiquées à la note 1

1. Les Fonds

Gestion d'actifs 1832 S.E.C., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque Scotia »), est le gestionnaire et le fiduciaire (le cas échéant) des Fonds. Dans le présent document, les termes « nous », « notre », « nos », le « gestionnaire », le « fiduciaire » et « Gestion d'actifs 1832 » désignent Gestion d'actifs 1832 S.E.C. L'adresse du siège social des Fonds est le 1, rue Adelaide E., 28e étage, Toronto (Ontario) M5C 2V9.

Les Fonds faisant l'objet des présents états financiers sont soit des fonds communs de placement à capital variable constitués en fiducie (les « Fonds en fiducie »), soit des catégories d'une société de placement à capital variable (les « Fonds de catégorie société »). Les Fonds en fiducie émettent des parts et les Fonds de catégorie société émettent des actions. Dans le présent document, s'il y a lieu, les termes « parts » et « porteurs de parts » désignent également les actions et les porteurs d'actions. De plus, le terme « Fonds » désigne à la fois les Fonds en fiducie et les Fonds de catégorie société (individuellement, « un Fonds », et collectivement, « les Fonds »).

Les Fonds en fiducie sont constitués en fiducie selon les lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour datée du 2 mars 2015, dans sa version modifiée. Catégorie Société Scotia inc. (la « Société ») est une société de placement à capital variable comprenant plusieurs catégories et créée le 17 avril 2012 par voie de statuts constitutifs en vertu des lois du Canada, dans leur version modifiée. Chaque Fonds de catégorie société est une catégorie d'actions de la Société. Les présents états financiers ne présentent que les données financières de chacun des Fonds de catégorie société à titre d'entité publiante. La Société dans son ensemble étant responsable des charges et des obligations de tous les Fonds de catégorie société, il peut arriver, si un Fonds de catégorie société n'est pas en mesure de remplir ses obligations, que ces charges et obligations soient honorées au moyen de l'actif des autres fonds de la Société. Le gestionnaire croit que le risque lié à la responsabilité réciproque des catégories est négligeable, et il veille à le réduire au minimum.

Les états de la situation financière sont arrêtés au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les semestres clos les 30 juin 2017 et 2016, sauf pour les Fonds créés au cours de l'une ou l'autre de ces deux périodes, dont les états financiers portent sur la période comprise entre la date d'entrée en activité de ces Fonds et le 30 juin 2017 ou 2016, selon le cas. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est établi au 30 juin 2017. Dans ce document, « périodes » désigne les périodes de présentation de l'information financière indiquées ci-dessus.

Les présents états financiers des Fonds de catégorie société ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société, et ceux des Fonds en fiducie ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds en fiducie. Leur publication a été autorisée le 22 août 2017.

Les objectifs de placement des Fonds sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds. La date d'entrée en activité de chaque Fonds figure ci-dessous :

Fonds en fiducie	Date de début des activités
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	19 novembre 2014
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	20 février 1961
Fonds Scotia d'obligations	17 août 2009
Fonds Scotia canadien équilibré	7 mai 1990
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	31 décembre 1986
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	20 septembre 1999
Fonds Scotia de dividendes canadiens	28 octobre 1992
Fonds Scotia de croissance canadienne	20 février 1961
Fonds Scotia de revenu canadien	1er novembre 1957
Fonds Scotia indiciel canadien	13 décembre 1996
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	28 octobre 1992
Fonds Scotia CanAm indiciel	9 juillet 1993
Fonds Scotia de revenu moyen	27 janvier 2014
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	10 juin 2005
Fonds Scotia équilibré de dividendes	26 août 2010
Fonds Scotia européen	3 septembre 1996
Fonds Scotia de revenu à taux variable	27 janvier 2014
Fonds Scotia équilibré mondial	26 août 2010
Fonds Scotia d'obligations mondiales	4 juillet 1994
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	26 août 2010
Fonds Scotia de croissance mondiale	20 février 1961
Fonds Scotia de potentiel mondial	30 novembre 2000
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	30 novembre 2000
Fonds Scotia revenu avantage	6 juillet 2011
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Fonds Scotia indiciel international	20 septembre 1999
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	30 novembre 2000
Fonds Scotia d'Amérique latine	18 août 1994
Fonds Scotia du marché monétaire	30 août 1990
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	22 septembre 1992
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	30 novembre 2000
Fonds Scotia de la région du Pacifique	18 août 1994
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	26 août 2010
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	10 juillet 1992
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	14 novembre 2016
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	30 octobre 2003
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	10 juin 2005
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	25 novembre 2011
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	14 novembre 2016

Fonds en fiducie	Date de début des activités
Fonds privé Scotia de créances mondiales	14 novembre 2016
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité	14 novembre 2016
Fonds privé Scotia international d'actions de base	10 juin 2005
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	10 juin 2005
Fonds privé Scotia de revenu à options	1er juin 2015
Fonds privé Scotia de titres immobiliers	20 novembre 2012
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	30 septembre 2007
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total	14 novembre 2016
Fonds privé Scotia de dividendes américains	25 novembre 2011
Fonds privé Scotia d'actions américaines	10 juin 2005
Fonds Scotia des ressources	6 juillet 1993
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	20 novembre 2012
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	22 avril 2003
Fonds Scotia d'obligations à court terme	26 août 2010
Fonds Scotia des bons du Trésor	3 octobre 1991
Fonds Scotia équilibré en $ US	6 juillet 2011
Fonds Scotia d'obligations en $ US	27 novembre 1991
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US	3 septembre 1996
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	31 décembre 1986
Fonds Scotia de dividendes américains	20 novembre 2012
Fonds Scotia indiciel américain	13 décembre 1996
Fonds Scotia de potentiel américain	30 novembre 2000
Fonds de catégorie société	
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	19 novembre 2012
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe	19 novembre 2012
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte actions internationales	19 novembre 2012
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	1er février 2016
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	1er février 2016
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	1er février 2016
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	1er février 2016
Catégorie Scotia mixte actions américaines	19 novembre 2012

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts de certaines ou de l'ensemble de ses séries respectives. Les différentes séries d'un Fonds s'adressent à différents investisseurs.

Série A : Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série A des Portefeuilles Scotia Aria ne peuvent être souscrites que par des investisseurs qui effectuent le placement minimal, fixé par le gestionnaire de temps à autre.

Série conseillers : Les parts de série conseillers sont offertes par l'intermédiaire de courtiers autorisés.

Série D : Les parts de série D ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs qui ont ouvert des comptes auprès de courtiers exécutants.

Série F : Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui ont ouvert un compte sur honoraires auprès de courtiers autorisés.

Série I : Les parts de série I ne sont offertes qu'aux investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs qualifiés désignés par le gestionnaire.

Série K : Les parts de série K ne sont offertes qu'aux investisseurs qui participent au programme de portefeuilles de placements ScotiaMcLeod. Les parts de série K ne sont offertes que par l'intermédiaire de mandats multigestionnaires du programme de portefeuilles de placements ScotiaMcLeod ou de portefeuilles optimisés du programme de portefeuilles de placements ScotiaMcLeod; elles ne sont pas offertes par l'entremise d'un fonds individuel.

Série M : Les parts de série M ne peuvent être souscrites que par des clients du gestionnaire ou de Trust Scotia qui ont conclu une convention de gestion carte blanche.

Série T, série TL et série TH : Les parts des séries T, TL et TH s'adressent aux investisseurs qui recherchent des distributions mensuelles régulières. Les parts de série T sont offertes à tous les investisseurs, tandis que les parts des séries TL et TH des Portefeuilles Scotia Aria ne peuvent être souscrites que par des investisseurs qui effectuent le placement minimal, fixé par le gestionnaire de temps à autre.

Série prestige : Les parts de série prestige ne sont offertes qu'à des investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs qualifiés désignés par le gestionnaire.

Série prestige T, série prestige TL et série prestige TH : Les parts des séries prestige T, prestige TL et prestige TH s'adressent aux investisseurs qui recherchent des distributions mensuelles régulières. Les parts des séries prestige T, prestige TL et prestige TH des Portefeuilles Scotia Aria ne peuvent être souscrites que par des investisseurs qui effectuent le placement minimal, fixé par le gestionnaire de temps à autre.

2. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, elles ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées.

a) Base d'établissement

Les présents états financiers intermédiaires des Fonds ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*.

La préparation des présents états financiers conformément aux IFRS exige de la part de la direction de faire appel à son jugement dans l'application des méthodes comptables et pour établir des estimations et formuler des hypothèses quant à l'avenir. Les jugements et estimations comptables importants de la direction sont présentés à la note 3.

b) Instruments financiers

Classement

Les placements des Fonds, y compris les instruments dérivés, sont classés dans les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Cette catégorie compte deux sous-catégories : les actifs et les passifs financiers sont soit détenus à des fins de transaction, soit désignés comme étant à la JVRN à leur comptabilisation initiale.

Les actifs et les passifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction regroupent les actifs et passifs financiers

acquis principalement en vue d'être vendus ou rachetés dans un proche avenir ou ceux qui, à la comptabilisation initiale, font partie d'un portefeuille identique d'instruments financiers gérés ensemble et présentant des indications de prises de bénéfices à court terme. Les instruments dérivés et les positions vendeur sont inclus dans cette catégorie.

Les actifs et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN à leur comptabilisation initiale sont les instruments financiers qui ne sont pas classés comme détenus à des fins de transaction, mais qui sont gérés, et dont la performance est évaluée sur la base de la juste valeur, conformément à la stratégie de placement du Fonds pertinent.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au montant du rachat.

Les prêts et les créances sont des actifs financiers non dérivés à paiements déterminés ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Cette catégorie comprend les montants à recevoir pour la vente de titres, les souscriptions à recevoir et les autres revenus de placement à recevoir et les autres montants à recevoir.

Tous les autres passifs financiers, autres que ceux désignés comme étant à la JVRN, sont évalués au coût amorti.

Comptabilisation et évaluation

Les achats et les ventes ordinaires de placements sont comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle le Fonds lance la transaction. Les coûts de transactions sont passés en charges à l'état du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. Après la comptabilisation initiale, les actifs et passifs financiers à la JVRN sont évalués à la juste valeur, comme il est présenté ci-après. Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur sont présentés à l'état du résultat global pour les périodes au cours desquelles ils se produisent.

c) Évaluation de la juste valeur et hiérarchie des justes valeurs des instruments financiers

La juste valeur d'un instrument financier s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation (la valeur de sortie). La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions normales de concurrence, la référence à la juste valeur d'autres instruments sensiblement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et qui recourent à l'utilisation maximale des données de marché observables.

IFRS 13 *Évaluation de la juste valeur* exige l'utilisation et la présentation d'une hiérarchie des justes valeurs qui classe en trois niveaux les données d'entrée des techniques d'évaluation utilisées pour déterminer la juste valeur des instruments financiers. La hiérarchie des justes valeurs place au plus haut niveau les cours (non ajustés) sur des marchés actifs et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables. Les trois niveaux de la hiérarchie basés sur les données d'entrée sont définis ainsi :

- Niveau 1 : La juste valeur est fondée sur des prix cotés non ajustés observés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 : La juste valeur est fondée sur des données d'entrée autres que les cours non ajustés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement ou indirectement;
- Niveau 3 : La juste valeur est fondée sur au moins une donnée d'entrée non observable importante relative à l'actif ou au passif financier, qui ne s'appuie pas sur des données du marché.

Des changements dans la méthode d'évaluation peuvent entraîner des transferts entre les différents niveaux. La politique des Fonds consiste à comptabiliser ces transferts à la date où ils ont lieu ou à la date du changement de circonstances qui est à l'origine du transfert. Cette hiérarchie, les transferts entre les niveaux et le rapprochement des instruments financiers de niveau 3, le cas échéant, sont présentés dans la section « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations de la juste valeur incluses dans les états financiers des Fonds, y compris les évaluations de niveau 3. Le gestionnaire obtient les prix auprès d'un tiers fournisseur de services d'établissement des prix et ceux-ci font l'objet d'un suivi et d'un examen quotidien par l'équipe d'évaluation. À chaque date de présentation de l'information financière, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur de niveau 3. Les Fonds ont également mis sur pied un groupe de travail sur les évaluations constitué du chef des finances et d'autres membres de l'équipe des finances, ainsi que de membres des équipes responsables en matière de placement et de conformité. Le groupe de travail se réunit chaque trimestre pour effectuer un examen détaillé de l'évaluation des placements détenus par les Fonds.

