

Investir à long terme

Fonds communs Scotia
Rapport semestriel aux porteurs de parts
30 juin 2007



Table des matières



1 Aperçu de l'économie

États financiers

Fonds de quasi-liquidités

- 3 Fonds Scotia des bons du Trésor
- 4 Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor
- 5 Fonds Scotia du marché monétaire
- 8 Fonds Scotia CanAm^{MD} du marché monétaire en \$ US

Fonds de revenu

- 10 Fonds Scotia indiciel obligataire canadien
- 20 Fonds Scotia hypothécaire de revenu
- 22 Fonds Scotia de revenu canadien
- 24 Fonds d'obligations canadiennes Scotia Cassels
- 26 Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels
- 28 Fonds Scotia CanAm de revenu en \$ US
- 30 Fonds Scotia de revenu CanGlobal

Fonds équilibrés

- 32 Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié
- 35 Fonds Scotia canadien équilibré
- 41 Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs

Fonds Sélection Scotia^{MD}

- 49 Fonds de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia
- 50 Fonds de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia
- 51 Fonds de croissance moyenne Sélection Scotia^{MD}
- 52 Fonds de croissance dynamique Sélection Scotia^{MD}

Portefeuilles Partenaires Scotia^{MD}

- 53 Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia
- 54 Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia
- 55 Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia
- 56 Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia

Fonds Scotia Vision^{MC}

- 57 Fonds Scotia Vision prudente 2010
- 58 Fonds Scotia Vision dynamique 2010
- 59 Fonds Scotia Vision prudente 2015
- 60 Fonds Scotia Vision dynamique 2015
- 61 Fonds Scotia Vision prudente 2020
- 62 Fonds Scotia Vision dynamique 2020
- 63 Fonds Scotia Vision prudente 2030
- 64 Fonds Scotia Vision dynamique 2030

Fonds d'actions

Fonds d'actions canadiennes

- 65 Fonds Scotia indiciel canadien
- 69 Fonds Scotia de dividendes canadiens
- 72 Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre
- 77 Fonds Scotia de croissance canadienne
- 82 Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels
- 84 Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation
- 87 Fonds Scotia des ressources
- 89 Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels

Fonds d'actions étrangères

- 91 Fonds Scotia indiciel américain
- 96 Fonds Scotia de croissance américaine
- 99 Fonds d'actions américaines Scotia Cassels
- 102 Fonds Scotia CanAm indiciel
- 104 Fonds Scotia indiciel Nasdaq
- 106 Fonds Scotia indiciel international
- 109 Fonds Scotia de croissance mondiale
- 112 Fonds d'actions internationales Scotia Cassels
- 116 Fonds Scotia de croissance Européenne
- 119 Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique
- 121 Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine
- 123 Fonds Scotia d'actions américaines de valeur
- 125 Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
- 127 Fonds Scotia potentiel mondial
- 129 Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation

132 Notes afférentes aux états financiers

Repositionnement mondial – nouveaux indicateurs économiques

L'expansion économique mondiale demeure robuste et généralisée, que l'on pense tout d'abord à la Chine, à l'Inde et à d'autres pays émergents. La vigueur dans les provinces de l'Ouest tributaires des ressources naturelles devrait permettre au Canada de surpasser l'économie américaine en 2007. Comme la croissance au sud de la frontière est freinée par une baisse dans le secteur du logement, les principaux pays d'Europe et le Japon sont en bonne voie d'égaliser, voire de dépasser l'économie américaine en 2007 pour la première fois en 25 ans. La plupart des pays d'Amérique latine affichent également une solide croissance, bien qu'au Mexique les perspectives soient conditionnées par le rythme modéré de l'activité économique américaine.

L'énergie et les biens industriels continueront de profiter d'une croissance rapide à l'extérieur des nations industrielles en pleine maturité. Les cours agricoles aussi seront soutenus par le boom de la production de combustibles de remplacement. La tendance à la hausse de l'inflation, les nouvelles contraintes en matière d'approvisionnement et les marchés du travail serrés laissent supposer que de nombreux pays adopteront une politique monétaire plus prudente, les taux d'intérêt affichant vraisemblablement une distorsion à la hausse en Europe, au Japon et dans plusieurs pays d'Asie. Par contre, avec le rythme de croissance lent aux États-Unis, la Réserve fédérale pourrait être laissée pour compte, ajoutant ainsi à la faiblesse du dollar américain. L'inflation étant légèrement au-dessus du seuil de confort de 2 % de la Banque du Canada, la banque centrale a haussé les taux d'intérêt à court terme au début de juillet et une autre hausse à l'automne est probable.

États-Unis

L'économie américaine devrait afficher une croissance de seulement 2 % cette année, la mollesse généralisée du marché de l'habitation ayant déclenché depuis plusieurs trimestres un ralentissement qui se fera sentir jusqu'en 2008. Un apport plus positif des exportations nettes contribuera à une croissance d'à peine plus de 2½ % l'an prochain.

Depuis toujours, les stocks élevés de maisons neuves et existantes ont pour effet d'abaisser les prix de la construction et des habitations, tandis que les taux d'hypothèque élevés et le durcissement des normes en

matière d'octroi de prêts freinent les ventes. Le repli prolongé dans ce secteur baromètre, ainsi que les prix élevés de l'essence et la récente volatilité du marché des actions commencent à exercer de fortes pressions sur les dépenses de consommation, tandis que les investissements d'entreprises affichent une lente croissance.

Toutefois, le secteur des exportations devrait soutenir l'économie américaine au cours de la prochaine année. Un dollar américain faible et une solide demande extérieure qui se poursuit signalent une croissance soutenue des volumes d'exportation, tandis que la modération prévue des dépenses de consommation et une expansion plus lente des stocks contribueront à contenir la demande d'importation. Nous prévoyons que le dollar américain maintiendra un biais défavorable par rapport à la plupart des principales monnaies flottantes jusqu'en 2008.

Canada

L'économie canadienne perd continuellement de la vitesse. La croissance de la production progresse à un taux modéré de 2 à 2½ %, soit environ un point de pourcentage de moins qu'il y a un an. Cette décélération reflète dans une large mesure l'affaiblissement découlant de la baisse des exportations de biens non énergétiques, qui est lié au ralentissement économique et aux contraintes concurrentielles aux États-Unis, auxquels s'ajoute la vigueur soutenue du dollar canadien.

La présente année devrait ressembler sensiblement à l'année dernière. Les consommateurs demeurent optimistes dans l'ensemble, bien que les dépenses soient modérées. De la même manière, les investissements d'entreprises dans la machinerie et l'équipement ont quelque peu reculé, bien que la construction de bâtiments non résidentiels ait compensé une partie du ralentissement compte tenu des importants projets d'infrastructure et de développement dans le secteur des produits de base actuellement en cours. La construction résidentielle a ralenti bien que le secteur de la revente demeure dynamique.

Le secteur canadien des biens commercialisables, qui est en difficulté, contribue à ralentir la croissance au pays. Les entreprises manufacturières tributaires des exportations sont confrontées à trois problèmes complexes : la concurrence étrangère constante, un important ralentissement aux États-Unis, notamment dans le secteur

de l'habitation, et l'appréciation forte et soutenue du dollar canadien, qui se rapproche des 95 cents américains.

Il y a un risque évident que le dollar canadien s'apprécie encore davantage par rapport au dollar américain en raison de sa sensibilité élevée au resserrement monétaire. La Banque du Canada a signalé qu'elle penche en faveur d'une hausse de son taux de financement à un jour, son taux baromètre, à l'automne, car l'inflation totale et l'inflation mesurée par l'indice de référence tendent toutes deux invariablement à dépasser le taux cible de 2 % de la banque centrale.

Toutefois, il est possible d'éviter les hausses répétées grâce à la vigueur soutenue de la monnaie. Le regain du dollar canadien a déjà resserré les conditions monétaires canadiennes. Les marchés financiers, de façon générale, sont aussi devenus moins accommodants avec la montée des rendements des obligations et la volatilité redoublée du marché des actions. Dans ce contexte, il n'y a pas lieu de procéder à un resserrement draconien des conditions monétaires.

Mexique et Amérique latine

Le PIB réel du Mexique augmentera au taux moyen de 3,5 % en 2007-2008, en baisse de plus d'un point de pourcentage par rapport au solide gain de 4,8 % enregistré en 2006. Les prix élevés du pétrole, les fortes exportations dans le secteur de l'automobile, la croissance de l'emploi et la consommation intérieure robuste ont soutenu la solide performance de l'année dernière, mais le ralentissement de l'économie américaine pèse sur les ventes à l'étranger. Les investissements sont maintenant la composante la plus dynamique de la demande globale.

La région des Amériques en développement, dans son ensemble, passera à un modèle de croissance plus lent bien que plus durable. Les dépenses intérieures augmenteront leur apport à la performance économique, car les exportations diminueront en raison de la décélération de l'économie américaine. Bien que les plus grands pays des Amériques en développement soient en excellente position pour faire face aux effets de contagion négatifs provenant de chocs financiers externes, le Mexique pourrait subir les effets négatifs de l'érosion continue de la qualité du crédit dans le marché américain des prêts hypothécaires à haut risque.

Europe

L'Europe de l'Ouest est sur la voie d'une croissance modérée et durable. Cependant, la combinaison de

facteurs comme des taux d'intérêt élevés, une appréciation de l'euro, une croissance plus lente sur les marchés d'outremer et une réduction du déficit fiscal aura un effet modérateur sur le rythme d'expansion. L'emploi est en hausse, mais les dépenses des ménages risquent d'être limitées par des impôts et taxes plus élevés et de faibles gains salariaux. Les investissements d'entreprises seront davantage axés sur la modernisation des usines que sur l'expansion de la capacité.

L'économie du Royaume-Uni sera caractérisée par une décélération de la croissance en réaction à l'actuelle phase de resserrement de la politique monétaire, au ralentissement de l'inflation, aux déficits commercial et fiscal persistants et à la hausse de l'endettement du secteur public et des foyers en 2008. La politique gouvernementale sera lourdement influencée par les questions touchant le changement de leadership et les élections.

Asie

Les pays d'Asie en développement – surtout la Chine et l'Inde – continueront d'être les exemples à suivre dans l'économie mondiale. La croissance en Chine devrait dépasser les 10 % en 2008, sous l'effet de l'expansion toujours rapide des investissements et de la vigueur soutenue du secteur externe. L'économie indienne est appelée à croître au taux d'environ 8 % en 2007-2008, bien que l'appréciation substantielle de la roupie commence à peser sur la compétitivité des entreprises axées sur les exportations.