Les méthodes d'évaluation de la juste valeur des instruments financiers sont décrites ci-après.

i) Les actions nord-américaines sont évaluées au cours de clôture du marché enregistré à la principale bourse à laquelle ces actions sont négociées. Les actions qui ne sont pas nord-américaines sont évaluées à la juste valeur en fonction de l'information fournie par un fournisseur de prix indépendant.

ii) Les titres à revenu fixe, y compris les obligations et les titres adossés à des créances hypothécaires, sont évalués au moyen de cours fournis par des fournisseurs de prix indépendants.

iii) Les instruments de créance à court terme sont comptabilisés au coût amorti, lequel se rapproche de la juste valeur.

iv) Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués selon la valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire du fonds sous-jacent à la fin de chaque date d'évaluation.

v) Les bons de souscription non inscrits en bourse sont évalués selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Le modèle tient compte de la valeur temps de l'argent et des données d'entrée sur la volatilité significatives pour l'évaluation. Aux fins du calcul de la valeur liquidative (définie ci-après), les bons de souscription sont évalués à leur valeur intrinsèque.

vi) Les créances hypothécaires détenues par le Fonds Scotia hypothécaire de revenu sont évaluées à leur juste valeur à l'aide du taux de rendement en vigueur sur les nouvelles créances hypothécaires dont le type et la durée sont semblables.

vii) Les produits de base détenus par les Fonds sont évalués en fonction du cours fourni par un fournisseur de prix indépendant.

viii) Les contrats d'options sont évalués au cours moyen fourni par la bourse principale ou le marché hors cote où le contrat est négocié. Toutes les transactions sur options négociées de gré à gré sont exécutées par l'intermédiaire de courtiers approuvés ayant une notation approuvée.

ix) Les contrats à terme normalisés sont évalués au cours de clôture à chaque date d'évaluation.

x) La valeur des contrats de change à terme ouverts est calculée d'après le gain ou la perte qui serait constaté si la position se dénouait à la date d'évaluation.

xi) Les swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée et les swaps hors cote sont évalués en se fondant sur la valeur de l'actif sous-jacent, les indices, les taux de référence et d'autres données d'entrée, ou sur une combinaison de ces facteurs. Ils sont évalués selon le cours acheteur fourni par des courtiers ou selon des prix de marché fournis par un fournisseur de prix indépendant, qui peut utiliser des données d'entrée observées sur des marchés actifs, tels que le taux des swaps indexé sur le taux à un jour, le taux à terme du taux interbancaire offert à Londres, les taux d'intérêt, les courbes de taux et les écarts de taux des obligations de sociétés.

d) Comparaison entre l'actif net et la valeur liquidative

Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur de leurs placements et de leurs dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer leur valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts selon la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (le « Règlement 81-106 »), sauf lorsque le dernier cours des actifs et passifs financiers ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur ou lorsque le Fonds détient des bons de souscription non négociés, tel qu'il est indiqué précédemment. Une comparaison entre l'actif net par part selon les IFRS (l'« actif net par part ») et l'actif net par part calculé conformément au Règlement 81-106 (la « valeur liquidative par part ») est présentée dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds, le cas échéant.

e) Constatation des revenus

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des actifs financiers, autres que les dérivés, sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont vendues.

Les primes reçues ou payées sur les options achetées ou vendues sont comprises dans le coût des options. Toute différence résultant de la réévaluation à la date de présentation de l'information financière est traitée comme « Variation du gain latent (de la perte latente) sur les contrats d'options », tandis que les gains ou les pertes réalisés au dénouement de la position sont présentés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les contrats d'options » de l'état du résultat global.

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des contrats au comptant, des contrats à terme de gré à gré, des contrats à terme normalisés et des swaps sont présentés à l'état du résultat global à titre de variation du gain latent (de la perte latente) sur le contrat dérivé concerné et à l'état de la situation financière à titre de gain latent ou de perte latente sur le contrat dérivé concerné, jusqu'à ce que les contrats soient dénoués ou arrivent à échéance. Lorsque les contrats sont dénoués ou arrivés à échéance, les gains ou les pertes réalisés des contrats à terme de gré à gré, des contrats à terme normalisés et des swaps sont présentés à l'état du résultat global à titre de gain (perte) net réalisé sur le dérivé concerné.

Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les distributions reçues des fiducies de revenu sont comptabilisées en fonction de la nature des composantes sous-jacentes, telles que le revenu de dividendes, le revenu d'intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital, en appliquant les classifications de l'exercice précédent publiées par la fiducie étant donné que celles de l'exercice considéré ne sont disponibles qu'à l'exercice suivant. Les revenus d'intérêts sur les distributions

reçues de fonds sous-jacents sont inscrits au poste « Revenus d'intérêts à distribuer » de l'état du résultat global.

Les revenus d'intérêts à distribuer comprennent les paiements d'intérêts du coupon reçus par le Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus sur l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro qui sont amorties selon un mode linéaire. Le gain ou la perte réalisé à la vente d'instruments de créance à court terme est comptabilisé comme un rajustement du revenu d'intérêts à distribuer.

Dans le cas du Fonds Scotia hypothécaire de revenu, les commissions de garantie amorties sont inscrites au poste « Revenus d'intérêts à distribuer ».

f) Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises

La monnaie de présentation et la monnaie fonctionnelle de tous les Fonds, sauf le Fonds Scotia du marché monétaire en $ US, le Fonds Scotia d'obligations en $ US et le Fonds Scotia équilibré en $ US (collectivement, les « Fonds en dollars américains ») est le dollar canadien. La monnaie de présentation et la monnaie fonctionnelle des Fonds en dollars américains est le dollar américain. Il s'agit de la monnaie principale de l'environnement économique où les Fonds exercent leurs activités ou, dans le cas d'indicateurs mixtes, de la monnaie principalement utilisée pour mobiliser les capitaux. Toute monnaie autre que la monnaie fonctionnelle constitue une devise pour les Fonds. Les montants libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

i) La juste valeur des placements, des contrats dérivés et des actifs et passifs monétaires et non monétaires est convertie aux taux de change en vigueur à la date d'évaluation.

ii) Les revenus et les charges libellés en devises sont convertis aux taux de change en vigueur aux dates des transactions.

iii) L'achat ou la vente de placements et le revenu de placement sont convertis au taux de change en vigueur à la date de l'opération.

Les gains et les pertes de change liés aux actifs et passifs monétaires et non monétaires comptabilisés par les Fonds, autres que les placements et les instruments dérivés, sont présentés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) net de change réalisé et latent.

g) Investissements dans des entités structurées non consolidées

Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement, des fonds négociés en bourse ou des fonds à capital fixe gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements. Ces Fonds considèrent tous leurs placements dans ces instruments (les « fonds sous-jacents ») comme étant des placements dans des entités structurées non consolidées, car les décisions prises par les fonds sous-jacents ne dépendent pas des droits de vote ou de droits similaires détenus par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur.

Les fonds sous-jacents ont chacun des objectifs et stratégies de placement qui concourent à ce que les Fonds atteignent leurs objectifs de placement. Les fonds sous-jacents financent principalement leurs activités en émettant des parts ou des actions rachetables au gré du porteur, dans le cas des fonds communs de placement et des fonds négociés en bourse, ou des parts non rachetables ou des parts de sociétés en commandite dans le cas des fonds à capital fixe. Chaque fonds sous-jacent donne au porteur le droit à une part proportionnelle de son actif net. Les Fonds détiennent des actions, des parts ou des parts de sociétés en commandite dans leurs fonds sous-jacents. Ces placements sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés à l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est portée à l'état du résultat global au poste « Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés ». L'exposition aux placements des fonds sous-jacents à la juste valeur est présentée dans les « Notes propres au Fonds ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte attribuable à leurs placements dans les fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans les fonds sous-jacents.

Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont aussi considérés comme étant des entités structurées non consolidées. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés par le regroupement de divers types de créances hypothécaires, tandis que les titres adossés à des actifs sont créés par le regroupement d'actifs tels que des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit ou des prêts étudiants. Un droit sur ces futures entrées de trésorerie (les intérêts et le capital) est ensuite vendu sous la forme d'un instrument de créance ou d'un titre de capitaux propres, qui peut être détenu par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

h) Parts rachetables émises par les Fonds

Les parts rachetables en circulation des Fonds sont considérées comme des « instruments remboursables au gré du porteur » conformément à IAS 32 *Instruments financiers : Présentation* (« IAS 32 »), qui exige que les parts ou les actions d'une entité comportant une obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser cet instrument contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers.

Selon IAS 32, les parts rachetables des Fonds en fiducie comportent une obligation contractuelle visant la distribution en trésorerie, au moins une fois l'an (si le porteur de parts en fait la demande), du revenu net et des gains en capital nets réalisés; elles respectent donc les exigences liées à l'obligation contractuelle.

Par ailleurs, les Fonds de catégorie société émettent différentes séries de parts ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes, comme il est indiqué dans les présentes notes. Ces caractéristiques contreviennent aux exigences d'IAS 32 pour la comptabilisation des parts rachetables

dans les capitaux propres. En conséquence, dans les présents états financiers, les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers.

i) Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net qui en résulte est présenté à l'état de la situation financière, si un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés existe et s'il y a une intention soit de régler le solde net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme les gains et pertes découlant d'instruments financiers à la JVRN, sont comptabilisés à leur montant net seulement lorsque cela est permis par les IFRS. Les actifs et passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, ainsi que les effets que peut avoir la compensation, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

j) Autres actifs et passifs financiers

Les actifs et passifs financiers autres que les placements et les dérivés sont évalués au coût amorti. Ces instruments étant de nature à court terme, leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

k) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, est présentée à l'état du résultat global et correspond, pour chaque série de parts, à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période revenant à chacune des séries, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de chaque série au cours de la période.

l) Normes comptables publiées mais non encore entrées en vigueur

La version définitive d'IFRS 9 *Instruments financiers* a été publiée par l'IASB en juillet 2014 et remplacera IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* relativement au classement et à l'évaluation des actifs et passifs financiers.

IFRS 9 porte sur le classement et l'évaluation des actifs et passifs financiers des Fonds. Les Fonds devront appliquer cette nouvelle norme pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2018. Le gestionnaire a examiné la norme et a conclu pour le moment qu'elle exigera, entre autres, l'ajout d'informations supplémentaires sur les changements apportés au classement de certains instruments financiers, pour le rendre conforme à IFRS 9. L'adoption de la norme n'aura aucune incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Le gestionnaire continuera de suivre les modifications à la norme comptable.

3. Jugements et estimations comptables importants

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Ces estimations sont faites en fonction de l'information disponible à la date de publication des états financiers. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Entités d'investissement

Le gestionnaire a, selon IFRS 10 *États financiers consolidés*, déterminé que les Fonds répondent à la définition d'entités d'investissement, soit des entités qui obtiennent des fonds de la part d'un ou de plusieurs investisseurs pour leur fournir des services de gestion de placements, qui s'engagent à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements provenant de plus-values de capital, de revenus de placement ou les deux, et qui évaluent la performance de leurs placements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ne consolident par conséquent pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les comptabilisent à la JVRN, conformément à la norme comptable susmentionnée.

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, le gestionnaire doit formuler des jugements importants sur le fait de savoir si les Fonds, en investissant sur une base de rendement total, peuvent utiliser l'option de la juste valeur pour les actifs financiers conformément à IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. Les jugements les plus importants portent, entre autres choses, sur la détermination que certains instruments financiers sont détenus à des fins de transaction et que l'option de la juste valeur peut être appliquée aux instruments financiers qui ne sont pas détenus à de telles fins.

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

Un des points clés d'estimation pour lesquels le gestionnaire est tenu d'exercer des jugements complexes ou subjectifs est la détermination de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif. L'utilisation de techniques d'évaluation pour les instruments financiers non cotés sur un marché actif exige que le gestionnaire pose des hypothèses fondées sur les conditions du marché à la date des états financiers. Tout changement à ces hypothèses lié à une modification des conditions du marché peut avoir une incidence sur la juste valeur publiée des instruments financiers.

4. Risques associés aux instruments financiers

Les activités de placement de chaque Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de marché (qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et l'autre risque de prix), le risque de crédit et le risque de liquidité. Les pratiques de placement de chaque Fonds comportent le suivi de son portefeuille afin d'assurer le respect des directives de placement. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur le rendement de

chaque Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des titres de chaque Fonds et de l'évolution des marchés des capitaux. Les risques sont évalués d'après une méthode qui tient compte de l'incidence attendue des changements raisonnablement possibles des facteurs de risque pertinents sur le résultat et l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds.

Le gestionnaire maintient, en matière de gestion du risque, une méthode qui consiste, entre autres choses, à contrôler le respect des restrictions de placement afin de s'assurer que les Fonds sont gérés conformément à leurs objectifs et stratégies de placement et aux règlements sur les valeurs mobilières.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ces Fonds se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

L'exposition d'un Fonds au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité, le cas échéant, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt essentiellement par ses placements dans des instruments de créance (tels que les obligations et les débentures) et dans des instruments dérivés sensibles aux taux d'intérêt, le cas échéant.

ii) Risque de change

Les Fonds peuvent investir dans des actifs monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle. Le risque de change s'entend du risque que la valeur de placements étrangers varie en raison des fluctuations de taux de change des devises en question par rapport à la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme, des contrats d'options sur devises ou des contrats à terme sur devises à des fins de couverture pour réduire leur exposition au risque de change.

iii) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers d'un Fonds varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base. Le risque maximum que peuvent causer ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf s'il s'agit d'options vendues, de ventes à découvert et des contrats à terme normalisés vendus à découvert, auxquels cas les pertes éventuelles sont illimitées.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'il a envers les Fonds. Le risque de crédit d'un Fonds provient principalement des placements dans des instruments financiers, comme les obligations, les débentures, les instruments du marché monétaire, les actions privilégiées et les instruments dérivés. La juste valeur des instruments financiers tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, correspond au risque de crédit maximum des Fonds. Toutes les opérations sur titres et instruments dérivés cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés dont la notation est également approuvée. Le risque de défaillance des contreparties est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Les achats sont payés seulement une fois que le courtier a reçu les titres.

Le groupe de travail de surveillance de gestion des opérations est chargé d'évaluer la conformité aux exigences réglementaires et, s'il y a lieu, d'améliorer les politiques et les procédures de gestion des opérations. Il est également responsable de la sélection et du suivi des contreparties. Le groupe de travail évalue régulièrement les contreparties pour s'assurer qu'elles respectent toujours les critères de solvabilité qu'il a établis. Les politiques et procédures établies par le groupe de travail relativement aux contreparties ont été examinées et approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire.

Les Fonds effectuent des transactions avec des contreparties approuvées ayant une notation désignée, conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Les notations des émetteurs d'instruments de créance, des contreparties aux opérations sur instruments dérivés, des courtiers principaux et des dépositaires, le cas échéant, présentées dans les états financiers sont celles de l'agence de notation S&P Global Ratings ou sont des notations équivalentes d'autres agences de notation approuvées. Lorsque la notation tombe sous le seuil voulu, le gestionnaire prend les mesures appropriées.

Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit advenant le cas où leur dépositaire ne soit pas en mesure d'effectuer le règlement des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que les Fonds recourent aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Cette réglementation exige, entre autres choses, que le dépositaire d'un fonds soit une banque figurant à l'Annexe I, II ou III de la *Loi sur les banques* (Canada) ou une société constituée au Canada et affiliée à une banque dont les capitaux propres sont d'au moins 10 000 000 $. La Banque de Nouvelle-Écosse, dépositaire de tous les Fonds à l'exception du Fonds privé Scotia de revenu à options, satisfait à toutes les exigences des Autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire. State Street Trust Company Canada, dépositaire du Fonds privé Scotia de revenu à options, satisfait également à toutes ces exigences.

Un Fonds peut prêter des titres à des contreparties, c'est-à-dire qu'il peut les échanger temporairement comme garantie, moyennant l'engagement de la contrepartie de restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Le risque de crédit lié à ces opérations est jugé minime, car la notation de toutes les contreparties est approuvée, et la

valeur de marché de la trésorerie ou des titres détenus à titre de garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés à la fin de chaque jour de bourse.

c) Risque de liquidité

L'exposition des Fonds au risque de liquidité découle principalement des rachats quotidiens au comptant de parts. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et qui peuvent facilement être vendus. De plus, chaque Fonds vise à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir une certaine liquidité. De temps à autre, les Fonds peuvent être partie à un contrat dérivé hors cote ou investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui, par conséquent, peuvent être illiquides. Les titres illiquides sont indiqués à l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds, le cas échéant.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle des instruments financiers dont les caractéristiques sont similaires et qui sont touchés de façon semblable par des changements de conditions économiques ou autres. Le risque de concentration est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds concerné.

5. Frais de gestion

Les Fonds paient au gestionnaire des frais de gestion à l'égard de chaque série de parts, sauf la série I et la série K. Les frais de gestion à l'égard des parts de la série I et de la série K sont payés directement par l'investisseur. Les frais de gestion couvrent les éléments suivants : la gestion des Fonds, les analyses des placements, les recommandations et les décisions de placement pour les Fonds, l'organisation du placement des titres des Fonds, le marketing et la promotion des Fonds et la prestation ou l'organisation d'autres services pour les Fonds.

Les frais de gestion de toutes les séries, à l'exception de la série I et de la série K, correspondent à un pourcentage annualisé de la valeur liquidative de chaque série des Fonds. Les frais de gestion de la série I et de la série K sont négociés et payés directement par les porteurs de parts concernés et non par les Fonds. Les frais de gestion des Fonds sont calculés quotidiennement et sont payables mensuellement le premier jour ouvrable du mois civil suivant.

Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion réels à payer pour les clients qui font d'importants placements dans un Fonds en choisissant de ne pas exiger une partie des frais de gestion qu'il devrait normalement recevoir de ce Fonds ou du porteur de parts, et en demandant au Fonds soit de verser une distribution de frais de gestion aux clients des Fonds en fiducie, soit de réduire les frais de gestion des clients des Fonds de catégorie société. Les distributions et les réductions de frais de gestion sont automatiquement réinvesties en parts ou en actions supplémentaires de la série pertinente des Fonds.

Les rendements du marché monétaire ayant été faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de ne pas exiger une partie des frais de gestion concernant le Fonds Scotia des bons du Trésor, le Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor, le Fonds Scotia du marché monétaire et le Fonds Scotia du marché monétaire en $ US. Les frais abandonnés sont inclus dans les charges absorbées, qui sont présentées dans l'état du résultat global. Le gestionnaire peut à tout moment et sans préavis cesser de renoncer à des frais et charges.

Il n'y a pas de double facturation des frais de gestion, d'acquisition ou de rachat au titre des Fonds et des fonds sous-jacents qu'ils détiennent directement, le cas échéant. Les frais de gestion annuels maximums (hors taxes de vente) auxquels le gestionnaire a droit s'établissent comme suit :

	% de la valeur liquidative												
Fonds en fiducie	**Série A**	**Série conseillers**	**Série D**	**Série F**	**Série K**	**Série M**	**Série T**	**Série TL**	**Série TH**	**Série prestige**	**Série prestige T**	**Série prestige TL**	**Série prestige TH**
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution	1,20	–	–	–	–	–	–	–	–	1,20	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	1,20	–	–	–	–	–	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	1,20	–	–	–	–	–	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution	1,40	–	–	–	–	–	–	–	–	1,40	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	1,40	–	–	–	–	–	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	1,40	–	–	–	–	–	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution	1,60	–	–	–	–	–	–	–	–	1,60	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	1,60	–	–	–	–	–	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	1,60	–	–	–	–	–	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	1,65	1,65	0,90	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations	1,10	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia canadien équilibré	1,65	–	0,90	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	0,70	–	0,50	0,35	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes canadiens	1,50	1,50	–	0,70	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance canadienne	1,75	1,75	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu canadien	1,10	1,10	–	0,60	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel canadien	0,80	–	0,60	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	1,75	–	–	0,90	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia CanAm indiciel	0,80	–	–	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu moyen	1,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	1,25	1,25	0,90	0,63	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré de dividendes	1,65	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia européen	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu à taux variable	–	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré mondial	1,65	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations mondiales	1,10	–	–	0,60	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

	% de la valeur liquidative												
Fonds en fiducie	**Série A**	**Série conseillers**	**Série D**	**Série F**	**Série K**	**Série M**	**Série T**	**Série TL**	**Série TH**	**Série prestige**	**Série prestige T**	**Série prestige TL**	**Série prestige TH**
Fonds Scotia de croissance mondiale	1,75	1,75	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de potentiel mondial	1,75	1,75	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia revenu avantage	1,65	–	0,90	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	1,80	–	–	–	–	–	1,80	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	1,70	–	–	–	–	–	1,70	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	1,90	–	–	–	–	–	1,90	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	1,60	–	–	–	–	–	1,60	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	2,00	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel international	0,80	–	0,60	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	1,75	1,75	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'Amérique latine	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia du marché monétaire	1,00	1,00	–	–	–	0,10	–	–	–	0,30	–	–	–
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	1,10	–	–	0,60	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	0,80	–	0,60	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de la région du Pacifique	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	1,95	–	–	0,95	–	–	1,95	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	1,85	–	–	0,85	–	–	1,85	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	2,05	–	–	1,05	–	–	2,05	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	1,75	–	–	–	–	–	1,75	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	2,15	–	–	1,15	–	–	2,15	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	–	–	–	–	–	0,30	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité	–	–	–	–	–	0,55	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia international d'actions de base	–	–	–	–	–	0,30	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de revenu à options	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de titres immobiliers	–	–	–	–	–	0,30	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de dividendes américains	–	–	–	–	–	0,30	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions américaines	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia des ressources	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	1,70	1,70	–	0,70	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	1,60	1,60	–	0,60	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	1,80	1,80	–	0,80	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	1,90	1,90	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations à court terme	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia des bons du Trésor	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré en $ US	1,65	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations en $ US	1,10	–	–	0,60	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US	1,00	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes américains	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel américain	0,80	–	0,60	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de potentiel américain	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de catégorie société													
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	1,75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré	1,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe	1,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	1,80	–	–	–	–	–	1,80	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	1,70	–	–	–	–	–	1,70	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	1,90	–	–	–	–	–	1,90	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	1,60	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	2,00	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions internationales	1,75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	1,95	–	–	–	–	–	1,95	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	1,85	–	–	–	–	–	1,85	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	2,05	–	–	–	–	–	2,05	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	2,15	–	–	–	–	–	2,15	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions américaines	1,75	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

6. Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation

Le gestionnaire paie certaines charges d'exploitation des Fonds (les « Fonds FAF »), sauf pour le Fonds Scotia des bons du Trésor, le Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor, le Fonds Scotia du marché monétaire, le Fonds Scotia du marché monétaire en $ US et les parts des séries conseillers et F du Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre et du Fonds Scotia de croissance mondiale. Ces charges comprennent les droits de dépôt réglementaires et les autres charges d'exploitation courantes, notamment les honoraires d'agent des transferts, les frais de tenue des registres, de comptabilité et d'évaluation du Fonds, les droits de garde, les honoraires d'audit, les frais juridiques, les frais d'administration, les frais bancaires, et les coûts de préparation et de distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des notices annuelles, des aperçus et des états financiers des Fonds, des documents destinés aux investisseurs et des documents d'information continue. Le gestionnaire n'est pas tenu de payer d'autres frais et coûts, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges, coûts et frais indiqués précédemment. En contrepartie, chacune des séries des Fonds FAF verse au gestionnaire des frais d'administration à taux fixe (les « frais d'administration à taux fixe »). Jusqu'au 31 décembre 2017, les frais d'administration à taux fixe payés par chaque série des Fonds FAF sont assujettis à un paiement de rajustement transitoire. Voir le prospectus simplifié des Fonds pour obtenir des détails à cet effet. Les paiements de rajustement transitoire ne concernent que les Fonds en fiducie.

Outre les frais d'administration à taux fixe, chacune des séries des Fonds FAF paie directement certaines charges d'exploitation (les « autres frais du Fonds »). Ces frais comprennent les frais et les charges liés au comité d'examen indépendant (le « CEI ») des Fonds, les honoraires d'audit pour la conformité aux IFRS, les coûts liés aux nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires (y compris la conformité à la « règle Volcker » de la loi *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* et aux autres règlements américains applicables), les nouveaux frais exigés par les autorités de réglementation des valeurs mobilières ou d'autres autorités gouvernementales et basés sur l'actif ou sur d'autres critères propres aux Fonds, les coûts de transactions, y compris tous les frais liés aux instruments dérivés, les coûts d'emprunt et les taxes (notamment la TPS ou la TVH, le cas échéant). Voir le prospectus simplifié pour obtenir des détails sur les autres frais des Fonds. Les autres frais des Fonds sont répartis entre ceux-ci, et chacune des séries des Fonds se voit affecter ses propres frais et sa quote-part des frais des Fonds qui sont communs à toutes les séries.

Les frais d'administration à taux fixe ne s'appliquent pas aux parts du Fonds Scotia des bons du Trésor, du Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor, du Fonds Scotia du marché monétaire et du Fonds Scotia du marché monétaire en $ US, aux parts de série conseillers des Fonds ni aux parts de série F du Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre et du Fonds Scotia de croissance mondiale. Ces Fonds et ces séries paient leur quote-part de l'ensemble des charges communes des Fonds de même que les charges propres à chacune des séries. (les « charges d'exploitation »). Les charges 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 d'audit, des impôts et des taxes, des commissions de courtage, des frais de communication de l'information aux porteurs de parts et d'autres frais d'administration. Parmi les autres frais d'administration, notons les dépenses internes engagées et payées par le gestionnaire pour l'exploitation quotidienne des Fonds. Ces frais peuvent aussi inclurent les frais liés au CEI (notamment les coûts liés à la tenue des réunions du comité, les primes d'assurances liées au CEI et les coûts et honoraires des conseillers engagés par le CEI), les honoraires payés à chacun des membres du CEI et les frais raisonnables engagés dans l'exercice de leurs fonctions au sein du CEI. Les frais payés par la série F du Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre et du Fonds Scotia de croissance mondiale et la série conseillers des Fonds sont comptabilisés dans les frais d'administration et charges d'exploitation du Fonds à l'état du résultat global de chaque Fonds.

Le gestionnaire peut, durant certains exercices et dans certaines circonstances, payer une partie des frais d'administration à taux fixe, des autres frais du Fonds ou des charges d'exploitation d'une série. Les frais d'administration à taux fixe, les autres frais du Fonds et les charges d'exploitation sont inclus dans le ratio des frais de gestion des séries d'un Fonds.

Les frais d'administration à taux fixe, les autres frais du Fonds et les charges d'exploitation sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement. Les taux annuels maximaux des frais d'administration à taux fixe, exprimés en pourcentage de la valeur liquidative de chaque série de parts de chaque Fonds, se présentent comme suit :

	% de la valeur liquidative													
Fonds en fiducie	**Série A**	**Série conseillers**	**Série D**	**Série F**	**Série I**	**Série K**	**Série M**	**Série T**	**Série TL**	**Série TH**	**Série prestige**	**Série prestige T**	**Série prestige TL**	**Série prestige TH**
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	0,11	–	0,11	0,11	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations	0,07	–	–	–	0,02	–	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia canadien équilibré	0,09	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	0,11	–	–	–	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	0,06	–	0,06	0,06	0,03	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes canadiens	0,06	–	–	0,06	0,02	0,20	0,02	–	–	–	–	–	–	–