Le Japon demeure en bonne voie d'afficher une croissance modérée et durable. L'impulsion viendra dans une large mesure des investissements d'entreprises et du commerce extérieur, car le gouvernement restera axé sur les restrictions des dépenses. Les gains réalisés dans les dépenses de consommation demeureront sobres, puisque les employés à coûts élevés qui ont pris leur retraite seront remplacés par de nouveaux venus moins bien rémunérés.



Warren Jestin

Vice-président principal
et économiste en chef
Banque Scotia

Fonds Scotia des bons du Trésor (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)
BONS DU TRÉSOR – 99,4 %		
39 000 000	Gouvernement du Canada, 4,20 %, échéant le 12 juill. 2007	38 878 805
41 700 000	Gouvernement du Canada, 4,16 %, échéant le 9 août 2007	41 167 369
14 330 000	Gouvernement du Canada, 4,17 %, échéant le 23 août 2007	14 171 367
37 225 000	Gouvernement du Canada, 4,28 %, échéant le 6 sept. 2007	36 801 752
16 725 000	Gouvernement du Canada, 4,36 %, échéant le 20 sept. 2007	16 531 659
24 000 000	Gouvernement du Canada, 4,20 %, échéant le 4 oct. 2007	23 321 760
3 700 000	Gouvernement du Canada, 4,72 %, échéant le 12 juin 2008	3 539 790
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		174 412 502
INTÉRÊTS COURUS – 0,6 %		1 066 471
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		(23 910)
TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		175 455 063

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	174 412 502 \$	192 150 757 \$
Encaisse	97 611	97 527
Revenu de placement à recevoir	1 127 131	1 243 015
	175 637 244	193 491 299
PASSIF		
Distributions à verser	7 388	8 016
Charges à payer	174 793	191 693
	182 181	199 709
ACTIF NET	175 455 063 \$	193 291 590 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	175 455 063 \$	193 291 590 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	17 545 506	19 329 159
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,00 \$	10,00 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	3 833 161 \$	4 013 018 \$
Prêts de titres	4 926	17 832
	3 838 087	4 030 850
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	920 197	1 113 591
Honoraires des vérificateurs	6 084	7 948
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	633	1 378
Frais de garde	6 633	7 828
Frais de dépôt	10 169	10 501
Honoraires des avocats	4 782	9 364
Charges liées à l'information des porteurs de parts	26 899	60 749
Frais d'administration, autres charges et TPS	269 603	338 641
	1 245 000	1 550 000
Charges absorbées	(211 711)	(286 965)
	1 033 289	1 263 035
Revenu de placement net (perte nette)	2 804 798	2 767 815
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	2 804 798 \$	2 767 815 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	2 804 798 \$	2 767 815 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,15 \$	0,12 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	193 291 590 \$	242 675 515 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	193 291 590	242 675 515
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	2 804 798	2 767 815
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(2 804 798)	(2 767 815)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	39 000 817	49 197 961
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	2 761 423	2 724 187
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(59 598 767)	(87 603 248)
	(17 836 527)	(35 681 100)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(17 836 527)	(35 681 100)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	175 455 063 \$	206 994 415 \$

Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)
BONS DU TRÉSOR – 99,4 %		
231 890 000	Gouvernement du Canada, 4,20 %, échéant le 12 juill. 2007	231 487 188
278 050 000	Gouvernement du Canada, 4,16 %, échéant le 9 août 2007	274 468 330
110 160 000	Gouvernement du Canada, 4,17 %, échéant le 23 août 2007	108 940 529
169 060 000	Gouvernement du Canada, 4,28 %, échéant le 6 sept. 2007	167 137 788
100 550 000	Gouvernement du Canada, 4,35 %, échéant le 20 sept. 2007	99 529 242
140 000 000	Gouvernement du Canada, 4,20 %, échéant le 4 oct. 2007	136 043 600
22 800 000	Gouvernement du Canada, 4,72 %, échéant le 12 juin 2008	21 812 760
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 039 419 437
INTÉRÊTS COURUS – 0,6 %		6 055 099
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		17 772
TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		1 045 492 308

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	1 039 419 437 \$	1 103 812 555 \$
Encaisse	69 570	92 600
Revenu de placement à recevoir	6 416 647	7 013 504
	<u>1 045 905 654</u>	<u>1 110 918 659</u>
PASSIF		
Distributions à verser	99 778	129 639
Charges à payer	313 568	348 295
	<u>413 346</u>	<u>477 934</u>
Actif net	<u>1 045 492 308 \$</u>	<u>1 110 440 725 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	<u>1 045 492 308 \$</u>	<u>1 110 440 725 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	<u>104 549 231</u>	<u>111 044 073</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>10,00 \$</u>	<u>10,00 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	22 937 896 \$	22 335 529 \$
Prêts de titres	65 083	123 633
	<u>23 002 979</u>	<u>22 459 162</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	2 754 805	3 107 776
Honoraires des vérificateurs	9 347	10 569
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	83	1 378
Frais de garde	34 623	37 536
Frais de dépôt	18 372	20 518
Honoraires des avocats	1 819	1 982
Charges liées à l'information des porteurs de parts	5 354	10 509
Frais d'administration, autres charges et TPS	219 129	282 885
	<u>3 043 532</u>	<u>3 473 153</u>
Charges absorbées	<u>(1 236 106)</u>	<u>(1 108 882)</u>
	1 807 426	2 364 271
Revenu de placement net (perte nette)	21 195 553	20 094 891
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	21 195 553 \$	20 094 891 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	21 195 553 \$	20 094 891 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,19 \$	0,16 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	1 110 440 725 \$	1 436 938 578 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>1 110 440 725</u>	<u>1 436 938 578</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	21 195 553	20 094 891
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	<u>(21 195 553)</u>	<u>(20 094 891)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	565 786 924	561 187 757
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	20 549 854	19 438 063
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	<u>(651 285 195)</u>	<u>(898 513 083)</u>
	<u>(64 948 417)</u>	<u>(317 887 263)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	<u>(64 948 417)</u>	<u>(317 887 263)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 045 492 308 \$	1 119 051 315 \$
Parts de catégorie A		