	% de la valeur liquidative													
Fonds en fiducie	**Série A**	**Série conseillers**	**Série D**	**Série F**	**Série I**	**Série K**	**Série M**	**Série T**	**Série TL**	**Série TH**	**Série prestige**	**Série prestige T**	**Série prestige TL**	**Série prestige TH**
Fonds Scotia de croissance canadienne	0,13	–	–	0,13	0,04	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu canadien	0,07	–	–	0,07	0,02	0,11	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel canadien	0,10	–	0,10	0,10	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	0,26	–	–	0,26	0,10	0,25	0,23	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia CanAm indiciel	0,17	–	–	0,17	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu moyen	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	0,06	–	0,06	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré de dividendes	0,08	–	0,08	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia européen	0,35	–	–	0,35	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu à taux variable	–	–	–	–	0,03	0,11	0,05	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré mondial	0,15	–	0,15	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations mondiales	0,30	–	–	0,30	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	0,12	–	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance mondiale	0,25	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de potentiel mondial	0,35	–	–	0,35	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	0,17	–	–	0,17	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia revenu avantage	0,07	–	0,07	–	–	0,15	0,04	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	0,03	–	–	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	0,03	–	–	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	0,03	–	–	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	0,03	–	–	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	0,04	–	–	–	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel international	0,32	–	0,32	0,32	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	0,35	0,35	–	0,35	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'Amérique latine	0,33	–	–	0,33	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	0,25	–	–	0,25	0,25	0,25	0,25	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	0,23	–	0,23	0,23	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de la région du Pacifique	0,35	–	–	0,35	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	0,04	–	–	0,04	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	0,05	–	–	0,05	–	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	0,04	–	–	0,04	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	0,05	–	–	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	0,05	–	–	0,05	–	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	–	–	–	–	0,02	0,11	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	–	–	–	–	0,02	0,20	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	–	–	–	–	0,02	0,20	0,03	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de créances mondiales	–	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia international d'actions de base	–	–	–	–	0,09	0,25	0,18	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	–	–	–	–	–	0,25	0,05	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de revenu à options	–	–	–	–	0,07	0,25	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de titres immobiliers	–	–	–	–	0,10	0,25	0,06	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	–	–	–	–	0,02	0,11	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total	–	–	–	–	–	–	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de dividendes américains	–	–	–	–	0,04	0,25	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions américaines	–	–	–	–	0,02	0,25	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia des ressources	0,16	–	–	0,16	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	0,05	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	0,05	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	0,05	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	0,07	–	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations à court terme	–	–	–	–	0,03	0,11	0,03	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré en $ US	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations en $ US	0,06	–	–	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	0,25	–	–	0,25	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes américains	0,24	–	–	–	0,03	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel américain	0,17	–	0,17	0,17	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de potentiel américain	0,35	–	–	0,35	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de catégorie société														
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	0,15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Fonds en fiducie	% de la valeur liquidative Série A	Série conseillers	Série D	Série F	Série I	Série K	Série M	Série T	Série TL	Série TH	Série prestige	Série prestige T	Série prestige TL	Série prestige TH
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	0,30	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions internationales	0,30	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–
Catégorie privée Scotia d'actions américaines	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

7. Parts rachetables

Les parts émises et en circulation représentent les capitaux propres de chaque Fonds. Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts. Chaque part est rachetable au gré du porteur conformément à la déclaration de fiducie ou aux statuts constitutifs et est de même rang que toutes les autres parts des Fonds. En outre, elle donne au porteur le droit de recevoir une quote-part indivise de la valeur liquidative des Fonds. Les porteurs de parts ont droit aux distributions au moment où elles sont déclarées. Les distributions relatives aux parts d'un Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds ou versées en trésorerie, au gré du porteur. Le capital de chaque Fonds est géré conformément à ses objectifs, politiques et restrictions de placement, tels qu'ils sont mentionnés dans son prospectus. Les Fonds ne sont pas assujettis à des restrictions particulières ou à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription.

Les parts de chaque série des Fonds sont émises et rachetées à leur valeur liquidative par part de chaque série, laquelle est déterminée à la fermeture des bureaux chaque jour de bourse de la Bourse de Toronto. La valeur liquidative par part est calculée en divisant la valeur liquidative de chaque série par le nombre total de parts en circulation de chaque série.

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées pour les périodes closes les 30 juin 2017 et 2016 :

	Juin 2017					Juin 2016				
Fonds en fiducie	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution										
Parts de série prestige	809 700	550 437	–	136 306	1 223 831	518 075	276 784	227	75 345	719 741
Parts de série A	1 243 375	916 862	–	106 777	2 053 460	819 522	267 709	414	84 079	1 003 566
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection										
Parts de série A	4 523 974	2 891 984	–	465 920	6 950 038	2 939 290	880 203	–	286 778	3 532 715
Parts de série T	94 526	62 991	338	3 809	154 046	69 301	36 140	138	29 576	76 003
Parts de série TH	132 789	66 771	1 218	5 240	195 538	144 659	11 848	898	27 847	129 558
Parts de série TL	27 835	8 997	3	8 714	28 121	28 069	–	3	239	27 833
Parts de série prestige	4 144 569	1 338 856	–	288 026	5 195 399	2 224 932	1 347 601	420	252 465	3 320 488
Parts de série prestige T	263 387	171 732	1 137	29 518	406 738	158 111	67 343	981	88 135	138 300
Parts de série prestige TH	399 741	131 959	4 415	15 759	520 356	116 030	199 087	3 048	56 817	261 348
Parts de série prestige TL	107 327	7 811	2	23 462	91 678	80 396	–	385	–	80 781
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement										
Parts de série A	2 770 312	1 615 391	–	260 228	4 125 475	1 775 456	619 118	–	276 172	2 118 402
Parts de série T	347 050	100 987	916	43 221	405 732	205 890	87 101	493	21 473	272 011
Parts de série TH	230 235	209 175	2 291	63 450	378 251	215 914	28 740	1 477	62 822	183 309
Parts de série TL	60 610	–	114	3 961	56 763	66 737	–	186	10 437	56 486
Parts de série prestige	3 202 756	765 329	–	277 640	3 690 445	1 954 602	995 513	–	483 033	2 467 082
Parts de série prestige T	532 169	190 462	1 151	144 401	579 381	210 120	294 296	557	94 799	410 174
Parts de série prestige TH	834 745	441 381	5 159	199 125	1 082 160	425 826	267 368	1 786	160 594	534 386
Parts de série prestige TL	144 692	57 820	321	33 083	169 750	88 960	–	473	23 132	66 301

	Juin 2017					Juin 2016				
Fonds en fiducie	**Nombre de parts à l'ouverture de la période**	**Parts émises**	**Parts réinvesties**	**Parts rachetées**	**Nombre de parts à la clôture de la période**	**Nombre de parts à l'ouverture de la période**	**Parts émises**	**Parts réinvesties**	**Parts rachetées**	**Nombre de parts à la clôture de la période**
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution										
Parts de série prestige	2 271 471	1 138 888	–	212 575	3 197 784	1 279 978	490 747	1 130	115 624	1 656 231
Parts de série A	3 781 260	2 934 422	–	245 425	6 470 257	2 213 492	938 085	2 103	216 958	2 936 722
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection										
Parts de série A	9 492 221	6 985 018	–	753 818	15 723 421	6 167 098	2 231 709	2 760	608 439	7 793 128
Parts de série T	157 076	109 274	1 667	19 055	248 962	141 712	15 076	362	26 098	131 052
Parts de série TH	284 422	121 771	2 056	15 712	392 537	220 932	56 118	1 638	54 721	223 967
Parts de série TL	30 352	3 617	86	–	34 055	22 224	565	78	–	22 867
Parts de série prestige	8 094 413	3 423 745	–	765 182	10 752 976	4 448 787	1 828 838	4 298	495 681	5 786 242
Parts de série prestige T	392 217	245 374	4 472	33 151	608 912	269 444	140 416	2 538	79 165	333 233
Parts de série prestige TH	680 665	228 283	2 217	29 377	881 788	335 152	146 124	286	33 571	447 991
Parts de série prestige TL	41 055	72 420	596	67	114 004	344	7 453	4	–	7 801
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement										
Parts de série A	3 238 939	2 167 697	–	330 167	5 076 469	2 213 484	666 595	140	284 339	2 595 880
Parts de série T	210 623	131 666	2 493	50 700	294 082	156 778	23 612	1 027	32 633	148 784
Parts de série TH	353 145	151 916	3 090	41 967	466 184	182 974	90 337	933	26 086	248 158
Parts de série TL	83 499	31 020	205	232	114 492	46 331	39 765	36	–	86 132
Parts de série prestige	2 353 960	1 033 450	–	156 785	3 230 625	1 308 826	633 028	280	174 842	1 767 292
Parts de série prestige T	685 609	232 936	2 003	162 174	758 374	442 076	232 753	2 449	124 560	552 718
Parts de série prestige TH	894 351	246 627	1 488	13 015	1 129 451	520 624	163 831	189	14 889	669 755
Parts de série prestige TL	250 648	117 563	1 087	433	368 865	103 220	17 838	11	3 467	117 602
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution										
Parts de série prestige	2 680 580	1 418 384	–	207 971	3 890 993	1 606 025	725 163	1 728	110 844	2 222 072
Parts de série A	5 047 461	3 624 953	–	326 589	8 345 825	3 187 119	1 128 169	3 094	283 591	4 034 791
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection										
Parts de série A	7 353 245	5 042 346	–	529 881	11 865 710	4 825 765	1 451 044	6 051	339 267	5 943 593
Parts de série T	73 411	63 350	630	9 543	127 848	52 174	9 675	9	–	61 858
Parts de série TH	221 390	21 805	1 262	68 392	176 065	131 808	48 417	978	44 067	137 136
Parts de série TL	15 193	119	17	642	14 687	4 910	–	43	2 383	2 570
Parts de série prestige	4 489 271	2 175 345	–	284 999	6 379 617	3 040 379	974 630	4 866	200 017	3 819 858
Parts de série prestige T	94 878	74 739	630	35 732	134 515	115 360	12 052	204	14 842	112 774
Parts de série prestige TH	241 600	115 536	1 452	26 822	331 766	158 411	7 340	582	–	166 333
Parts de série prestige TL	11 315	–	37	10 987	365	6 425	–	83	–	6 508
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement										
Parts de série A	942 048	709 814	–	130 133	1 521 729	638 010	121 944	–	55 253	704 701
Parts de série T	63 824	23 012	311	5 095	82 052	67 741	18 181	241	–	86 163
Parts de série TH	219 286	10 203	1 019	37 355	193 153	130 692	56 759	614	15 177	172 888
Parts de série TL	18 508	50	97	6 205	12 450	23 309	106	520	10 795	13 140
Parts de série prestige	804 602	280 228	–	94 961	989 869	519 109	58 303	–	9 167	568 245
Parts de série prestige T	180 678	88 424	36	17 608	251 530	159 291	23 048	215	15 077	167 477
Parts de série prestige TH	294 771	64 050	1 367	77 150	283 038	151 305	52 301	878	–	204 484
Parts de série prestige TL	2 272	–	12	1 920	364	351	–	5	–	356
Fonds Scotia de perspectives équilibrées										
Parts de série A	43 650 734	2 704 855	282 843	3 356 673	43 281 759	43 845 932	2 725 240	385 313	3 420 478	43 536 007
Parts de série conseillers	39 926	–	188	1 221	38 893	57 542	–	261	15 434	42 369
Parts de série D	2 302	5 563	59	621	7 303	818	1 260	23	516	1 585
Parts de série F	17 544	8 009	266	6 199	19 620	8 787	4 165	160	998	12 114
Fonds Scotia d'obligations										
Parts de série A	7 630 968	462 382	89 169	1 252 971	6 929 548	7 970 644	852 620	89 047	1 024 805	7 887 506
Parts de série I	111	4 021	50	1 102	3 080	–	–	–	–	–
Parts de série M	101	–	2	–	103	–	–	–	–	–
Fonds Scotia canadien équilibré										
Parts de série A	91 839 925	3 954 912	355 188	6 125 375	90 024 650	92 046 271	3 617 262	511 451	6 672 573	89 502 411
Parts de série D	3 385	10 557	136	400	13 678	2 306	293	12	1 079	1 532
Parts de série F	23 079	23 264	332	19 775	26 900	11 797	6 501	147	2 233	16 212
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre										
Parts de série A	9 377 391	349 165	–	576 520	9 150 036	9 309 912	222 872	3	543 002	8 989 785
Parts de série F	6 725	72 823	–	69 279	10 269	1 514	3 044	–	1	4 557
Parts de série I	11 764	866	–	1 611	11 019	10 285	342	–	507	10 120

	Juin 2017					Juin 2016				
Fonds en fiducie	**Nombre de parts à l'ouverture de la période**	**Parts émises**	**Parts réinvesties**	**Parts rachetées**	**Nombre de parts à la clôture de la période**	**Nombre de parts à l'ouverture de la période**	**Parts émises**	**Parts réinvesties**	**Parts rachetées**	**Nombre de parts à la clôture de la période**
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien										
Parts de série A	25 756 987	1 337 554	301 633	3 260 408	24 135 766	26 613 842	1 444 785	334 180	2 410 768	25 982 039
Parts de série D	4 720	21 259	125	701	25 403	3 370	1 000	41	1 601	2 810
Parts de série F	70 386	4 076	448	41 805	33 105	964	36 050	13	977	36 050
Fonds Scotia de dividendes canadiens										
Parts de série A	73 513 575	7 559 200	401 036	4 518 159	76 955 652	71 448 471	4 090 843	445 061	4 695 019	71 289 356
Parts de série conseillers	501 514	–	2 071	54 879	448 706	659 157	344	3 434	68 294	594 641
Parts de série F	703 882	256 550	6 542	118 370	848 604	372 317	121 831	3 825	30 696	467 277
Parts de série I	41 965 691	588 371	547 406	808 871	42 292 597	40 388 591	1 455 383	612 781	1 502 883	40 953 872
Parts de série K	413 621	1 358 922	17 094	211 202	1 578 435	–	–	–	–	–
Parts de série M	25 061 279	3 621 477	313 266	2 112 113	26 883 909	21 325 704	3 663 370	286 082	1 914 605	23 360 551
Fonds Scotia de croissance canadienne										
Parts de série A	4 274 120	77 853	–	320 070	4 031 903	4 709 486	106 828	–	285 891	4 530 423
Parts de série conseillers	329	–	–	–	329	1 838	–	–	1 368	470
Parts de série F	7 176	338	–	1 992	5 522	5 844	1 645	–	534	6 955
Parts de série I	1 163 654	75 262	–	15 422	1 223 494	800 849	79 612	–	–	880 461
Fonds Scotia de revenu canadien										
Parts de série A	62 141 088	1 872 420	633 268	7 495 305	57 151 471	65 566 917	2 365 540	1 125 529	5 736 500	63 321 486
Parts de série conseillers	166 579	–	585	22 047	145 117	213 540	–	1 407	34 999	179 948
Parts de série F	42 451	15 828	313	16 438	42 154	27 646	8 008	197	2 889	32 962
Parts de série I	323 043 582	9 835 828	4 931 902	1 620 237	336 191 075	308 576 198	6 307 311	7 333 741	3 656 449	318 560 801
Parts de série K	571 657	1 560 770	24 177	119 753	2 036 851	–	–	–	–	–
Parts de série M	77 996 277	8 484 265	928 486	30 456 136	56 952 892	68 924 142	11 873 870	1 524 263	6 945 620	75 376 655
Fonds Scotia indiciel canadien										
Parts de série A	9 595 862	820 427	–	804 158	9 612 131	9 669 485	553 551	–	702 570	9 520 466
Parts de série D	20 596	35 752	–	731	55 617	7 317	13 313	–	6 784	13 846
Parts de série F	44 025	6 067	–	264	49 828	39 066	2 262	–	84	41 244
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation										
Parts de série A	1 428 874	26 277	–	125 211	1 329 940	1 551 910	50 660	–	105 918	1 496 652
Parts de série F	1 915	386	–	194	2 107	1 919	–	–	24	1 895
Parts de série K	100	–	–	–	100	–	–	–	–	–
Parts de série M	1 236 658	4 414	–	1 226 307	14 765	1 444 702	104 433	–	186 847	1 362 288
Fonds Scotia CanAm indiciel										
Parts de série A	5 571 528	–	–	331 099	5 240 429	5 660 437	–	1	425 396	5 235 042
Parts de série F	2 218	–	–	–	2 218	2 201	–	–	262	1 939
Fonds Scotia de revenu moyen										
Parts de série A	426 610	39 781	2 099	70 111	398 379	510 455	94 647	2 436	127 181	480 357
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié										
Parts de série A	260 615 163	18 871 198	3 913 063	19 828 208	263 571 216	257 890 872	17 258 510	4 262 225	19 662 343	259 749 264
Parts de série conseillers	140 108	–	614	21 751	118 971	243 400	–	901	73 206	171 095
Parts de série D	11 931	55 727	500	1 934	66 224	1 634	10 011	175	1 309	10 511
Parts de série F	281 393	60 819	3 390	45 377	300 225	173 163	48 866	2 140	40 175	183 994
Fonds Scotia équilibré de dividendes										
Parts de série A	26 249 812	2 033 916	55 151	2 751 603	25 587 276	28 063 397	1 360 243	129 226	3 044 626	26 508 240
Parts de série D	13 507	6 100	70	9 148	10 529	7 337	2 628	64	1 348	8 681
Fonds Scotia européen										
Parts de série A	1 377 584	99 749	–	159 196	1 318 137	1 530 233	87 384	–	112 403	1 505 214
Parts de série F	1 571	800	–	–	2 371	256 071	1 423	–	256 969	525
Fonds Scotia de revenu à taux variable										
Parts de série I	73 019 474	4 335 152	819 628	1 073 358	77 100 896	68 286 416	2 091 788	707 492	1 322 270	69 763 426
Parts de série K	413 011	1 188 317	11 136	47 502	1 564 962	–	–	–	–	–
Parts de série M	50 349 051	6 849 382	–	4 611 779	52 586 654	43 726 948	8 991 157	–	3 509 335	49 208 770
Fonds Scotia équilibré mondial										
Parts de série A	7 510 934	668 666	29 151	863 584	7 345 167	6 495 545	1 363 698	–	675 418	7 183 825
Parts de série D	13 025	12 751	182	2 945	23 013	10 241	1 917	–	1 200	10 958
Fonds Scotia d'obligations mondiales										
Parts de série A	1 521 721	91 743	–	245 801	1 367 663	1 286 630	458 267	–	230 293	1 514 604
Parts de série F	3 159	707	–	1 452	2 414	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes mondiaux										
Parts de série A	12 835 709	1 533 805	–	1 105 960	13 263 554	11 713 936	1 779 630	46	1 155 775	12 337 837
Parts de série I	28 330 670	442 737	–	784 451	27 988 956	19 630 350	1 498 608	–	344 734	20 784 224

Fonds en fiducie	Juin 2017					Juin 2016				
	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Fonds Scotia de croissance mondiale										
Parts de série A	2 391 000	193 181	–	169 321	2 414 860	2 425 812	219 643	–	165 693	2 479 762
Parts de série conseillers	8 827	–	–	54	8 773	13 286	96	–	2 385	10 997
Parts de série F	619	969	–	6	1 582	309	–	–	163	146
Parts de série I	12 172 615	163 405	–	936 635	11 399 385	11 321 890	728 521	–	25 417	12 024 994
Fonds Scotia de potentiel mondial										
Parts de série A	1 104 234	118 628	–	92 177	1 130 685	1 167 789	182 179	17	207 949	1 142 036
Parts de série conseillers	26 553	–	–	4 811	21 742	26 441	–	–	–	26 441
Parts de série F	43	–	–	–	43	939	–	–	792	147
Parts de série I	18 269 199	509 815	–	413 984	18 365 030	13 362 269	532 018	–	2 283 309	11 610 978
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation										
Parts de série A	445 942	33 899	–	55 836	424 005	479 771	68 680	–	84 448	464 003
Parts de série F	52	83	–	–	135	947	52	–	947	52
Parts de série I	9 044 366	198 839	–	353 734	8 889 471	7 397 837	576 958	–	129 624	7 845 171
Fonds Scotia revenu avantage										
Parts de série A	18 773 330	1 073 305	324 772	1 651 323	18 520 084	19 149 315	1 488 100	356 808	1 807 890	19 186 333
Parts de série D	497	19	7	298	225	–	50	–	–	50
Parts de série K	102	–	3	–	105	–	–	–	–	–
Parts de série M	1 942 063	21 791	–	263 371	1 700 483	1 889 752	209 374	–	105 128	1 993 998
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia										
Parts de série A	210 171 592	20 033 948	3	16 608 902	213 596 641	194 739 688	21 722 933	381 672	12 342 659	204 501 634
Parts de série T	21 136 224	1 936 834	145 100	2 012 197	21 205 961	22 140 730	2 078 504	138 829	3 785 969	20 572 094
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia										
Parts de série A	171 738 487	16 807 188	16	15 501 507	173 044 184	164 361 810	15 751 558	114 945	13 258 005	166 970 308
Parts de série T	25 232 724	2 330 405	159 536	2 120 470	25 602 195	23 829 479	3 768 726	142 198	2 502 646	25 237 757
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia										
Parts de série A	124 343 627	14 283 513	–	8 829 378	129 797 762	111 834 788	15 359 190	321 290	6 804 790	120 710 478
Parts de série T	289 894	150 818	5 280	116 079	329 913	–	84 373	534	192	84 715
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia										
Parts de série A	131 090 654	7 592 976	–	12 448 038	126 235 592	131 661 941	8 312 228	59 294	11 501 158	128 532 305
Parts de série T	17 901 618	1 004 002	101 790	2 044 289	16 963 121	17 263 403	1 751 618	103 083	1 394 302	17 723 802
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia										
Parts de série A	35 613 461	5 254 213	5	2 864 901	38 002 778	30 642 444	5 165 265	111 938	1 850 881	34 068 766
Parts de série T	71 526	51 611	1 553	20 620	104 070	–	6 652	56	–	6 708
Fonds Scotia indiciel international										
Parts de série A	2 780 170	272 493	–	259 382	2 793 281	2 795 897	217 086	–	201 690	2 811 293
Parts de série D	1 688	2 643	–	268	4 063	458	686	–	–	1 144
Parts de série F	53	–	–	–	53	–	53	–	–	53
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur										
Parts de série A	1 107 491	69 778	–	105 796	1 071 473	1 220 155	39 931	–	104 060	1 156 026
Parts de série conseillers	458	–	–	458	–	450	–	–	–	450
Parts de série F	3 764	294	–	580	3 478	2 514	–	–	43	2 471
Parts de série I	15 111	1 578	–	764	15 925	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'Amérique latine										
Parts de série A	1 278 296	70 577	–	163 469	1 185 404	1 406 298	42 431	–	112 601	1 336 128
Parts de série F	492	28	–	28	492	–	482	–	–	482
Fonds Scotia du marché monétaire										
Parts de série prestige	9 580 892	1 307	27 839	1 876 234	7 733 804	20 204 399	9 233 926	73 187	6 855 589	22 655 923
Parts de série A	21 847 061	6 758 840	31 796	7 665 846	20 971 851	31 133 767	6 927 279	43 265	10 336 622	27 767 689
Parts de série conseillers	45 047	–	53	16 280	28 820	67 636	–	91	12 686	55 041
Parts de série K	100	120 945	297	1 096	120 246	–	–	–	–	–
Parts de série I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts de série M	103 819 516	101 262 832	481 021	115 679 898	89 883 471	103 889 956	109 285 556	509 937	121 824 299	91 861 150
Fonds Scotia hypothécaire de revenu										
Parts de série A	8 022 095	356 118	51 919	1 010 113	7 420 019	9 340 919	148 155	47 867	950 047	8 586 894
Parts de série F	13 465	5 677	135	2 726	16 551	20 002	–	154	6 011	14 145
Parts de série I	104 856	3 793	1 393	11 905	98 137	117 915	27 248	1 753	33 627	113 289
Parts de série K	127 424	209 177	3 461	18 758	321 304	–	–	–	–	–
Parts de série M	6 164 444	658 814	–	1 520 934	5 302 324	6 036 447	1 452 328	–	761 977	6 726 798

	Juin 2017					Juin 2016				
Fonds en fiducie	**Nombre de parts à l'ouverture de la période**	**Parts émises**	**Parts réinvesties**	**Parts rachetées**	**Nombre de parts à la clôture de la période**	**Nombre de parts à l'ouverture de la période**	**Parts émises**	**Parts réinvesties**	**Parts rachetées**	**Nombre de parts à la clôture de la période**
Fonds Scotia indiciel Nasdaq										
Parts de série A	10 734 677	2 467 896	–	1 509 462	11 693 111	9 839 792	1 757 892	–	1 375 360	10 222 324
Parts de série D	17 664	21 978	–	592	39 050	618	14 277	–	–	14 895
Parts de série F	12 451	698	–	97	13 052	11 893	69	–	1 132	10 830
Fonds Scotia de la région du Pacifique										
Parts de série A	1 189 514	62 737	–	107 707	1 144 544	1 339 247	31 053	–	114 574	1 255 726
Parts de série F	1 474	19 476	–	18 019	2 931	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia										
Parts de série A	173 875 086	11 824 811	–	12 217 114	173 482 783	164 924 889	12 492 312	94 088	11 062 876	166 448 413
Parts de série F	66 375	29 048	–	14 412	81 011	30 898	14 700	–	3 012	42 586
Parts de série T	97 178	81 232	1 086	11 285	168 211	–	35 543	138	1 481	34 200
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia										
Parts de série A	93 477 729	8 739 015	–	7 924 399	94 292 345	85 925 363	9 542 720	74 869	6 778 744	88 764 208
Parts de série F	14 296	–	–	2 500	11 796	37 595	814	–	2 773	35 636
Parts de série T	53 102	52 556	550	9 220	96 988	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia										
Parts de série A	161 949 614	9 878 213	–	11 318 204	160 509 623	160 067 918	10 340 512	165 450	10 877 453	159 696 427
Parts de série F	131 161	12 215	–	13 377	129 999	126 384	15 271	815	10 486	131 984
Parts de série T	20 332	14 146	656	3 606	31 528	–	2 359	19	–	2 378
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia										
Parts de série A	69 371 047	5 772 308	307 843	6 480 071	68 971 127	66 239 979	5 895 991	458 729	5 653 626	66 941 073
Parts de série T	66 462	33 867	948	6 328	94 949	–	10 337	36	–	10 373
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia										
Parts de série A	37 497 621	3 075 212	10	2 949 843	37 623 000	36 795 927	3 069 559	12	2 605 786	37 259 712
Parts de série F	29 749	21 224	–	8 600	42 373	21 908	6 020	–	4 067	23 861
Parts de série T	7 524	5 252	126	840	12 062	–	3 519	27	–	3 546
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor										
Parts de série A	17 169 876	1 212 250	26 784	3 041 070	15 367 840	19 113 813	1 666 272	28 270	2 804 543	18 003 812
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations										
Parts de série I	30 701 556	1 080 025	–	59 000	31 722 581	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes										
Parts de série I	288 543 496	9 817 315	3 856 045	9 034 403	293 182 453	258 261 629	7 532 174	5 382 471	4 877 552	266 298 722
Parts de série K	1 138 056	4 045 299	49 975	127 660	5 105 670	–	–	–	–	–
Parts de série M	218 915 947	45 924 924	3 136 766	24 829 142	243 148 495	215 731 499	21 508 246	4 130 014	20 804 983	220 564 776
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes										
Parts de série I	21 619 425	184 842	–	434 949	21 369 318	20 871 010	1 169 563	–	686 507	21 354 066
Parts de série K	21 851	684 716	–	5 768	700 799	–	–	–	–	–
Parts de série M	26 418 484	1 921 886	127	3 816 770	24 523 727	29 969 372	3 198 227	–	4 482 717	28 684 882
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes										
Parts de série I	–	–	–	–	–	275 984	90 942	7 518	40 563	333 881
Parts de série K	72 876	439 999	10 424	19 218	504 081	–	–	–	–	–
Parts de série M	54 233 823	7 301 598	1 343 136	6 664 009	56 214 548	53 053 435	9 330 124	1 524 466	8 228 442	55 679 583
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales										
Parts de série I	25 644 298	744 633	–	18 804	26 370 127	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de créances mondiales										
Parts de série I	15 009	30 165 271	26	15 035	30 165 271	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité										
Parts de série M	15 005	28 528 230	–	1 203 406	27 339 829	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia international d'actions de base										
Parts de série K	651 752	2 311 420	–	63 788	2 899 384	–	–	–	–	–
Parts de série M	63 362 209	13 984 146	9	9 597 643	67 748 721	41 783 292	5 621 847	–	3 975 755	43 429 384