Fonds Scotia du marché monétaire (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)
BILLETTS À COURT TERME – 46,5 %			BILLETTS À COURT TERME (suite)		
Bons du Trésor – 0,6 %			Billets de trésorerie (suite)		
9 080 000	Gouvernement du Canada 4,17 %, échéant le 9 août 2007	9 000 822	5 000 000	Nova Scotia Power Inc. 4,39 %, échéant le 19 juill. 2007	4 985 600
Acceptations bancaires – 7,9 %			5 000 000	Nova Scotia Power Inc. 4,44 %, échéant le 26 juill. 2007	4 983 650
10 458 000	ABN Amro Holding NV Canada Branch 4,31 %, échéant le 10 juill. 2007	10 311 902	2 800 000	Nova Scotia Power Inc. 4,36 %, échéant le 7 août 2007	2 769 564
4 800 000	BNP Paribas 4,44 %, échéant le 23 juill. 2007	4 784 880	4 960 000	Nova Scotia Power Inc. 4,36 %, échéant le 15 août 2007	4 905 533
5 420 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,42 %, échéant le 30 juill. 2007	5 399 079	28 200 000	Omers Realty Corporation 4,40 %, échéant le 24 juill. 2007	28 035 318
7 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,35 %, échéant le 7 août 2007	6 924 050	13 825 000	Omers Realty Corporation 4,35 %, échéant le 22 août 2007	13 678 317
1 200 000	Citibank Canada 4,33 %, échéant le 3 juill. 2007	1 187 328	21 000 000	Terasen Gas Inc. 4,33 %, échéant le 3 juill. 2007	20 774 000
10 000 000	JP Morgan Chase Bank 4,34 %, échéant le 9 juill. 2007	9 955 000	13 000 000	Terasen Gas Inc. 4,42 %, échéant le 27 juill. 2007	12 936 380
2 750 000	Banque Nationale du Canada 4,44 %, échéant le 8 août 2007	2 736 360	9 500 000	Toyota Crédit Canada Inc. 4,35 %, échéant le 13 juill. 2007	9 465 040
30 000 000	Omers Realty Corporation 4,34 %, échéant le 12 juill. 2007	29 943 000	3 460 000	Toyota Crédit Canada Inc. 4,37 %, échéant le 20 juill. 2007	3 448 028
9 100 000	Banque Toronto-Dominion 4,41 %, échéant le 19 juill. 2007	9 076 977	17 140 000	Toyota Crédit Canada Inc. 4,42 %, échéant le 3 août 2007	17 063 556
38 800 000	Banque Toronto-Dominion 4,42 %, échéant le 23 juill. 2007	38 682 824	8 000 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,43 %, échéant le 15 août 2007	7 941 200
		<u>119 001 400</u>	16 000 000	Woodbridge Finance Corporation 4,32 %, échéant le 3 juill. 2007	15 820 320
Billets de dépôt au porteur – 5,4 %			5 375 000	Woodbridge Finance Corporation 4,33 %, échéant le 10 juill. 2007	5 318 831
54 000 000	ABN Amro Holding NV Canada Branch 4,38 %, échéant le 24 juill. 2007	53 787 240	8 000 000	Woodbridge Finance Corporation 4,43 %, échéant le 27 juill. 2007	7 972 880
3 400 000	Alberta Treasury Branch 4,24 %, échéant le 9 juill. 2007	3 381 164	13 400 000	Woodbridge Finance Corporation 4,43 %, échéant le 30 juill. 2007	13 346 534
10 360 000	JP Morgan Chase Bank 4,35 %, échéant le 3 juill. 2007	10 326 744			<u>489 127 794</u>
2 000 000	JP Morgan Chase Bank 4,30 %, échéant le 8 août 2007	1 978 780	OBLIGATIONS À COURT TERME – 53,0 %		
12 000 000	Banque Royale du Canada 4,26 %, échéant le 27 sept. 2007	11 630 760	44 000 000	407 ETR International Inc. 4,44 %, échéant le 26 mai 2008	44 000 000
		<u>81 104 688</u>	6 500 000	ABN Amro Holding NV Canada Branch 5,00 %, échéant le 19 déc. 2007	6 518 461
Billets de trésorerie – 32,6 %			20 380 000	American Express Company 4,48 %, échéant le 15 nov. 2007	20 385 266
17 860 000	Alcan Inc. 4,45 %, échéant le 19 juill. 2007	17 816 600	5 820 000	American Express Company 4,45 %, échéant le 14 avr. 2008	5 819 027
34 000 000	Bank of Ireland 4,35 %, échéant le 3 août 2007	33 647 080	6 100 000	Bank of Ireland 4,43 %, échéant le 9 juin 2008	6 101 369
5 600 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,35 %, échéant le 12 juill. 2007	5 582 024	73 650 000	Banque de Montréal 4,46 %, échéant le 14 sept. 2007	73 658 816
6 325 000	Deutsche Bank 4,41 %, échéant le 25 juill. 2007	6 302 167	73 500 000	Broadway Credit Card Trust (taux variable) 4,47 %, échéant le 17 juill. 2007	73 501 874
18 935 000	Enbridge Inc. 4,33 %, échéant le 6 juill. 2007	18 739 401	41 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux variable) 4,41 %, échéant le 13 juill. 2007	41 000 000
4 459 000	Enbridge Inc. 4,37 %, échéant le 16 juill. 2007	4 437 731	15 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux variable) 4,40 %, échéant le 9 nov. 2007	15 000 000
2 300 000	Enbridge Inc. 4,35 %, échéant le 17 juill. 2007	2 275 321	40 646 000	Cards II Trust (taux variable) 4,46 %, échéant le 15 oct. 2007	40 656 645
3 240 000	Enbridge Inc. 4,36 %, échéant le 7 août 2007	3 205 526	22 000 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,60 %, échéant le 3 juill. 2007	22 000 444
10 055 000	Enbridge Inc. 4,47 %, échéant le 13 août 2007	9 987 343	27 000 000	Citigroup Finance Canada Inc. 5,03 %, échéant le 17 sept. 2007	27 038 983
10 900 000	EnCana Corporation 4,36 %, échéant le 25 juill. 2007	10 794 270	5 000 000	Citigroup Finance Canada Inc. 3,40 %, échéant le 18 févr. 2008	4 967 700
14 500 000	EnCana Corporation 4,45 %, échéant le 30 juill. 2007	14 443 595	4 900 000	Deutsche Bank 4,47 %, échéant le 9 août 2007	4 900 465
12 000 000	Société de financement GE Capital Canada 4,35 %, échéant le 7 août 2007	11 869 800	17 991 000	EnCana Corporation 5,30 %, échéant le 3 déc. 2007	18 061 345
11 660 000	Goldman Sachs Canada Finance Company 4,40 %, échéant le 25 juill. 2007	11 618 024	40 000 000	Société de financement GE Capital Canada (taux variable) 4,47 %, échéant le 11 févr. 2008	40 000 000
15 000 000	Goldman Sachs Canada Finance Company 4,43 %, échéant le 1 ^{er} août 2007	14 936 550	6 100 000	Société de financement GE Capital Canada 5,00 %, échéant le 23 avr. 2008	6 127 943
15 700 000	Goldman Sachs Group, Inc. 4,35 %, échéant le 18 juill. 2007	15 632 961	23 523 000	Hydro One Inc. 4,00 %, échéant le 23 juin 2008	23 341 040
6 820 000	Honda Canada Finance Inc. 4,36 %, échéant le 10 juill. 2007	6 799 676	2 267 000	IPL Énergie Inc. 6,04 %, échéant le 5 mars 2008	2 290 496
555 000	Honda Canada Finance Inc. 4,35 %, échéant le 17 juill. 2007	549 239	9 859 000	Crédit John Deere Inc. 4,68 %, échéant le 13 déc. 2007	9 871 069
14 000 000	Honda Canada Finance Inc. 4,35 %, échéant le 7 août 2007	13 850 500	22 787 000	John Hancock Corporation 5,50 %, échéant le 20 déc. 2007	22 903 478
11 200 000	Honda Canada Finance Inc. 4,35 %, échéant le 8 août 2007	11 077 248	18 339 000	Merrill Lynch Canada Finance Company 5,35 %, échéant le 19 nov. 2007	18 408 197
42 000 000	Société financière HSBC Limitée 4,35 %, échéant le 9 juill. 2007	41 807 880	38 000 000	Banque Nationale du Canada (taux variable) 4,38 %, échéant le 25 oct. 2007	38 000 000
2 200 000	Société financière HSBC Limitée 4,40 %, échéant le 2 août 2007	2 188 912	12 800 000	NAV Canada (taux variable) 4,51 %, échéant le 2 nov. 2007	12 800 000
9 000 000	Crédit John Deere Inc. 4,39 %, échéant le 3 juill. 2007	8 980 560	32 248 000	NIF-T 4,28 %, échéant le 23 févr. 2008	32 215 662
5 500 000	Crédit John Deere Inc. 4,37 %, échéant le 5 juill. 2007	5 477 725	10 000 000	NIF-T 3,54 %, échéant le 17 mars 2008	9 937 872
10 000 000	Crédit John Deere Inc. 4,45 %, échéant le 14 août 2007	9 927 400			
9 000 000	John Deere Limitée 4,40 %, échéant le 23 juill. 2007	8 965 440			
9 000 000	Nova Scotia Power Inc. 4,35 %, échéant le 3 juill. 2007	8 944 020			
16 000 000	Nova Scotia Power Inc. 4,33 %, échéant le 5 juill. 2007	15 826 050			

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

Fonds Scotia du marché monétaire (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)
OBLIGATIONS À COURT TERME (suite)		
3 000 000	Banque Royale du Canada 4,46 %, échéant le 16 nov. 2007	3 001 122
7 059 000	Terasen Gas Inc. (taux variable) 4,57 %, échéant le 24 oct. 2007	7 062 650
15 653 000	Thompson Corporation 6,50 %, échéant le 9 juill. 2007	15 661 100
43 889 000	TransAlta Corporation 4,20 %, échéant le 5 déc. 2007	43 847 275
6 220 000	TransCanada PipeLines Ltd. 6,15 %, échéant le 1 ^{er} oct. 2007	6 247 849
7 115 000	TransCanada PipeLines Ltd. 5,84 %, échéant le 27 juin 2008	7 181 201
28 127 000	Union Gas Ltd. 5,19 %, échéant le 17 déc. 2007	28 228 080
15 000 000	Vancouver International Airport Authority (taux variable) 4,41 %, échéant le 14 nov. 2007	15 001 494
5 300 000	Société financière Wells Fargo Canada 3,80 %, échéant le 27 août 2007	5 295 652
20 000 000	Société financière Wells Fargo Canada (taux variable) 4,60 %, échéant le 10 déc. 2007	20 000 000
10 300 000	Société financière Wells Fargo Canada 3,45 %, échéant le 25 janv. 2008	10 249 801
15 295 000	Westcoast Energy Inc. 5,70 %, échéant le 16 avr. 2008	15 435 361
		<u>796 717 737</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 494 952 441
	INTÉRÊTS COURUS - 0,6 %	9 195 380
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - (0,1 %)	(791 109)
	TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %	<u><u>1 503 356 712</u></u>

Fonds Scotia du marché monétaire (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	1 494 952 441 \$	1 609 738 235 \$
Encaisse	116 097	118 398
Revenu de placement à recevoir	9 195 380	10 892 377
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	1 032 661
	<u>1 504 263 918</u>	<u>1 621 781 671</u>
PASSIF		
Distributions à verser	19 884	32 085
Charges à payer	887 322	886 847
	<u>907 206</u>	<u>918 932</u>
Actif net	<u>1 503 356 712 \$</u>	<u>1 620 862 739 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	849 761 040 \$	870 583 021 \$
Parts de catégorie I	14 092 543 \$	13 172 631 \$
Parts pour clients privés Scotia	639 503 129 \$	737 107 087 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	84 976 104	87 058 302
Parts de catégorie I	1 409 254	1 317 263
Parts pour clients privés Scotia	63 950 313	73 710 709
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,00 \$	10,00 \$
Parts de catégorie I	10,00 \$	10,00 \$
Parts pour clients privés Scotia	10,00 \$	10,00 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	34 493 806 \$	30 515 444 \$
Prêts de titres	569	72
	<u>34 494 375</u>	<u>30 515 516</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	4 351 089	4 847 867
Honoraires des vérificateurs	9 347	10 569
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	1 067	1 378
Frais de garde	51 334	52 861
Frais de dépôt	30 283	33 582
Honoraires des avocats	7 120	17 160
Charges liées à l'information des porteurs de parts	43 934	102 241
Frais d'administration, autres charges et TPS	694 265	891 107
	<u>5 188 439</u>	<u>5 956 765</u>
Charges absorbées	(174 740)	(312 150)
	<u>5 013 699</u>	<u>5 644 615</u>
Revenu de placement net (perte nette)	29 480 676	24 870 901
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>29 480 676 \$</u>	<u>24 870 901 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	13 568 648 \$	12 424 469 \$
Parts de catégorie I	301 434 \$	188 419 \$
Parts pour clients privés Scotia	15 610 594 \$	12 258 013 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,16 \$	0,13 \$
Parts de catégorie I	0,22 \$	0,19 \$
Parts pour clients privés Scotia	0,21 \$	0,19 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	870 583 021 \$	1 058 448 738 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>870 583 021</u>	<u>1 058 448 738</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	13 172 631	8 109 762
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>13 172 631</u>	<u>8 109 762</u>
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	737 107 087	741 521 476
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>737 107 087</u>	<u>741 521 476</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>1 620 862 739</u>	<u>1 808 079 976</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	13 568 648	12 424 469
Parts de catégorie I	301 434	188 419
Parts pour clients privés Scotia	15 610 594	12 258 013
	<u>29 480 676</u>	<u>24 870 901</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(13 568 648)	(12 424 469)
Parts de catégorie I	(301 434)	(188 420)
Parts pour clients privés Scotia	(15 610 594)	(12 258 012)
	<u>(29 480 676)</u>	<u>(24 870 901)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	593 509 846	563 504 083
Parts de catégorie I	2 880 299	3 907 267
Parts pour clients privés Scotia	726 970 462	959 343 537
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	13 412 123	12 243 312
Parts de catégorie I	301 430	188 420
Parts pour clients privés Scotia	15 518 063	12 081 428
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(627 743 950)	(776 361 693)
Parts de catégorie I	(2 261 817)	(233 247)
Parts pour clients privés Scotia	(840 092 483)	(1 036 636 567)
	<u>(117 506 027)</u>	<u>(261 963 460)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(20 821 981)	(200 614 298)
Parts de catégorie I	919 912	3 862 439
Parts pour clients privés Scotia	(97 603 958)	(65 211 601)
	<u>(117 506 027)</u>	<u>(261 963 460)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	849 761 040	857 834 440
Parts de catégorie I	14 092 543	11 972 201
Parts pour clients privés Scotia	639 503 129	676 309 875
	<u>1 503 356 712 \$</u>	<u>1 546 116 516 \$</u>

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

Fonds Scotia CanAm du marché monétaire en \$ US (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)
\$ US		\$ US	\$ US		\$ US
BILLETTS À COURT TERME – 98,8 %			BILLETTS À COURT TERME (suite)		
Billets de dépôt au porteur – 13,3 %			Billets de trésorerie (suite)		
540 000	Banque de Montréal 5,26 %, échéant le 1 ^{er} août 2017	533 374	2 750 000	Nestle Capital Canada 5,30 %, échéant le 13 août 2007	2 676 300
2 000 000	Banque de Montréal 5,29 %, échéant le 20 août 2007	1 975 900	2 400 000	TransCanada PipeLines Ltd. 5,34 %, échéant le 2 oct. 2007	2 342 258
300 000	Banque de Montréal 5,30 %, échéant le 21 sept. 2007	295 734	1 800 000	UBS Finance Delaware LLC 5,40 %, échéant le 28 sept. 2007	1 740 134
500 000	Banque de Montréal 5,31 %, échéant le 13 nov. 2007	489 600	600 000	Société financière Wells Fargo Canada 5,26 %, échéant le 30 août 2007	592 212
3 800 000	Banque Nationale du Canada 5,27 %, échéant le 12 sept. 2007	3 749 498			70 123 709
3 500 000	Banque Toronto-Dominion 5,26 %, échéant le 28 août 2007	3 454 080		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	81 016 579
400 000	Banque Toronto-Dominion 5,27 %, échéant le 20 sept. 2007	394 684		INTÉRÊTS COURUS – 0,9 %	760 762
		10 892 870		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %	258 843
Billets de trésorerie – 85,5 %				TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %	82 036 184
3 900 000	Bank of Ireland 5,30 %, échéant le 27 août 2007	3 854 228			
300 000	Banque de développement du Canada 5,21 %, échéant le 16 juill. 2007	295 932			
1 232 000	Canadian Imperial Holdings Inc. 5,30 %, échéant le 28 août 2007	1 199 685			
2 200 000	La Commission canadienne du blé 5,19 %, échéant le 3 juill. 2007	2 171 510			
2 000 000	La Commission canadienne du blé 5,22 %, échéant le 11 sept. 2007	1 974 800			
535 000	La Commission canadienne du blé 5,22 %, échéant le 14 sept. 2007	528 034			
3 400 000	Citigroup Finance Canada Inc. 5,28 %, échéant le 9 août 2007	3 354 746			
500 000	Citigroup Finance Canada Inc. 5,26 %, échéant le 11 sept. 2007	493 085			
2 300 000	Enbridge Inc. 5,33 %, échéant le 17 sept. 2007	2 268 421			
1 000 000	EnCana Corporation 5,36 %, échéant le 3 juill. 2007	995 496			
360 000	Société pour l'expansion des exportations 5,21 %, échéant le 18 juill. 2007	355 219			
3 215 000	Société pour l'expansion des exportations 5,22 %, échéant le 25 juill. 2007	3 132 006			
1 500 000	Société pour l'expansion des exportations 5,25 %, échéant le 26 juill. 2007	1 462 260			
6 230 000	Société pour l'expansion des exportations 5,23 %, échéant le 30 juill. 2007	6 069 892			
1 850 000	Société pour l'expansion des exportations 5,24 %, échéant le 7 août 2007	1 802 634			
5 200 000	Société pour l'expansion des exportations 5,24 %, échéant le 20 août 2007	5 064 426			
1 200 000	Société pour l'expansion des exportations 5,20 %, échéant le 28 août 2007	1 184 604			
400 000	Société pour l'expansion des exportations 5,22 %, échéant le 13 sept. 2007	394 736			
500 000	Société pour l'expansion des exportations 5,22 %, échéant le 1 ^{er} oct. 2007	493 006			
820 000	Société pour l'expansion des exportations 5,23 %, échéant le 2 oct. 2007	808 840			
600 000	Société pour l'expansion des exportations 5,25 %, échéant le 5 oct. 2007	590 610			
1 400 000	Société pour l'expansion des exportations 5,25 %, échéant le 1 ^{er} nov. 2007	1 374 940			
11 600 000	Société du crédit agricole 5,22 %, échéant le 1 ^{er} août 2007	11 512 519			
2 000 000	Federal Home Loan Bank 5,15 %, échéant le 18 juill. 2007	1 984 660			
300 000	General Electric Capital Corporation 5,29 %, échéant le 26 juill. 2007	295 998			
300 000	General Electric Capital Corporation 5,30 %, échéant le 7 août 2007	295 863			
2 300 000	General Electric Capital Corporation 5,31 %, échéant le 8 août 2007	2 271 848			
600 000	General Electric Capital Corporation 5,31 %, échéant le 30 août 2007	592 140			
2 300 000	HBOS Treasury Services PLC 5,32 %, échéant le 25 oct. 2007	2 257 634			
850 000	ING Funding Inc. 5,27 %, échéant le 3 juill. 2007	842 359			
2 200 000	Merrill Lynch Canada Inc. 5,29 %, échéant le 22 août 2007	2 170 204			
700 000	Nestle Capital Canada 5,41 %, échéant le 1 ^{er} août 2007	680 470			

FONDS DE QUASI-LIQUIDITÉS

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

Fonds Scotia CanAm du marché monétaire en \$ US (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
	\$ US	\$ US
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	81 016 579 \$	72 847 217 \$
Encaisse	129 484	156 402
Revenu de placement à recevoir	970 480	819 051
	<u>82 116 543</u>	<u>73 822 670</u>
PASSIF		
Distributions à verser	2 720	3 700
Charges à payer	77 639	72 660
	<u>80 359</u>	<u>76 360</u>
Actif net	<u>82 036 184 \$</u>	<u>73 746 310 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	<u>82 036 184 \$</u>	<u>73 746 310 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	<u>8 203 618</u>	<u>7 374 631</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>10,00 \$</u>	<u>10,00 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
	\$ US	\$ US
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	1 938 877 \$	1 814 140 \$
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	367 533	382 888
Honoraires des vérificateurs	3 733	5 772
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	51	1 245
Frais de garde	4 215	5 429
Frais de dépôt	8 389	8 337
Honoraires des avocats	1 515	1 426
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 909	6 968
Frais d'administration, autres charges et TPS	58 094	68 357
	<u>447 439</u>	<u>480 422</u>
Charges absorbées	(46 166)	(46 150)
	<u>401 273</u>	<u>434 272</u>
Revenu de placement net (perte nette)	1 537 604	1 379 868
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>1 537 604 \$</u>	<u>1 379 868 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 537 604 \$	1 379 868 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>0,21 \$</u>	<u>0,18 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
	\$ US	\$ US
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	73 746 310 \$	83 625 083 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>73 746 310</u>	<u>83 625 083</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 537 604	1 379 868
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(1 537 604)	(1 379 868)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	70 005 776	60 883 738
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	1 520 995	1 370 541
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(63 236 897)	(66 626 579)
	<u>8 289 874</u>	<u>(4 372 300)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	8 289 874	(4 372 300)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>82 036 184 \$</u>	<u>79 252 783 \$</u>

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,8 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations fédérales – 48,0 %				Obligations fédérales (suite)			
35 000	Banque de développement du Canada 4,35 %, échéant le 28 févr. 2022	35 232	33 485	65 000	Gouvernement du Canada 6,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2011	71 068	68 294
1 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,70 %, échéant le 15 sept. 2008	977 650	988 387	2 536 000	Gouvernement du Canada 3,75 %, échéant le 1 ^{er} sept. 2011	2 498 991	2 458 253
750 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,10 %, échéant le 15 déc. 2008	748 853	743 504	294 000	Gouvernement du Canada 3,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2012	282 493	283 710
800 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,55 %, échéant le 15 mars 2009	791 584	784 988	638 000	Gouvernement du Canada 5,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2012	682 025	657 321
1 400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,65 %, échéant le 15 sept. 2009	1 413 433	1 397 897	1 664 000	Gouvernement du Canada 4,80 %, échéant le 15 juin 2012	1 663 584	1 672 379
1 280 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,75 %, échéant le 15 mars 2010	1 274 536	1 249 047	1 066 000	Gouvernement du Canada 5,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2013	1 144 775	1 103 333
670 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,55 %, échéant le 15 sept. 2010	669 270	647 384	418 000	Gouvernement du Canada 10,25 %, échéant le 15 mars 2014	586 781	553 381
1 810 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,05 %, échéant le 15 mars 2011	1 800 789	1 770 616	599 100	Gouvernement du Canada 5,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2014	630 606	614 674
2 320 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,60 %, échéant le 15 sept. 2011	2 341 966	2 312 115	1 011 000	Gouvernement du Canada 4,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2015	1 037 821	1 007 539
1 400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,95 %, échéant le 15 déc. 2011	1 397 312	1 359 021	193 000	Gouvernement du Canada 11,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2015	297 492	277 906
1 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,00 %, échéant le 15 juin 2012	1 494 900	1 454 976	4 146 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2016	4 080 179	3 982 026
35 000	Société canadienne d'hypothèques et de logement 4,25 %, échéant le 1 ^{er} févr. 2016	34 106	33 950	1 269 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2017	1 260 847	1 214 576
130 000	Société pour l'expansion des exportations 6,20 %, échéant le 22 juin 2010	132 098	135 590	140 000	Gouvernement du Canada 9,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2021	199 838	214 877
175 000	Société pour l'expansion des exportations 5,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2011	178 547	181 931	2 163 000	Gouvernement du Canada 8,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2023	3 005 829	3 001 053
400 000	Société pour l'expansion des exportations 5,80 %, échéant le 3 déc. 2012	417 440	421 747	577 000	Gouvernement du Canada 9,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2025	842 705	889 076
80 000	Société pour l'expansion des exportations 5,10 %, échéant le 2 juin 2014	79 994	82 086	795 800	Gouvernement du Canada 8,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2027	1 106 756	1 154 124
50 000	Société pour l'expansion des exportations 4,30 %, échéant le 1 ^{er} juin 2016	49 842	48 687	2 319 000	Gouvernement du Canada 5,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2029	2 743 548	2 713 796
65 000	Société du crédit agricole 4,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2009	64 984	64 795	2 847 000	Gouvernement du Canada 5,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2033	3 562 165	3 397 040
16 000	Société du crédit agricole 4,00 %, échéant le 24 mai 2013	15 963	15 442	1 255 000	Gouvernement du Canada 5,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2037	1 365 127	1 368 732
33 000	Société du crédit agricole 4,15 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2015	32 816	31 753			56 776 281	55 720 833
16 000	Société du crédit agricole 4,30 %, échéant le 5 oct. 2020	16 004	15 277	Obligations de municipalités – 1,4 %			
177 000	Société du crédit agricole 4,55 %, échéant le 12 avr. 2021	179 463	173 207	100 000	Alberta Municipal Finance Corporation 5,70 %, échéant le 1 ^{er} sept. 2011	108 142	103 642
663 000	Gouvernement du Canada 6,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2008	711 906	671 031	260 000	Alberta Municipal Finance Corporation 5,85 %, échéant le 1 ^{er} juin 2012	261 454	272 721
1 004 000	Gouvernement du Canada 4,25 %, échéant le 1 ^{er} sept. 2008	1 013 251	999 904	100 000	British Columbia Municipal Financial Authority 5,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2009	91 328	100 958
4 715 000	Gouvernement du Canada 4,25 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2008	4 745 195	4 690 971	20 000	British Columbia Municipal Financial Authority 4,00 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2010	19 950	19 547
20 000	Gouvernement du Canada 11,50 %, échéant le 1 ^{er} mars 2009	27 441	22 187	35 000	British Columbia Municipal Financial Authority 5,25 %, échéant le 3 déc. 2012	34 801	35 843
392 000	Gouvernement du Canada 5,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2009	419 289	398 517	30 000	British Columbia Municipal Financial Authority 4,90 %, échéant le 2 déc. 2014	29 987	30 168
3 713 000	Gouvernement du Canada 4,25 %, échéant le 1 ^{er} sept. 2009	3 772 051	3 685 624	25 000	British Columbia Municipal Financial Authority 4,15 %, échéant le 13 oct. 2015	24 968	23 876
160 000	Gouvernement du Canada 10,75 %, échéant le 1 ^{er} oct. 2009	213 875	180 847	162 000	British Columbia Municipal Financial Authority 4,65 %, échéant le 19 avr. 2016	164 721	159 922
910 000	Gouvernement du Canada 5,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2010	983 567	932 549	60 000	Ville d'Edmonton, Alberta 11,50 %, échéant le 13 déc. 2010	80 700	72 547
180 000	Gouvernement du Canada 9,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2010	226 000	203 953	50 000	Ville d'Edmonton, Alberta 9,63 %, échéant le 13 févr. 2012	62 964	59 812
2 609 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1 ^{er} sept. 2010	2 607 412	2 564 467	25 000	Ville de Montréal, Québec 4,60 %, échéant le 1 ^{er} juin 2017	24 950	24 228
690 000	Gouvernement du Canada 9,00 %, échéant le 1 ^{er} mars 2011	846 882	792 808	115 000	Ville de Montréal, Québec 6,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2043	121 597	131 378
				20 000	Ville de Toronto, Ontario 6,25 %, échéant le 3 août 2010	19 854	20 835