Fonds en fiducie	Juin 2017 Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Juin 2016 Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains										
Parts de série K	102	–	–	–	102	–	–	–	–	–
Parts de série M	6 577 793	268 900	–	1 450 945	5 395 748	7 387 261	1 149 287	–	1 198 210	7 338 338
Fonds privé Scotia de revenu à options										
Parts de série I	56 970 544	3 104 617	–	3 616 310	56 458 851	60 392 598	3 160 850	–	5 765 620	57 787 828
Parts de série K	440 343	1 193 032	26 772	36 007	1 624 140	–	–	–	–	–
Parts de série M	22 570 168	4 264 768	538 679	1 866 059	25 507 556	18 929 120	3 061 852	456 117	1 450 546	20 996 543
Fonds privé Scotia de titres immobiliers										
Parts de série I	826 638	332 990	16 273	10 465	1 165 436	522 266	66 626	9 874	1 872	596 894
Parts de série K	470 644	1 210 550	21 421	41 342	1 661 273	–	–	–	–	–
Parts de série M	21 736 392	3 764 708	322 558	1 713 834	24 109 824	18 583 552	2 975 436	285 039	1 659 090	20 184 937
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes										
Parts de série I	43 490 867	3 144 658	543 718	433 797	46 745 446	40 944 096	1 332 148	546 529	1 753 501	41 069 272
Parts de série K	1 219 352	2 056 634	27 935	64 309	3 239 612	–	–	–	–	–
Parts de série M	78 201 350	3 976 722	595 481	40 272 824	42 500 729	77 367 676	9 925 462	932 992	9 268 584	78 957 546
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total										
Parts de série M	15 008	48 563 991	322 038	3 701 846	45 199 191	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de dividendes américains										
Parts de série I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts de série K	271 721	993 519	7 705	144 633	1 128 312	–	–	–	–	–
Parts de série M	59 660 822	7 345 381	481 753	10 761 000	56 726 956	60 633 640	9 341 456	523 328	4 329 822	66 168 602
Fonds privé Scotia d'actions américaines										
Parts de série I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts de série K	24 423	410 280	–	11 136	423 567	–	–	–	–	–
Parts de série M	32 521 302	3 372 348	4	14 709 343	21 184 311	40 674 727	3 746 647	–	6 878 961	37 542 413
Fonds Scotia des ressources										
Parts de série A	5 359 122	320 494	–	572 178	5 107 438	5 702 664	516 676	–	617 564	5 601 776
Parts de série F	5 030	484	–	126	5 388	605	4 639	–	261	4 983
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia										
Parts de série A	103 497 766	9 513 598	16	7 253 687	105 757 693	96 229 764	8 472 958	71 768	6 462 588	98 311 902
Parts de série conseillers	8 173	–	–	573	7 600	8 281	–	–	354	7 927
Parts de série F	15 514	5 862	–	4 867	16 509	–	12 002	–	3 463	8 539
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia										
Parts de série A	75 546 061	8 287 073	–	6 335 247	77 497 887	68 595 257	7 841 623	63 659	5 134 774	71 365 765
Parts de série conseillers	29 572	–	–	23 264	6 308	66 475	–	–	7 216	59 259
Parts de série F	22 449	119	–	3 075	19 493	2 338	–	–	–	2 338
Portefeuille de croissance Sélection Scotia										
Parts de série A	62 835 414	6 223 667	4	4 673 022	64 386 063	58 160 796	5 649 285	73 964	3 887 449	59 996 596
Parts de série conseillers	2 273	–	–	–	2 273	2 340	–	–	143	2 197
Parts de série F	12 259	13 310	–	2 553	23 016	12 057	–	–	–	12 057
Portefeuille de revenu Sélection Scotia										
Parts de série A	12 078 932	2 273 513	47 338	1 270 677	13 129 106	9 377 094	2 142 816	92 702	893 225	10 719 387
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia										
Parts de série A	14 690 111	1 779 189	–	1 149 447	15 319 853	13 363 677	1 707 823	4 466	942 822	14 133 144
Parts de série conseillers	20 243	–	–	87	20 156	21 053	–	–	1 049	20 004
Parts de série F	10 184	11 610	–	596	21 198	622	6 045	–	–	6 667
Fonds Scotia d'obligations à court terme										
Parts de série I	154 028	6 914	1 704	19 488	143 158	158 322	27 445	1 732	25 838	161 661
Parts de série K	454 635	794 601	9 714	36 973	1 221 977	–	–	–	–	–
Parts de série M	39 725 450	3 685 256	412 372	6 385 395	37 437 683	35 646 694	7 785 593	369 042	3 657 123	40 144 206
Fonds Scotia des bons du Trésor										
Parts de série A	4 062 641	336 305	2 105	664 335	3 736 716	4 857 963	350 007	2 066	736 545	4 473 491
Fonds Scotia équilibré en $ US										
Parts de série A	8 728 660	572 523	–	944 518	8 356 665	9 824 271	514 797	–	1 201 764	9 137 304
Fonds Scotia d'obligations en $ US										
Parts de série A	4 923 123	75 214	23 820	571 616	4 450 541	5 606 036	221 646	5 918	696 212	5 137 388
Parts de série F	86 687	3 037	308	29 708	60 324	49 638	33 585	219	10 996	72 446

Fonds en fiducie	Juin 2017 Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Juin 2016 Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US										
Parts de série A	3 929 386	302 012	1 001	786 393	3 446 006	6 176 903	2 150 505	1 546	2 502 562	5 826 392
Parts de série M	384 483	1 892 272	5 282	874 448	1 407 589	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre										
Parts de série A	4 538 433	299 747	–	979 640	3 858 540	4 543 970	692 107	–	405 098	4 830 979
Parts de série F	769	4 891	–	44	5 616	1 522	–	–	945	577
Fonds Scotia de dividendes américains										
Parts de série A	5 906 946	1 516 516	–	650 004	6 773 458	4 762 490	1 067 371	–	498 195	5 331 666
Parts de série I	–	–	–	–	–	8 827 394	79 178	–	2 546	8 904 026
Fonds Scotia indiciel américain										
Parts de série A	6 718 217	1 375 371	–	570 634	7 522 954	6 099 439	896 345	–	523 813	6 471 971
Parts de série D	21 137	11 809	–	7 241	25 705	1 698	7 652	–	384	8 966
Parts de série F	6 592	4 103	–	1 337	9 358	2 895	2 094	–	336	4 653
Fonds Scotia de potentiel américain										
Parts de série A	2 198 252	124 950	–	171 691	2 151 511	2 341 126	142 082	–	184 138	2 299 070
Parts de série F	1 677	–	–	1 637	40	1 694	–	–	56	1 638
Parts de série I	51 450	1 228	–	6 136	46 542	45 857	2 499	–	7 105	41 251
Fonds de catégorie société										
Catégorie Scotia de dividendes canadiens										
Parts de série A	8 249 270	1 295 777	–	980 568	8 564 479	7 483 588	719 658	264 838	800 828	7 667 256
Parts de série M	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes										
Parts de série A	147 716	14 611	–	22 222	140 105	131 055	15 335	4 709	17 682	133 417
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré										
Parts de série A	708 440	–	–	66 667	641 773	911 532	–	31 080	106 813	835 799
Parts de série M	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe										
Parts de série A	146 752	–	–	11 423	135 329	186 733	–	6 560	45 068	148 225
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux										
Parts de série A	1 232 177	86 158	–	145 058	1 173 277	1 289 005	119 864	46 335	182 402	1 272 802
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia										
Parts de série A	61 288 839	6 358 114	–	7 732 994	59 913 959	58 643 943	7 260 491	2 079 367	7 302 103	60 681 698
Parts de série T	14 200 504	3 061 299	93 986	2 139 207	15 216 582	10 020 587	3 202 808	132 148	1 281 282	12 074 261
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia										
Parts de série A	99 060 391	8 963 361	–	11 240 132	96 783 620	92 243 573	10 703 285	3 246 010	10 349 377	95 843 491
Parts de série T	13 601 114	2 651 753	92 293	1 381 708	14 963 452	9 950 980	2 448 831	161 151	1 316 451	11 244 511
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia										
Parts de série A	22 411 444	2 699 146	38	2 416 462	22 694 166	21 890 747	2 842 790	783 376	2 744 103	22 772 810
Parts de série T	2 054 564	551 019	22 054	223 406	2 404 231	1 429 629	430 380	32 870	268 764	1 624 115
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia										
Parts de série A	16 270 884	–	–	1 247 508	15 023 376	18 620 902	–	651 055	2 060 350	17 211 607
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia										
Parts de série A	4 546 457	566 484	–	573 248	4 539 693	4 589 193	617 635	165 298	576 622	4 795 504
Parts de série T	578 857	142 634	7 968	142 694	586 765	355 403	152 275	14 647	48 904	473 421
Catégorie Scotia mixte actions internationales										
Parts de série A	48 522	6 346	–	3 974	50 894	63 163	4 782	2 307	17 837	52 415
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia										
Parts de série A	497 265	506 309	–	97 479	906 095	–	253 551	–	21 754	231 797
Parts de série T	85 739	22 864	702	7 176	102 129	–	20 679	159	2 051	18 787
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia										
Parts de série A	630 856	686 318	–	116 119	1 201 055	–	311 467	–	27 145	284 322
Parts de série T	92 477	129 169	1 732	40 044	183 334	–	40 956	195	105	41 046

Fonds en fiducie	Juin 2017 Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Juin 2016 Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia										
Parts de série A	285 082	253 324	–	54 689	483 717	–	181 043	–	18 089	162 954
Parts de série T	15 887	9 952	378	642	25 575	–	6 460	98	–	6 558
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia										
Parts de série A	86 485	69 443	–	19 453	136 475	–	51 402	–	–	51 402
Parts de série T	345	10 814	167	54	11 272	–	330	7	–	337
Catégorie Scotia mixte actions américaines										
Parts de série A	324 542	21 049	–	70 055	275 536	378 964	86 512	14 037	110 122	369 391

8. Impôt sur le revenu

Fiducies de fonds commun de placement

Tous les Fonds en fiducie, à l'exception du Fonds privé Scotia de créances mondiales, du Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales et du Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, répondent ou devraient répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Les Fonds en fiducie sont assujettis à l'impôt sur leurs revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés non payés ou payables aux porteurs de parts, qui sont imposables. Chaque Fonds en fiducie distribue aux porteurs de parts une tranche suffisante de son revenu net de placement, y compris ses gains en capital nets réalisés, moins le montant retenu permettant à chaque Fonds en fiducie d'utiliser toute perte ou tout gain en capital imposable disponible à l'égard des rachats de la période, s'il y a lieu, de sorte qu'aucun impôt ne soit payé ou payable par les Fonds en fiducie. Les revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de parts.

Le Fonds privé Scotia de créances mondiales, le Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales et le Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations sont des fiducies d'investissement à participation unitaire au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont donc assujettis à aucun impôt, sauf l'impôt minimum de remplacement, sur la partie de leur revenu net de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, qui est distribuée aux porteurs de parts. Dans certaines circonstances, une fiducie d'investissement à participation unitaire peut être assujettie à l'impôt minimum de remplacement et à d'autres impôts au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

Par conséquent, les Fonds en fiducie ne comptabilisent pas d'impôt canadien sur le revenu dans leurs états financiers.

Dans certaines circonstances, les Fonds en fiducie peuvent distribuer un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est habituellement pas imposable aux porteurs de parts, mais réduira le prix de base rajusté des parts détenues.

Société de placement à capital variable

La Société est une société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Chaque Fonds de catégorie société est une catégorie d'actions de la Société. Par conséquent, la Société est une seule entité juridique et un seul contribuable. La Société doit donc consolider les revenus, les charges et les gains et pertes en capital de tous ses Fonds de catégorie société afin de calculer l'impôt exigible de la Société dans sa totalité et de déterminer si la Société doit verser à ses porteurs d'actions des dividendes sur les gains en capital.

En vertu de la partie IV de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, la Société est assujettie à un impôt fédéral de 38 1/3 % sur le montant des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. Cet impôt est remboursable à raison de 38 1/3 % du montant des dividendes imposables versés. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes imposables afin de ne pas payer d'impôt en vertu de la partie IV.

Pour l'exercice, la Société est également assujettie, en vertu de la partie I, à l'impôt sur les autres revenus et à l'impôt sur les gains en capital imposables. L'impôt à payer sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I peut être réduit grâce au remboursement au titre des gains en capital que peuvent réclamer les sociétés de placement à capital variable et qui est calculé selon le montant des rachats demandés par les porteurs d'actions et les dividendes sur les gains en capital qui leur sont distribués. Depuis 2017, les échanges d'actions entre les catégories d'une même société sont considérés comme des cessions d'actions imposables et sont donc classés dans les rachats aux fins de remboursement de gains en capital. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes sur les gains en capital afin de ne pas être assujettie à l'impôt sur les gains en capital imposable en vertu de la partie I.

En raison du remboursement au titre des gains en capital et du remboursement d'impôt en vertu de la partie IV, la Société peut recouvrer tout impôt canadien sur le revenu payé à l'égard respectivement des gains en capital imposables et des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. La Société devrait actuellement avoir suffisamment de charges pour contrebalancer les autres revenus de sorte qu'elle ne soit pas assujettie à l'impôt de la partie I sur les autres revenus. La Société n'a donc comptabilisé aucune charge pour un tel impôt sur le revenu.

Reports prospectifs de pertes

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment afin de réduire tout gain en capital net réalisé futur. Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt sur le revenu peuvent être reportées

pendant au plus vingt ans et déduites de toutes les sources de revenu. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôt sur le revenu, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé à l'état de la situation financière.

À la clôture de la dernière année d'imposition, la Société n'avait aucune perte en capital ou autre qu'en capital inutilisée.