FONDS DE REVENU

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de municipalités (suite)				Obligations provinciales (suite)			
130 000	Ville de Toronto, Ontario 5,30 %, échéant le 21 mai 2014	129 753	133 163	100 000	Hydro One Inc. 5,36 %, échéant le 20 mai 2036	99 610	100 207
30 000	Ville de Toronto, Ontario 4,55 %, échéant le 20 mai 2015	29 826	29 316	200 000	Hydro-Québec 6,00 %, échéant le 15 juill. 2009	198 110	204 871
55 000	Ville de Toronto, Ontario 4,85 %, échéant le 28 juill. 2016	54 767	54 639	250 000	Hydro-Québec 6,50 %, échéant le 15 févr. 2011	256 435	264 521
37 000	Ville de Toronto, Ontario 5,05 %, échéant le 18 juill. 2017	36 899	36 921	340 000	Hydro-Québec 10,00 %, échéant le 26 sept. 2011	432 337	407 709
15 000	Hydro Ottawa Holding Inc. 4,93 %, échéant le 9 févr. 2015	14 994	14 911	125 000	Hydro-Québec 10,25 %, échéant le 16 juill. 2012	167 094	155 439
100 000	Grand Toronto, Ontario 8,65 %, échéant le 8 juin 2015	124 070	124 398	154 000	Hydro-Québec 10,50 %, échéant le 15 oct. 2021	238 623	239 739
30 000	Municipalité régionale de York, Ontario 4,50 %, échéant le 28 sept. 2016	29 921	29 006	160 000	Hydro-Québec 9,63 %, échéant le 15 juill. 2022	215 280	237 363
36 534	Toronto Hospital 5,64 %, échéant le 8 déc. 2022	35 730	38 288	40 000	Hydro-Québec 6,00 %, échéant le 15 août 2031	37 938	45 308
40 000	Toronto Hydro Corporation 6,11 %, échéant le 7 mai 2013	39 976	42 315	440 000	Hydro-Québec 6,50 %, échéant le 15 févr. 2035	498 587	536 295
40 000	Vancouver International Airport Authority 4,42 %, échéant le 7 déc. 2018	40 000	37 935	711 000	Hydro-Québec 6,00 %, échéant le 15 févr. 2040	828 532	822 646
20 000	Winnipeg Airport Authority Inc. 5,21 %, échéant le 28 sept. 2040	20 000	19 544	267 000	Hydro-Québec 5,00 %, échéant le 15 févr. 2045	281 078	266 807
		<u>1 601 352</u>	<u>1 615 913</u>	20 000	Université McMaster 6,15 %, échéant le 7 oct. 2052	19 981	23 787
Obligations provinciales – 25,5 %				40 000	Newfoundland & Labrador Hydro 4,33 %, échéant le 13 oct. 2016	39 910	38 280
135 000	55 Ontario School Board Trust 5,90 %, échéant le 2 juin 2033	134 906	151 360	60 000	Newfoundland & Labrador Hydro 10,25 %, échéant le 14 juill. 2017	83 494	85 266
51 000	Alberta Capital Finance Authority 4,35 %, échéant le 15 juin 2016	50 648	49 513	175 000	Newfoundland & Labrador Hydro 6,65 %, échéant le 27 août 2031	174 729	214 664
73 000	Alberta Capital Finance Authority 4,65 %, échéant le 15 juin 2017	72 768	72 277	100 000	Ontario Hydro 10,00 %, échéant le 6 févr. 2020	137 618	147 307
15 000	Alberta Capital Finance Authority 4,45 %, échéant le 15 déc. 2025	14 953	14 272	140 000	Ontario Hydro 8,90 %, échéant le 18 août 2022	182 350	198 507
88 000	Alberta Treasury Branch 4,10 %, échéant le 1 ^{er} juin 2011	87 245	86 103	155 000	Ontario Hydro 8,50 %, échéant le 26 mai 2025	194 424	219 883
50 000	Alberta Treasury Branch 4,10 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2011	49 773	48 801	450 000	Ontario Hydro 8,25 %, échéant le 22 juin 2026	651 077	630 875
45 000	BC Ferry Services Inc. 5,74 %, échéant le 27 mai 2014	44 976	46 866	40 000	Ontario School Boards Financing Corporation 6,30 %, échéant le 22 sept. 2010	39 856	41 741
40 000	BC Ferry Services Inc. 6,25 %, échéant le 13 oct. 2034	39 952	44 879	40 000	Ontario School Boards Financing Corporation 5,30 %, échéant le 7 nov. 2013	40 000	40 956
30 000	Université Concordia 6,55 %, échéant le 2 sept. 2042	29 996	36 503	25 000	Ontario School Boards Financing Corporation 5,70 %, échéant le 11 oct. 2017	24 935	26 473
70 000	Financement Québec 5,75 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2008	69 380	70 978	31 806	Ontario School Boards Financing Corporation 5,90 %, échéant le 11 oct. 2027	31 640	33 932
80 000	Financement Québec 4,75 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2009	81 006	80 030	47 474	Ontario School Boards Financing Corporation 5,48 %, échéant le 26 nov. 2029	47 445	49 076
160 000	Financement Québec 5,25 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2011	162 203	163 199	19 350	Ontario School Boards Financing Corporation 4,79 %, échéant le 8 août 2030	19 350	18 717
197 000	Financement Québec 4,25 %, échéant le 1 ^{er} mars 2014	194 073	190 541	25 465	Ontario School Boards Financing Corporation 5,07 %, échéant le 18 avr. 2031	25 465	25 209
55 000	Financement Québec 5,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2034	59 806	56 580	39 000	Ontario School Boards Financing Corporation 5,38 %, échéant le 25 juin 2032	39 000	39 592
125 000	Hydro One Inc. 4,00 %, échéant le 23 juin 2008	126 713	124 031	100 000	Ontario Strategic Infrastructure Finance Authority 4,60 %, échéant le 1 ^{er} juin 2015	99 699	98 390
75 000	Hydro One Inc. 3,95 %, échéant le 24 févr. 2009	75 261	74 024	175 000	Province de la Colombie-Britannique 6,00 %, échéant le 9 juin 2008	179 758	177 007
230 000	Hydro One Inc. 7,15 %, échéant le 3 juin 2010	249 210	243 961	260 000	Province de la Colombie-Britannique 6,38 %, échéant le 23 août 2010	266 744	272 372
40 000	Hydro One Inc. 5,77 %, échéant le 15 nov. 2012	41 658	41 636	320 000	Province de la Colombie-Britannique 5,75 %, échéant le 9 janv. 2012	337 243	333 204
129 000	Hydro One Inc. 4,64 %, échéant le 3 mars 2016	128 705	125 494	275 000	Province de la Colombie-Britannique 8,50 %, échéant le 23 août 2013	330 706	329 302
85 000	Hydro One Inc. 7,35 %, échéant le 3 juin 2030	84 897	107 485	80 000	Province de la Colombie-Britannique 5,30 %, échéant le 18 juin 2014	79 504	82 555
50 000	Hydro One Inc. 6,93 %, échéant le 1 ^{er} juin 2032	53 175	60 835	100 000	Province de la Colombie-Britannique 5,60 %, échéant le 1 ^{er} juin 2018	108 177	106 491
20 000	Hydro One Inc. 6,35 %, échéant le 31 janv. 2034	20 151	22 832				

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)				Obligations provinciales (suite)			
30 000	Province de la Colombie-Britannique 5,30 %, échéant le 17 juin 2019	30 065	31 177	35 000	Province de Terre-Neuve 6,15 %, échéant le 17 avr. 2028	33 447	40 092
30 000	Province de la Colombie-Britannique 4,80 %, échéant le 15 juin 2021	30 070	29 670	50 000	Province de Terre-Neuve 6,55 %, échéant le 17 oct. 2030	50 061	60 432
290 000	Province de la Colombie-Britannique 6,15 %, échéant le 19 nov. 2027	273 509	335 610	65 000	Province de Terre-Neuve 4,50 %, échéant le 17 avr. 2037	64 598	59 957
200 000	Province de la Colombie-Britannique 6,35 %, échéant le 18 juin 2031	212 740	240 593	117 000	Province de Terre-Neuve 4,65 %, échéant le 17 oct. 2040	112 981	110 417
70 000	Province de la Colombie-Britannique 5,40 %, échéant le 18 juin 2035	69 733	75 655	90 000	Province de la Nouvelle-Écosse 5,40 %, échéant le 1 ^{er} juin 2009	84 164	91 099
173 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 18 juin 2037	175 392	168 522	85 000	Province de la Nouvelle-Écosse 6,40 %, échéant le 1 ^{er} sept. 2010	85 256	89 148
400 000	Province du Manitoba 5,75 %, échéant le 2 juin 2008	384 348	403 563	150 000	Province de la Nouvelle-Écosse 6,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2011	149 454	158 036
100 000	Province du Manitoba 5,85 %, échéant le 25 janv. 2011	99 708	103 634	25 000	Province de la Nouvelle-Écosse 4,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2013	24 884	24 688
50 000	Province du Manitoba 5,25 %, échéant le 3 déc. 2012	49 883	51 207	40 000	Province de la Nouvelle-Écosse 4,70 %, échéant le 14 janv. 2015	39 877	39 789
46 000	Province du Manitoba 4,25 %, échéant le 3 juin 2013	45 822	44 837	60 000	Province de la Nouvelle-Écosse 4,60 %, échéant le 18 août 2016	59 648	58 977
90 000	Province du Manitoba 5,05 %, échéant le 3 déc. 2013	90 639	91 350	75 000	Province de la Nouvelle-Écosse 4,45 %, échéant le 24 oct. 2021	73 511	71 312
40 000	Province du Manitoba 4,80 %, échéant le 3 déc. 2014	39 764	40 051	130 000	Province de la Nouvelle-Écosse 9,60 %, échéant le 30 janv. 2022	179 967	192 107
40 000	Province du Manitoba 5,20 %, échéant le 3 déc. 2015	42 873	41 109	75 000	Province de la Nouvelle-Écosse 6,60 %, échéant le 1 ^{er} juin 2027	72 360	90 719
82 000	Province du Manitoba 4,30 %, échéant le 1 ^{er} mars 2016	81 554	79 158	50 000	Province de la Nouvelle-Écosse 5,80 %, échéant le 1 ^{er} juin 2033	52 303	56 331
40 000	Province du Manitoba 4,75 %, échéant le 11 févr. 2020	39 630	39 465	55 000	Province de la Nouvelle-Écosse 4,90 %, échéant le 1 ^{er} juin 2035	55 465	54 751
150 000	Province du Manitoba 7,75 %, échéant le 22 déc. 2025	175 083	200 633	85 000	Province de la Nouvelle-Écosse 4,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2037	84 370	79 068
125 000	Province du Manitoba 5,70 %, échéant le 5 mars 2037	141 079	139 919	110 000	Province de l'Ontario 4,00 %, échéant le 19 mai 2009	109 270	108 620
123 000	Province du Manitoba 4,60 %, échéant le 5 mars 2038	121 803	116 634	61 919	Province de l'Ontario 3,21 %, échéant le 13 août 2009	62 018	60 849
175 000	Province du Nouveau-Brunswick 6,38 %, échéant le 15 juin 2010	174 551	182 775	410 000	Province de l'Ontario 6,20 %, échéant le 19 nov. 2009	405 527	423 337
60 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,80 %, échéant le 12 juill. 2011	59 440	62 336	178 000	Province de l'Ontario 4,00 %, échéant le 19 mai 2010	176 064	174 589
200 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,85 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2011	210 300	208 835	405 000	Province de l'Ontario 6,10 %, échéant le 19 nov. 2010	409 671	422 119
200 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,88 %, échéant le 6 déc. 2012	209 880	210 845	93 000	Province de l'Ontario 4,40 %, échéant le 2 déc. 2011	92 393	91 816
100 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,50 %, échéant le 4 févr. 2015	99 358	98 123	200 000	Province de l'Ontario 6,10 %, échéant le 2 déc. 2011	207 970	210 835
130 000	Province du Nouveau-Brunswick 8,75 %, échéant le 12 mai 2015	159 667	163 373	100 000	Province de l'Ontario 5,38 %, échéant le 2 déc. 2012	101 000	103 037
92 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,30 %, échéant le 3 déc. 2015	91 810	88 833	250 000	Province de l'Ontario 4,75 %, échéant le 2 juin 2013	261 125	250 119
75 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,70 %, échéant le 21 juill. 2016	74 439	74 291	725 000	Province de l'Ontario 5,00 %, échéant le 8 mars 2014	754 197	734 396
175 000	Province du Nouveau-Brunswick 6,00 %, échéant le 27 déc. 2017	197 531	190 691	1 066 500	Province de l'Ontario 4,50 %, échéant le 8 mars 2015	1 063 914	1 046 837
50 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,65 %, échéant le 27 déc. 2028	45 795	54 496	371 000	Province de l'Ontario 4,40 %, échéant le 8 mars 2016	366 785	360 679
90 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,50 %, échéant le 27 janv. 2034	90 342	97 277	178 000	Province de l'Ontario 4,30 %, échéant le 8 mars 2017	176 776	170 859
114 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,65 %, échéant le 26 sept. 2035	115 272	108 836	200 000	Province de l'Ontario 9,50 %, échéant le 13 juill. 2022	268 132	295 977
130 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,55 %, échéant le 26 mars 2037	125 574	122 019	1 100 000	Province de l'Ontario 8,10 %, échéant le 8 sept. 2023	1 474 331	1 485 847
50 000	Province de Terre-Neuve 5,70 %, échéant le 7 oct. 2008	51 872	50 564	180 000	Province de l'Ontario 7,60 %, échéant le 2 juin 2027	227 954	239 705
50 000	Province de Terre-Neuve 6,40 %, échéant le 25 juill. 2011	49 858	52 974	110 000	Province de l'Ontario 6,25 %, échéant le 25 août 2028	110 879	128 448
75 000	Province de Terre-Neuve 10,13 %, échéant le 22 nov. 2014	102 518	99 334	660 000	Province de l'Ontario 6,50 %, échéant le 8 mars 2029	671 460	796 018
65 000	Province de Terre-Neuve 10,95 %, échéant le 15 avr. 2021	96 801	103 807	90 000	Province de l'Ontario 6,20 %, échéant le 2 juin 2031	89 415	105 682

FONDS DE REVENU

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)				Obligations provinciales (suite)			
735 000	Province de l'Ontario 5,85 %, échéant le 8 mars 2033	773 700	830 903	35 000	University of Western Ontario 4,80 %, échéant le 24 mai 2047	35 000	33 264
802 000	Province de l'Ontario 5,60 %, échéant le 2 juin 2035	880 545	883 011	25 000	Université de Windsor 5,37 %, échéant le 29 juin 2046	25 000	25 624
933 000	Province de l'Ontario 4,70 %, échéant le 2 juin 2037	929 349	899 664	20 000	Université Wilfrid Laurier 5,43 %, échéant le 1 ^{er} févr. 2045	20 000	20 829
50 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 6,80 %, échéant le 21 févr. 2030	49 690	61 841	100 000	Université York 6,48 %, échéant le 7 mars 2042	99 972	122 769
20 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 5,70 %, échéant le 15 juin 2035	19 982	22 143			<u>28 961 218</u>	<u>29 646 569</u>
20 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 5,30 %, échéant le 19 mai 2036	19 872	20 884	Obligations de sociétés – 23,9 %			
20 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 4,65 %, échéant le 19 nov. 2037	19 991	18 885	430 000	407 ETR International Inc. 6,05 %, échéant le 27 juill. 2009	439 220	440 246
110 000	Province de Québec 5,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2009	100 902	111 517	55 000	407 ETR International Inc. 5,96 %, échéant le 3 déc. 2035	54 962	59 482
300 000	Province de Québec 6,25 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2010	323 910	314 150	79 000	407 ETR International Inc. 5,75 %, échéant le 14 févr. 2036	78 899	78 277
200 000	Province de Québec 6,00 %, échéant le 1 ^{er} oct. 2012	204 120	211 264	120 000	Aéroports de Montréal 6,95 %, échéant le 4 avr. 2032	136 248	140 127
200 000	Province de Québec 5,25 %, échéant le 1 ^{er} oct. 2013	210 178	204 677	50 000	Aéroports de Montréal 5,17 %, échéant le 17 sept. 2035	49 939	48 598
320 000	Province de Québec 5,50 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2014	331 794	333 128	20 000	AGT Ltd. 8,80 %, échéant le 22 sept. 2025	23 974	26 063
875 000	Province de Québec 5,00 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2015	910 908	883 436	65 000	Algonquin Credit Card Trust 3,99 %, échéant le 15 oct. 2010	65 000	63 157
630 000	Province de Québec 4,50 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2016	618 245	612 246	161 850	Alliance Pipeline LP 7,23 %, échéant le 30 juin 2015	166 760	176 079
354 000	Province de Québec 4,50 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2017	348 464	342 470	41 793	Alliance Pipeline LP 7,18 %, échéant le 30 juin 2023	43 879	48 504
500 000	Province de Québec 6,00 %, échéant le 1 ^{er} oct. 2029	534 702	564 042	37 876	Alliance Pipeline LP 5,55 %, échéant le 31 déc. 2023	37 876	38 861
364 000	Province de Québec 6,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2032	353 269	425 925	86 750	Alliance Pipeline LP 6,77 %, échéant le 31 déc. 2025	86 750	97 371
300 000	Province de Québec 5,75 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2036	326 654	333 479	61 935	Alliance Pipeline LP 7,22 %, échéant le 31 déc. 2025	65 497	72 155
164 000	Province de Québec 5,00 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2038	170 460	163 461	32 000	AltaLink LP 5,02 %, échéant le 21 nov. 2012	32 000	31 290
125 000	Province de la Saskatchewan 6,50 %, échéant le 12 nov. 2009	131 594	129 861	30 000	AltaLink LP 5,43 %, échéant le 5 juin 2013	32 363	30 599
85 000	Province de la Saskatchewan 6,15 %, échéant le 1 ^{er} sept. 2010	94 452	88 503	82 000	American Express Canada Credit Corporation 4,24 %, échéant le 27 janv. 2009	81 984	81 187
100 000	Province de la Saskatchewan 10,25 %, échéant le 10 avr. 2014	131 100	131 630	82 000	American Express Canada Credit Corporation 4,30 %, échéant le 12 nov. 2010	81 851	80 267
40 000	Province de la Saskatchewan 5,25 %, échéant le 3 juin 2014	39 699	41 083	65 000	American Express Canada Credit Corporation 4,70 %, échéant le 20 mai 2011	64 995	64 220
30 000	Province de la Saskatchewan 4,25 %, échéant le 3 déc. 2015	29 797	28 890	55 000	Banque de développement asiatique 4,75 %, échéant le 15 juin 2017	54 909	54 364
60 000	Province de la Saskatchewan 4,50 %, échéant le 23 août 2016	59 590	58 644	101 000	Banque de développement asiatique 4,65 %, échéant le 16 févr. 2027	101 062	96 550
100 000	Province de la Saskatchewan 6,40 %, échéant le 5 sept. 2031	103 020	120 537	40 000	Banque de Montréal 4,45 %, échéant le 13 oct. 2008	39 994	39 788
123 000	Province de la Saskatchewan 5,60 %, échéant le 5 sept. 2035	127 591	135 726	100 000	Banque de Montréal 4,30 %, échéant le 4 sept. 2009	99 942	98 780
80 000	Province de la Saskatchewan 5,00 %, échéant le 5 mars 2037	80 868	81 094	200 000	Banque de Montréal 7,00 %, échéant le 28 janv. 2010	208 540	209 760
107 000	Province de la Saskatchewan 4,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2040	110 244	104 226	120 000	Banque de Montréal 4,69 %, échéant le 31 janv. 2011	119 418	119 072
50 000	Université Simon Fraser 5,61 %, échéant le 10 juin 2043	50 000	55 073	150 000	Banque de Montréal 4,65 %, échéant le 14 mars 2013	149 925	147 162
20 000	Province de la Colombie-Britannique 4,82 %, échéant le 26 juill. 2035	20 000	19 486	100 000	Banque de Montréal 4,78 %, échéant le 30 avr. 2014	99 981	98 480
20 000	Université de Guelph 6,24 %, échéant le 10 oct. 2042	19 974	23 687	80 000	Banque de Montréal (rachetable) 4,00 %, échéant le 21 janv. 2015-(2010)	79 982	78 169
48 470	Institut universitaire de technologie de l'Ontario 6,35 %, échéant le 15 oct. 2034	48 470	51 578	95 000	Banque de Montréal 5,10 %, échéant le 21 avr. 2016	95 000	93 979
20 000	Université du Québec 5,86 %, échéant le 20 janv. 2044	19 998	21 360	185 000	Banque de Montréal (rachetable) 5,20 %, échéant le 21 juin 2017-(2012)	184 993	185 874
				95 000	Banque de Montréal 4,55 %, échéant le 1 ^{er} août 2017	94 991	90 395