Le tableau suivant présente les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées dont disposaient les Fonds en fiducie à la date de clôture de l'année d'imposition de 2016 :

Fonds en fiducie	Année d'expiration	Pertes autres qu'en capital ($)	Pertes en capital ($)
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	–	–	–
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations	–	–	–
Fonds Scotia canadien équilibré	–	–	–
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	–	–	–
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	–	–	1 600 825
Fonds Scotia de dividendes canadiens	–	–	–
Fonds Scotia de croissance canadienne	–	–	–
Fonds Scotia de revenu canadien	–	–	48 993 498
Fonds Scotia indiciel canadien	–	–	33 916 271
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	2032	142 967	12 941 222
Fonds Scotia CanAm indiciel	–	–	78 201 207
Fonds Scotia de revenu moyen	–	–	155 756
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	–	–	–
Fonds Scotia équilibré de dividendes	–	–	–
Fonds Scotia européen	–	–	50 102 288
Fonds Scotia de revenu à taux variable	–	–	11 305 226
Fonds Scotia équilibré mondial	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations mondiales	2033	859 839	28 897 984
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	–	–	–
Fonds Scotia de croissance mondiale	–	–	112 543 442
Fonds Scotia de potentiel mondial	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	–	–	37 667 609
Fonds Scotia revenu avantage	–	–	1 070 122
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	–	–	–
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	–	–	–
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	–	–	–
Fonds Scotia indiciel international	2031	2 453 369	12 025 116
	2036	28 058	–
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	–	–	38 727 455
Fonds Scotia d'Amérique latine	–	–	23 948 017
Fonds Scotia du marché monétaire	–	–	–
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	–	–	7 167 351
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	–	–	–
Fonds Scotia de la région du Pacifique	2036	5 581	11 755 205
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	–	–	–
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	–	–	–
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	–	–	–
	–	–	
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	–	–	81 595
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	–	–	18 424 683
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	–	–	47 441 756
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	–	–	–
Fonds privé Scotia de créances mondiales		–	–
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité	–	–	–
Fonds privé Scotia international d'actions de base	–	–	174 907 036
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	–	–	52 812 847
Fonds privé Scotia de revenu à options	–	–	–
Fonds privé Scotia de titres immobiliers	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	–	–	10 012 905
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total	–	–	–
Fonds privé Scotia de dividendes américains	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions américaines	–	–	–
Fonds Scotia des ressources	2029	432 698	48 914 458
	2035	2 396 149	–
	2036	871 997	–
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	–	–	–
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	–	–	–
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations à court terme	–	–	3 985 979
Fonds Scotia des bons du Trésor	–	–	–
Fonds Scotia équilibré en $ US	2032	9 668	–
Fonds Scotia d'obligations en $ US	–	–	3 821 023
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US	–	–	45 731 969
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	2028	367 040	127 669 289
	2029	232 487	–
	2030	83 350	–
	2031	201 686	–
	2032	404 417	–
Fonds Scotia de dividendes américains	–	–	–
Fonds Scotia indiciel américain	–	–	34 710 441
Fonds Scotia de potentiel américain	2026	489 880	35 719 383
	2036	–	–

Retenues d'impôts

Les Fonds sont actuellement assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et, dans certains cas, les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte à l'état du résultat global.

Positions fiscales incertaines

Les Fonds investissent dans des titres émis par des entités qui ne sont pas domiciliées au Canada. Les pays étrangers peuvent exiger un impôt sur les gains en capital réalisés par les non-résidents. En outre, les Fonds peuvent avoir à déterminer eux-mêmes le montant de cet impôt. Il est donc possible que l'impôt ne soit pas retenu à la source par le courtier des Fonds.

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, les Fonds n'avaient comptabilisé aucun passif d'impôt, intérêts et pénalités liés aux positions fiscales incertaines des gains en capital étrangers. Bien que cette évaluation constitue la meilleure estimation du gestionnaire, l'écart entre celle-ci et le montant réel à payer pourrait être important.

9. Commissions de courtage des clients

Les commissions de courtage des clients sont des ententes en vertu desquelles des produits ou services autres que l'exécution d'opérations sur titres sont accordés au conseiller en valeurs par une maison de courtage ou par son entremise pour que le conseiller en valeurs attribue à la maison de courtage des opérations sur titres des clients. Les commissions de courtage payées et vérifiables liées aux opérations du portefeuille de placements pour les périodes closes les 30 juin 2017 et 2016 se répartissent comme suit :

Fonds	2017	2016
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	14 976 $	6 247 $
Fonds Scotia canadien équilibré	47 557	161 436
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	14 008	24 493
Fonds Scotia de dividendes canadiens	203 532	448 437
Fonds Scotia de croissance canadienne	57 283	31 760
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	2 050	7 227
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	235 543	60 746
Fonds Scotia équilibré de dividendes	20 955	18 386
Fonds Scotia européen	2 764	7 138
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	–	64 170
Fonds Scotia de potentiel mondial	28 148	7 251
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	13 407	8 500
Fonds Scotia revenu avantage	22 580	10 324
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	6 978	21 337
Fonds Scotia de la région du Pacifique	5 641	2 085
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	209 891	–
Fonds privé Scotia international d'actions de base	74 700	15 801
Fonds privé Scotia de revenu à options	101 889	34 967
Fonds privé Scotia de titres immobiliers	9 894	26 313
Fonds privé Scotia d'actions américaines	20 971	44 734
Fonds Scotia des ressources	10 697	9 566
Fonds Scotia équilibré en $ US	4 793	8 781
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	1 039	2 778
Fonds Scotia de dividendes américains	–	2 706
Fonds Scotia de potentiel américain	1 927	3 725

10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque Scotia »). La Banque Scotia détient également, directement ou indirectement, 100 % des courtiers en fonds communs de placement Placements Scotia Inc., Services financiers Patrimoine Hollis inc. et Fonds d'investissement Tangerine Limitée et du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (y compris les entités Patrimoine Hollis inc., ScotiaMcLeod et Scotia iTRADE).

Le gestionnaire peut effectuer des transactions ou conclure des accords au nom des Fonds avec d'autres membres de la Banque Scotia ou certaines sociétés affiliées ou rattachées au gestionnaire (chacune une « partie liée »). Toutes les transactions entre les Fonds et les parties liées sont conclues dans le cours normal des activités et dans des conditions normales de concurrence.

a) Le gestionnaire reçoit des honoraires pour ses services à titre de fiduciaire et/ou de gestionnaire des Fonds, selon le cas, et des frais d'administration à taux fixe en contrepartie de certaines charges d'exploitation des Fonds qu'il paie, comme il est respectivement indiqué aux notes 5 et 6. De son côté, la Banque Scotia, à titre de dépositaire de tous les Fonds (à l'exception du Fonds privé Scotia de revenu à options), reçoit des droits de garde pour ses services de dépositaire et les services connexes. Les montants des frais de gestion, des frais d'administration à taux fixe et des droits de garde (pour les Fonds non assujettis aux frais d'administration à taux fixe) sont présentés à des postes distincts de l'état du résultat global et de l'état de la situation financière. Les droits de garde imputés aux Fonds assujettis aux frais d'administration à taux fixe sont payés par le gestionnaire, en échange des frais d'administration à taux fixe qui lui sont payés par les Fonds.

b) Les décisions d'acheter ou de vendre les titres des portefeuilles des Fonds sont prises par le gestionnaire de portefeuille de chaque Fonds. Si les tarifs, les services et d'autres modalités sont comparables à ceux offerts par d'autres courtiers, une partie liée peut exécuter pour les Fonds une partie de leurs opérations de portefeuille. La partie liée recevra alors des commissions de courtage versées par les Fonds. Les commissions de courtage versées aux parties liées pour les périodes closes les 30 juin 2017 et 2016 s'établissent comme suit :

Fonds	30 juin 2017	30 juin 2016
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	21 567 $	13 023 $
Fonds Scotia canadien équilibré	25 409	107 491
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	5 816	15 432
Fonds Scotia de dividendes canadiens	161 698	243 181
Fonds Scotia de croissance canadienne	27 436	1 961
Fonds Scotia indiciel canadien	1 582	–
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	3 119	2 726
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	76 316	39 818
Fonds Scotia équilibré de dividendes	19 306	9 973
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	1 504	856
Fonds Scotia revenu avantage	5 204	2 050
Fonds Scotia d'Amérique latine	5 994	14 247
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	6 070	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	1 804	28 231
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	4 800	3 676
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	831	–
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	576	–
Fonds privé Scotia de revenu à options	–	7 488
Fonds privé Scotia de titres immobiliers	15 308	4 091
Fonds Scotia des ressources	238	1 508
Fonds Scotia de dividendes américains	–	1 977

c) Certains courtiers inscrits qui distribuent les parts ou les actions des Fonds sont des parties liées aux Fonds et au gestionnaire. Le gestionnaire verse à ces parties liées, à même ses honoraires, des commissions de suivi qui tiennent lieu de frais de distribution et de service en fonction du montant de l'actif détenu dans le compte de l'investisseur. Ces frais sont versés de la même façon et aux mêmes taux que ceux versés aux courtiers non liés par le gestionnaire.

d) Le gestionnaire a reçu l'autorisation du comité d'examen indépendant d'investir la trésorerie au jour le jour des Fonds

auprès de la Banque Scotia, qui paie des intérêts aux taux en vigueur du marché. Les intérêts gagnés par les Fonds sont inscrits au poste « Revenus d'intérêts à distribuer » de l'état du résultat global.

e) Les Fonds peuvent investir dans des fonds de placement gérés par le gestionnaire ou une partie liée, dont les Fonds Scotia, les Fonds privés Scotia, les Portefeuilles Apogée, les Fonds Dynamique, les Fonds Marquis et les Mandats privés de placement Dynamique, lesquels sont présentés dans l'inventaire du portefeuille des Fonds concernés.

f) Les parts des Fonds détenus par le gestionnaire au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 sont présentées ci-après :

Fonds	30 juin 2017	30 juin 2016
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	363 parts de série prestige T	352 parts de série prestige T
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	351 parts de série prestige TL	345 parts de série prestige TL
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	–	352 parts de série T
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	354 parts de série TL	349 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	–	364 parts des érie prestige TH
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	363 parts de série prestige TL	352 parts de série prestige TL
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	357 parts de série TL	351 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	356 parts de série prestige TL	347 parts de série prestige TL
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	361 parts de série TL	354 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	369 parts de série prestige TL	356 parts de série prestige TL
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	366 parts de série TL	357 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	389 parts de série prestige T	369 parts de série prestige T
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	411 parts de série prestige TH	381 parts de série prestige TH
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	365 parts de série prestige TL	356 parts de série prestige TL
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	384 parts de série T	365 parts de série T
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	366 parts de série TL	357 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	388 parts de série prestige T	369 parts de série prestige T
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	414 parts de série prestige TH	384 parts de série prestige TH
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	364 parts de série prestige TL	355 parts de série prestige TL
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	375 parts de série TL	366 parts de série TL
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	26 parts de série F	–
Fonds Scotia d'obligations	103 parts de série M	–
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	18 parts de série F	–
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	43 parts de série F	–
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	20 parts de série F	–
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	100 parts de série K	–
Fonds Scotia CanAm indiciel	32 parts de série F	–
Fonds Scotia européen	36 parts de série F	–
Fonds Scotia d'obligations mondiales	49 parts de série F	–
Fonds Scotia de croissance mondiale	8 parts de série F	–
Fonds Scotia de potentiel mondial	43 parts de série F	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	52 parts de série F	52 parts de série F
Fonds Scotia revenu avantage	52 parts de série D	50 parts de série D
Fonds Scotia revenu avantage	105 parts de série K	–
Fonds Scotia indiciel international	53 parts de série F	53 parts de série F
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	61 parts de série F	–
Fonds Scotia d'Amérique latine	34 parts de série F	33 parts de série F
Fonds Scotia du marché monétaire	101 parts de série K	–
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	103 parts de série K	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	57 parts de série F	–
Fonds Scotia de la région du Pacifique	43 parts de série F	43 parts de série F
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	–	337 parts de série T
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	36 parts de série F	–
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	–	335 parts de série T
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	353 parts de série T	337 parts de série T
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	–	15000 parts de série A
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	353 parts de série T	337 parts de série T
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	103 parts de série K	–
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	102 parts de série K	–
Fonds privé Scotia d'actions américaines	104 parts de série K	–
Fonds Scotia des ressources	22 parts de série F	–
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	35 parts de série F	33 parts de série F
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	38 parts de série F	–
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	27 parts de série F	–
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	26 parts de série F	–
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	46 parts de série F	–
Fonds Scotia de potentiel américain	40 parts de série F	–

g) Le comité d'examen indépendant des Fonds a autorisé le gestionnaire à acheter des titres de parties liées. Les titres de parties liées détenus par les Fonds sont présentés dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.

h) Les distributions reçues des parties liées sont inscrites, selon le cas, au poste « Intérêts à distribuer », « Dividendes » ou « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

i) Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu achète et vend des prêts hypothécaires auprès de la Société hypothécaire Scotiaet de la Banque Scotia à un montant qui produira pour le Fonds Scotia hypothécaire de revenu un rendement qui ne peut être inférieur de plus d'un quart de un pour cent au taux d'intérêt auquel la Banque Scotia prend des engagements semblables.

Pour les créances hypothécaires ordinaires non assurées, le Fonds Scotia hypothécaire de revenu verse à SMC ou à la Banque Scotia une commission de garantie égale à 0,25 % applicable à la valeur actualisée de chaque créance hypothécaire au moment de l'achat. Cette commission de garantie est reportée et amortie sur la durée résiduelle jusqu'à l'échéance des créances hypothécaires achetées. La Banque Scotia a accepté d'acheter du Fonds Scotia hypothécaire de revenu les prêts hypothécaires acquis auprès de SMC ou de la Banque Scotia s'ils sont en souffrance. Le prix de cet achat est équivalent à la valeur du capital en circulation plus les intérêts impayés. Les commissions de garantie non amorties sont comptabilisées au poste « Actifs financiers non dérivés » à l'état de la situation financière. Les commissions de garantie

amorties sont inscrites au poste « Revenus d'intérêts à distribuer » de l'état du résultat global. Au 30 juin 2017, les commissions de garantie non amorties s'élevaient à 219 791 $ (262 099 $ au 31 décembre 2016).

Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu paie à SMC des frais de service pour l'administration des créances hypothécaires qu'il détient. Ces frais correspondent à un taux annualisé de 3/8 de 1 % du solde en capital des créances hypothécaires détenues et sont payés par le gestionnaire en contrepartie des frais d'administration à taux fixe qui lui sont versés par le Fonds (voir note 6).

11. Prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres en vertu d'un programme de prêt de titres avec leur dépositaire, La Banque de Nouvelle-Écosse. Ces opérations nécessitent l'échange temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des garanties et s'engageant à remettre les mêmes titres au Fonds à une date ultérieure. Selon la réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds doivent recevoir une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette garantie est composée d'instruments de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux canadiens, du gouvernement des États-Unis et de certaines institutions financières ou d'autres titres admissibles, et n'est pas présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les Fonds ne reçoivent aucune garantie en trésorerie en vertu des opérations de prêt de titres. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds. La juste valeur 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 de prêt de titres ou le Fonds.

Le revenu tiré de ces opérations de prêt de titres est constaté à l'état du résultat global.

L'agent de prêt de titres reçoit 30 % du revenu brut généré par les opérations de prêt de titres des Fonds.

La valeur de marché totale des titres prêtés et de la garantie reçue par les Fonds au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 ainsi que le revenu généré par les opérations de prêt de titres pour les semestres clos les 30 juin 2017 et 2016 s'établissent comme suit :

	Au 30 juin 2017		Période close le 30 juin 2017		
Fonds en fiducie	**Valeur de marché des titres prêtés ($)**	**Valeur de marché de la garantie reçue ($)**	**Montant net reçu par le Fonds ($)**	**Montant touché par l'agent de prêt de titres ($)**	**Revenu brut généré par les opérations de prêt de titres ($)**
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	73 253 117	77 326 615	36 122	15 498	51 620
Fonds Scotia d'obligations	–	–	299	128	427
Fonds Scotia canadien équilibré	2 356 455	2 472 593	16 380	7 022	23 402
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	967 543	1 016 398	2 828	1 214	4 042
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	49 403 920	52 450 057	18 030	7 753	25 783
Fonds Scotia de dividendes canadiens	110 930 456	116 585 096	121 319	52 001	173 320
Fonds Scotia de croissance canadienne	448 010	470 819	27 208	11 662	38 870
Fonds Scotia de revenu canadien	209 970 386	221 041 299	72 970	31 284	104 254
Fonds Scotia indiciel canadien	18 144 939	19 081 407	28 534	12 243	40 777
Fonds Scotia CanAm indiciel	22 021 647	23 121 300	4 801	2 059	6 860
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	46 496 373	48 893 981	34 594	14 828	49 422
Fonds Scotia équilibré de dividendes	8 811 360	9 269 063	49 334	21 149	70 483
Fonds Scotia européen	–	–	603	258	861
Fonds Scotia de revenu à taux variable	142 902 581	150 368 433	42 543	18 250	60 793
Fonds Scotia d'obligations mondiales	–	–	95	41	136
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	–	–	11 850	5 079	16 929
Fonds Scotia de croissance mondiale	89 703 771	94 274 376	136 123	58 345	194 468
Fonds Scotia potentiel mondial	10 865	11 415	18 902	8 101	27 003
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	6 188 692	6 503 539	9 617	4 123	13 740
Fonds Scotia revenu avantage	7 009 001	7 380 592	7 508	3 219	10 727
Fonds Scotia indiciel international	1 498 565	1 573 174	248	106	354
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	–	–	106	46	152
Fonds Scotia d'Amérique latine	18 740	19 689	958	411	1 369
Fonds Scotia du marché monétaire	12 182 041	12 822 076	5 677	2 435	8 112
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	–	–	890	382	1 272
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	42 866 298	45 010 870	8 908	3 817	12 725
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	224 216 544	235 869 592	72 672	31 185	103 857
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	8 981 826	9 434 795	15 045	6 451	21 496
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	2 392 064	2 516 995	11 392	4 889	16 281
Fonds privé Scotia international d'actions de base	–	–	79 662	34 141	113 803
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	189 849	199 876	721	309	1 030
Fonds privé Scotia de titres immobiliers	54 772 144	57 617 920	44 528	19 089	63 617
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	95 327 825	100 435 579	52 641	22 561	75 202
Fonds privé Scotia de dividendes américains	39 310 946	41 304 570	8 537	3 659	12 196
Fonds privé Scotia d'actions américaines	15 581 425	16 378 777	14 049	6 025	20 074
Fonds Scotia des ressources	7 073 067	7 451 038	73 968	31 705	105 673
Fonds Scotia d'obligations à court terme	41 517 918	43 610 107	13 631	5 845	19 476
Fonds Scotia des bons du Trésor	7 470 469	7 849 389	1 786	766	2 552
Fonds Scotia d'obligations en $ US	887 299	932 479	88	37	125
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US	–	–	97	42	139
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	172 110	182 078	64	28	92
Fonds Scotia de dividendes américains	1 052 343	1 106 269	688	295	983
Fonds Scotia indiciel américain	1 749 896	1 839 142	763	331	1 094
Fonds Scotia de potentiel américain	305 080	320 539	526	226	752

Fonds en fiducie	Au 31 décembre 2016		Période close le 30 juin 2016		
	Valeur de marché des titres prêtés ($)	Valeur de marché de la garantie reçue ($)	Montant net reçu par le Fonds ($)	Montant touché par l'agent de prêt de titres ($)	Revenu brut généré par les opérations de prêt de titres ($)
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	46 418 520	48 910 221	42 769	18 350	61 119
Fonds Scotia d'obligations	1 052 371	1 104 888	768	329	1 097
Fonds Scotia canadien équilibré	17 287 736	18 263 701	12 086	5 182	17 268
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	3 423 124	3 612 886	1 373	589	1 962
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	42 768 280	45 022 756	17 584	7 559	25 143
Fonds Scotia de dividendes canadiens	151 532 163	160 054 737	58 652	25 144	83 796
Fonds Scotia de croissance canadienne	11 408 179	12 032 625	26 697	11 446	38 143
Fonds Scotia de revenu canadien	345 960 677	363 603 746	256 685	110 015	366 700
Fonds Scotia indiciel canadien	16 670 018	17 608 449	29 715	12 766	42 481
Fonds Scotia CanAm indiciel	17 827 181	18 741 819	1 603	686	2 289
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	77 618 210	81 878 603	22 067	9 458	31 525
Fonds Scotia équilibré de dividendes	30 120 676	31 854 065	32 603	13 985	46 588
Fonds Scotia européen	–	–	443	191	634
Fonds Scotia de revenu à taux variable	77 125 234	81 108 197	33 692	14 456	48 148
Fonds Scotia d'obligations mondiales	–	–	13	5	18
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	6 484 133	6 838 893	60 473	25 919	86 392
Fonds Scotia de croissance mondiale	67 308 615	71 040 707	170 576	73 112	243 688
Fonds Scotia de potentiel mondial	–	–	11 039	4 731	15 770
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	7 388 769	7 796 763	5 885	2 523	8 408
Fonds Scotia revenu avantage	5 239 744	5 513 874	3 057	1 315	4 372
Fonds Scotia indiciel international	–	–	23	10	33
Fonds Scotia d'Amérique latine	555 068	586 236	139	61	200
Fonds Scotia du marché monétaire	4 393 632	4 615 324	9 870	4 233	14 103
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	37 267 150	39 157 670	2 652	1 139	3 791
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	195 823 793	205 716 538	70 144	30 082	100 226
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	23 929 001	25 306 164	15 954	6 844	22 798
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	4 051 293	4 273 659	15 566	6 698	22 264
Fonds privé Scotia international d'actions de base	–	–	78 233	33 529	111 762
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	1 453 666	1 535 414	1 490	638	2 128
Fonds privé Scotia de titres immobiliers	43 058 772	45 431 606	74 797	32 065	106 862
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	263 724 687	277 238 427	52 851	22 652	75 503
Fonds privé Scotia de dividendes américains	10 975 158	11 579 274	10 995	4 714	15 709
Fonds privé Scotia d'actions américaines	23 847 847	25 276 261	8 584	3 679	12 263
Fonds Scotia des ressources	7 577 681	8 002 189	21 747	9 324	31 071
Fonds Scotia d'obligations à court terme	39 840 624	42 021 367	7 283	3 122	10 405
Fonds Scotia des bons du Trésor	6 329 631	6 648 131	328	140	468
Fonds Scotia d'obligations en $ US	138 554	145 592	1 826	783	2 609
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US	–	–	6	3	9
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	134 448	142 009	336	143	479
Fonds Scotia de dividendes américains	–	–	1 161	497	1 658
Fonds Scotia indiciel américain	1 484 960	1 600 746	844	363	1 207
Fonds Scotia de potentiel américain	259 308	273 890	347	149	496

12. Conventions de crédit non financées

Certains Fonds peuvent conclure des conventions de crédit non financées en tout ou en partie. Les Fonds sont tenus de financer les conventions de crédit au gré de l'émetteur. Les parties des conventions qui sont financées sont évaluées quotidiennement au cours du marché et tout gain (ou perte) latent est présenté à l'état de la situation financière et à l'état du résultat global. La partie non financée des conventions de crédit est évaluée au cours du marché et tout gain (ou perte) latent est présenté à l'état de la situation financière et à l'état du résultat global lorsque l'émetteur demande le rachat des montants et qu'il respecte l'ensemble des conditions du rachat, conformément à la convention de crédit. Les parties financées des conventions de crédit sont présentées dans l'inventaire du portefeuille. Les parties non financées au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 sont indiquées ci-après.

	30 juin 2017 $	31 décembre 2016 $
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP		
Fonds Scotia revenu avantage	1 618 615	1 767 866

13. Événements postérieurs à la date de clôture

Vente de Patrimoine Hollis

Le 4 août 2017, Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. a conclu l'acquisition de Patrimoine Hollis, comprenant Services financiers Patrimoine Hollis inc. (collectivement « Patrimoine Hollis »), partie liée au gestionnaire. Patrimoine Hollis a donc cessé d'être une partie liée au gestionnaire.

Changement de dépositaire

Aux alentours du 29 septembre 2017, State Street Trust Company Canada remplacera La Banque de Nouvelle-Écosse à titre de dépositaire des Fonds.

14. Code des monnaies

La liste qui suit présente les codes des monnaies pouvant être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
BMD	Dollar des Bermudes
BRL	Real brésilien
CAD	Dollar canadien
CHF	Franc suisse
DKK	Couronne danoise
EUR	Euro
GBP	Livre sterling
HKD	Dollar de Hong Kong
IDR	Roupie indonésienne
ILS	Shekel israélien
INR	Roupie indienne
JPY	Yen japonais
KRW	Won sud-coréen
MXN	Peso mexicain
MYR	Ringgit malais
NOK	Couronne norvégienne
NZD	Dollar néo-zélandais
PHP	Peso philippin
PKR	Roupie pakistanaise
SEK	Couronne suédoise
SGD	Dollar de Singapour
THB	Baht thaïlandais
TWD	Nouveau dollar taïwanais
USD	Dollar américain
ZAR	Rand sud-africain

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

Les états financiers ci-joints des Fonds (indiqués à la note 1) ont été dressés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds, et ont été approuvés par le conseil d'administration de Catégorie Société Scotia inc., pour les Fonds de catégorie société (les « Fonds de catégorie société »), et par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de fiduciaire (le « fiduciaire ») des Fonds, pour les Fonds en fiducie (les « Fonds en fiducie »). Le conseil d'administration de Catégorie Société Scotia inc., pour les Fonds de catégorie société, et le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., pour les Fonds en fiducie, sont responsables des informations et des déclarations contenues dans les présents états financiers et dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Le gestionnaire maintient des processus appropriés afin de s'assurer que sont produites des informations financières exactes, pertinentes et fiables. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») et comprennent certains montants basés sur des estimations et des jugements faits par le gestionnaire. Les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note 2 des états financiers.

Le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. a délégué la surveillance du processus de présentation de l'information financière au comité des finances du conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. (le « comité des finances »). Il incombe au comité des finances d'examiner les états financiers et le rapport de la direction sur le rendement du Fonds et de recommander leur approbation aux conseils d'administration de Catégorie Société Scotia inc. et de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. ainsi que de rencontrer les membres de la direction et les auditeurs internes et externes pour discuter des contrôles internes portant sur le processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des problèmes liés à la présentation de l'information financière.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. est l'auditeur indépendant des Fonds, nommé par le fiduciaire des Fonds. L'auditeur des Fonds n'a pas examiné les présents états financiers. En vertu de la législation sur les valeurs mobilières, l'auditeur externe doit, s'il n'a pas examiné les états financiers des Fonds, l'indiquer comme tel.

Glen Gowland
Président
Gestion D'actifs 1832 S.E.C.

Abdurrehman Muhammadi
Chef des finances
Gestion D'actifs 1832 S.E.C.

Le 22 août 2017

POUR PLUS DE RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES

Fonds Scotia[MD]

rendez-vous au

www.fondsscotia.com

composez le

1 800 387-5004 (français)

1 800 268-9269 (anglais)

écrivez à

Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

1, rue Adelaide Est

28e étage

Toronto (Ontario)

M5C 2V9

FSC
www.fsc.org
MIXTE
Papier issu de sources responsables
FSC® C101537

[MD] Marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence.

Fonds Scotia[MD]

947135 (08/17)