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
90 000	Banque de Montréal (rachetable) 4,87 %, échéant le 22 avr. 2020-(2015)	89 986	88 053	90 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 4,50 %, échéant le 15 oct. 2014-(2009)	89 908	89 127
70 000	Banque de Montréal (rachetable) 4,63 %, échéant le 31 déc. 2049-(2015)	70 000	66 155	60 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,75 %, échéant le 22 déc. 2014	59 846	58 831
635 000	Fiducie de capital BMO (rachetable) 5,47 %, échéant le 31 déc. 2049-(2014)	650 080	639 216	210 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 3,75 %, échéant le 9 sept. 2015-(2010)	209 601	202 452
20 000	BC Telephone Company 12,00 %, échéant le 31 mai 2010	26 330	23 429	65 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	64 988	62 283
30 000	BC Telephone Company 10,6 5 %, échéant le 19 juin 2021	38 448	42 433	70 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2015	69 962	67 251
50 000	BC Telephone Company 9,65 %, échéant le 8 avr. 2022	46 500	66 662	130 000	Canadian Occidental Petroleum Ltd. 6,30 %, échéant le 2 juin 2008	116 038	131 503
50 000	BCIMC Realty Corporation 4,10 %, échéant le 10 févr. 2011	49 969	48 547	35 000	Canadian Oil Sands Ltd. 5,55 %, échéant le 29 juin 2009	34 990	35 342
50 000	BCIMC Realty Corporation 4,65 %, échéant le 10 févr. 2015	49 965	48 592	50 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 4,90 %, échéant le 15 juin 2010	49 920	49 897
130 000	Communications régionales de Bell Aliant 4,72 %, échéant le 26 sept. 2011	129 994	125 007	150 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 5,70 %, échéant le 9 juin 2008	150 171	151 103
75 000	Communications régionales de Bell Aliant 4,95 %, échéant le 26 févr. 2014	74 978	69 933	50 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2015	49 909	48 620
85 000	Communications régionales de Bell Aliant 5,41 %, échéant le 26 sept. 2016	84 961	79 291	30 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 6,32 %, échéant le 24 févr. 2034	29 984	30 640
75 000	Communications régionales de Bell Aliant 6,17 %, échéant le 26 févr. 2037	74 929	63 929	30 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 5,61 %, échéant le 4 sept. 2035	30 000	27 821
200 000	Bell Canada 6,15 %, échéant le 15 juin 2009	207 940	203 037	130 000	Canadian Utilities Ltd. 6,97 %, échéant le 2 juin 2008	143 390	132 407
30 000	Bell Canada 4,64 %, échéant le 22 févr. 2016	29 999	26 193	100 000	Canadian Utilities Ltd. 10,20 %, échéant le 30 nov. 2009	126 890	111 939
150 000	Bell Canada 5,00 %, échéant le 15 févr. 2017	148 698	133 271	20 000	Canadian Utilities Ltd. 5,43 %, échéant le 23 janv. 2019	20 000	20 380
60 000	Bell Canada 7,00 %, échéant le 24 sept. 2027	57 630	57 339	14 000	Canadian Utilities Ltd. 4,80 %, échéant le 22 nov. 2021	14 000	13 312
100 000	Bell Canada 6,55 %, échéant le 1 ^{er} mai 2029	94 080	90 597	31 000	Canadian Utilities Ltd. 5,18 %, échéant le 21 nov. 2035	31 000	29 959
80 000	Bell Canada 7,30 %, échéant le 23 févr. 2032	79 778	77 029	28 000	Canadian Utilities Ltd. 5,03 %, échéant le 20 nov. 2036	28 000	26 428
75 000	Bell Canada 6,10 %, échéant le 16 mars 2035	76 317	63 532	70 000	Capital Desjardins Inc. (rachetable) 3,89 %, échéant le 17 mars 2014-(2009)	70 000	68 854
65 000	Borealis Infrastructure Trust 6,27 %, échéant le 3 mai 2011	67 144	68 082	80 000	Capital Desjardins Inc. (rachetable) 6,32 %, échéant le 1 ^{er} juin 2017-(2012)	81 480	84 403
30 000	Brascan Corporation 5,95 %, échéant le 14 juin 2035	29 809	28 244	120 000	Cards II Trust 3,87 %, échéant le 15 oct. 2010	120 000	116 167
65 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	64 977	64 410	60 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,50 %, échéant le 7 août 2008	60 457	59 781
140 000	Broadway Credit Card Trust 3,85 %, échéant le 17 mars 2009	140 000	137 678	30 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,60 %, échéant le 14 juill. 2009	29 943	29 845
26 000	Brookfield Power Corporation 5,25 %, échéant le 5 nov. 2018	25 991	24 878	60 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,34 %, échéant le 6 déc. 2010	59 984	58 929
30 000	Brookfield Power Corporation 5,84 %, échéant le 5 nov. 2036	29 991	27 617	92 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,94 %, échéant le 1 ^{er} juin 2012	91 992	91 537
45 000	Cameco Corporation 4,70 %, échéant le 16 sept. 2015	45 150	42 496	43 000	CCARAT Auto Loan Receivable 4,39 %, échéant le 17 janv. 2009	43 000	42 642
70 000	Fiducie de capital Canada-Vie 6,68 %, échéant le 30 juin 2012	70 000	74 927	40 000	CDP Financial Inc. 4,20 %, échéant le 14 juill. 2008	39 988	39 768
70 000	Canadian Credit Card Trust 4,14 %, échéant le 26 avr. 2010	70 000	68 559	110 000	CDP Financial Inc. 4,20 %, échéant le 14 oct. 2008	109 990	109 230
50 000	Canadian Credit Card Trust 4,51 %, échéant le 24 avr. 2012	50 000	49 030	50 000	CDP Financial Inc. 4,55 %, échéant le 14 oct. 2009	49 996	49 711
100 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 %, échéant le 2 sept. 2010	101 332	100 087	16 000	CHIP Mortgage Trust 4,30 %, échéant le 1 ^{er} nov. 2010	16 000	15 681
240 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 4,55 %, échéant le 28 mars 2016-(2011)	239 618	236 233	60 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,78 %, échéant le 15 juin 2009	60 197	59 937
92 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,35 %, échéant le 1 ^{er} nov. 2011	92 438	89 688	32 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,29 %, échéant le 2 nov. 2009	31 990	31 582
75 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 %, échéant le 23 janv. 2014	74 778	74 573	50 000	Citigroup Finance Canada Inc. (rachetable) 4,11 %, échéant le 14 déc. 2009-(2008)	49 879	49 492
260 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 4,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2014-(2009)	263 554	257 049	30 000	Citigroup Finance Canada Inc. 5,10 %, échéant le 26 juill. 2011	29 981	30 234

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
50 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,75 %, échéant le 17 mars 2014	49 969	49 194	53 000	Gaz Métropolitain, inc. 6,95 %, échéant le 2 nov. 2009	57 850	55 235
39 000	Citigroup Finance Canada Inc. 3,49 %, échéant le 22 sept. 2008	38 999	38 367	29 000	Gaz Métropolitain, inc. 5,45 %, échéant le 12 juill. 2021	28 903	29 360
26 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,37 %, échéant le 3 févr. 2010	25 996	25 651	30 000	Gaz Métropolitain, inc. 6,30 %, échéant le 31 oct. 2033	29 824	33 517
75 000	Clarica, compagnie d'assurance sur la vie (rachetable) 6,65 %, échéant le 12 oct. 2015-(2010)	74 752	78 884	29 000	Gaz Métropolitain, inc. 5,70 %, échéant le 10 juill. 2036	28 954	30 070
65 000	Congress Financial Corporation Canada 4,00 %, échéant le 1 ^{er} févr. 2010	64 956	63 619	120 000	Société de financement GE Capital Canada 3,65 %, échéant le 7 juin 2010	119 929	115 903
200 000	Consumers Gas Company Ltd. 11,95 %, échéant le 30 nov. 2010	281 260	243 262	87 000	Société de financement GE Capital Canada 4,40 %, échéant le 7 févr. 2011	86 911	85 459
70 000	Consumers Gas Company Ltd. 7,60 %, échéant le 29 oct. 2026	91 571	88 558	102 000	Société de financement GE Capital Canada 4,75 %, échéant le 2 mai 2011	102 032	101 343
105 000	DaimlerChrysler Canada Finance Inc. 4,70 %, échéant le 10 nov. 2009	104 887	104 147	150 000	Société de financement GE Capital Canada 6,25 %, échéant le 24 juill. 2012	153 855	158 335
83 000	Eagle Credit Card Trust 4,44 %, échéant le 17 mars 2011	83 000	81 546	100 000	Société de financement GE Capital Canada 4,38 %, échéant le 28 sept. 2012	99 889	97 235
30 000	Enbridge Gas Distribution Inc. 5,16 %, échéant le 24 sept. 2014	29 984	30 313	100 000	Société de financement GE Capital Canada 5,15 %, échéant le 6 juin 2013	100 312	100 578
50 000	Enbridge Gas Distribution Inc. 6,90 %, échéant le 15 nov. 2032	62 313	59 465	78 000	Société de financement GE Capital Canada 4,40 %, échéant le 1 ^{er} juin 2014	77 885	75 093
50 000	Enbridge Gas Distribution Inc. 5,21 %, échéant le 25 févr. 2036	49 932	47 879	100 000	Société de financement GE Capital Canada 4,65 %, échéant le 11 févr. 2015	99 952	97 097
50 000	Enbridge Inc. 3,95 %, échéant le 15 févr. 2010	49 964	48 705	112 000	Société de financement GE Capital Canada 5,10 %, échéant le 1 ^{er} juin 2016	112 260	111 654
90 000	Enbridge Inc. 6,80 %, échéant le 10 mars 2010	91 125	93 990	96 000	Société de financement GE Capital Canada 4,55 %, échéant le 17 janv. 2017	95 948	91 610
50 000	Enbridge Inc. 4,67 %, échéant le 25 mars 2013	49 985	48 792	40 000	Genesis Trust 4,20 %, échéant le 15 sept. 2009	40 000	39 441
70 000	Enbridge Inc. 5,00 %, échéant le 9 août 2016	69 684	67 324	160 000	Genesis Trust 4,00 %, échéant le 15 mars 2010	160 000	156 264
20 000	Enbridge Inc. 7,22 %, échéant le 24 juill. 2030	19 998	22 421	100 000	George Weston Limitée 6,45 %, échéant le 24 oct. 2011	99 956	104 723
24 000	Enbridge Inc. 5,57 %, échéant le 14 nov. 2035	23 969	21 924	30 000	George Weston Limitée 5,05 %, échéant le 10 mars 2014	29 909	29 255
41 000	Enbridge Pipeline Inc. 4,46 %, échéant le 17 déc. 2012	40 995	40 133	345 000	Glacier Credit Card Trust 4,44 %, échéant le 20 nov. 2008	354 163	343 175
26 000	Enbridge Pipeline Inc. 5,08 %, échéant le 19 déc. 2036	25 980	24 396	100 000	Glacier Credit Card Trust 4,27 %, échéant le 20 nov. 2009	100 000	98 569
130 000	Enbridge Pipeline Inc. 6,35 %, échéant le 17 nov. 2023	119 675	142 427	55 000	Glacier Credit Card Trust 4,19 %, échéant le 19 nov. 2010	55 000	53 738
80 000	EnCana Corporation 3,60 %, échéant le 15 sept. 2008	79 974	78 859	40 000	Fiducie cartes de crédit Gloucester 4,00 %, échéant le 15 nov. 2008	40 000	39 569
55 000	Epcor Power LP 5,95 %, échéant le 23 juin 2036	54 756	53 861	75 000	Fiducie cartes de crédit Gloucester 4,45 %, échéant le 15 mars 2011	75 000	73 724
68 000	Epcor Utilities Inc. 6,20 %, échéant le 2 juin 2008	68 082	68 793	160 000	Fiducie carte de crédit or 4,16 %, échéant le 15 oct. 2008	160 000	158 689
55 000	Epcor Utilities Inc. 6,60 %, échéant le 1 ^{er} nov. 2011	52 888	58 235	150 000	Fiducie carte de crédit or 6,19 %, échéant le 15 juill. 2009	145 755	153 813
33 000	Epcor Utilities Inc. 5,65 %, échéant le 16 nov. 2035	32 830	31 950	50 000	Fiducie carte de crédit or 4,05 %, échéant le 15 juin 2010	50 000	48 834
45 000	ERAC Canada Finance Ltd. 5,38 %, échéant le 26 févr. 2016	44 969	44 235	100 000	Great-West Lifeco Inc. 6,74 %, échéant le 24 nov. 2031	99 885	115 397
25 000	Finning International Inc. 4,64 %, échéant le 14 déc. 2011	24 993	24 590	90 000	Great-West Lifeco Inc. 6,67 %, échéant le 21 mars 2033	90 314	103 334
50 000	Fortis Inc. 7,40 %, échéant le 25 oct. 2010	49 948	53 286	90 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,70 %, échéant le 19 juill. 2010	91 284	94 425
30 000	FortisAlberta Inc. 5,33 %, échéant le 31 oct. 2014	29 988	30 516	100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,25 %, échéant le 30 janv. 2012	99 948	104 894
30 000	FortisAlberta Inc. 6,22 %, échéant le 31 oct. 2034	29 991	33 099	40 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2015	39 704	39 677
18 000	FortisAlberta Inc. 5,40 %, échéant le 21 avr. 2036	17 987	17 777	85 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,70 %, échéant le 15 févr. 2016	84 937	82 161
16 000	FortisBC Inc. 5,60 %, échéant le 9 nov. 2035	16 058	15 690	235 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 %, échéant le 3 déc. 2027	224 634	260 766
60 000	Gaz Métropolitain, inc. 6,05 %, échéant le 10 nov. 2008	63 150	60 926	150 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 %, échéant le 12 juin 2030	151 264	178 863
				110 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 %, échéant le 4 juin 2031	113 630	132 161

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 %, échéant le 2 févr. 2034	99 316	112 468	65 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	64 984	63 964
50 000	Groupe Transcontinental GTC Ltée 6,05 %, échéant le 1 ^{er} juin 2009	47 900	50 724	100 000	Manulife Financial Delaware (rachetable) 4,45 %, échéant le 15 déc. 2026-(2016)	100 000	94 777
28 000	Halifax International Airport Authority 5,50 %, échéant le 19 juill. 2041	28 000	27 946	125 000	Manulife Financial Delaware (rachetable) 5,06 %, échéant le 15 déc. 2041-(2036)	125 000	115 202
42 000	Honda Canada Finance Inc. 4,70 %, échéant le 25 août 2011	42 000	41 414	50 000	Master Credit Card Trust 4,38 %, échéant le 21 nov. 2009	50 000	49 401
60 000	Corporation financière Household Limitée 4,20 %, échéant le 13 avr. 2009	59 998	59 247	175 000	Master Credit Card Trust 4,44 %, échéant le 21 nov. 2011	175 000	171 447
45 000	Banque HSBC du Canada 4,49 %, échéant le 27 avr. 2009	44 995	44 683	50 000	MBNA Canada Bank 4,00 %, échéant le 28 juin 2010	49 944	48 730
30 000	Fiducie d'actifs HSBC Canada (rachetable) 5,15 %, échéant le 30 juin 2049-(2015)	30 000	29 620	60 000	Merrill Lynch Canada Finance Company 4,70 %, échéant le 12 sept. 2008	59 918	59 881
60 000	Société financière HSBC Limitée 3,50 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2008	59 919	58 895	30 000	Merrill Lynch Canada Finance Company 4,20 %, échéant le 8 déc. 2009	29 960	29 492
105 000	Société financière HSBC Limitée 4,00 %, échéant le 3 mai 2010	105 209	102 211	30 000	Merrill Lynch Canada Finance Company 5,00 %, échéant le 18 févr. 2014	29 907	29 707
75 000	Société financière HSBC Limitée 4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	74 908	74 182	30 000	Metro Inc. 4,98 %, échéant le 15 oct. 2015	29 979	29 049
125 000	Société financière HSBC Limitée 4,35 %, échéant le 6 oct. 2011	125 097	121 263	65 000	Metro Inc. 5,97 %, échéant le 15 oct. 2035	64 955	60 755
55 000	Hydro One Inc. 4,89 %, échéant le 13 mars 2037	54 991	51 289	57 580	Milit-Air Inc. 5,75 %, échéant le 30 juin 2019	54 557	60 274
40 000	Fiducie de capital Industrielle Alliance 5,71 %, échéant le 31 déc. 2013	40 000	40 786	320 000	Molson Coors Capital Finance 5,00 %, échéant le 22 sept. 2015	319 203	306 454
30 000	Fiducie de capital Industrielle Alliance (rachetable) 5,13 %, échéant le 30 juin 2019-(2014)	30 076	30 038	50 000	Banque Nationale du Canada 4,66 %, échéant le 10 sept. 2009	50 443	49 763
74 000	Banque interaméricaine de développement 4,40 %, échéant le 26 janv. 2026	72 987	68 437	60 000	Banque Nationale du Canada (rachetable) 4,93 %, échéant le 22 déc. 2019-(2014)	60 000	58 930
70 000	Groupe Investors Inc. 6,75 %, échéant le 9 mai 2011	76 480	74 295	65 000	Banque Nationale du Canada (rachetable) 4,70 %, échéant le 2 nov. 2020-(2015)	64 821	62 613
60 000	Groupe Investors Inc. 7,45 %, échéant le 9 mai 2031	63 120	73 713	270 000	NAV Canada 6,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2009	293 706	278 162
50 000	Groupe Investors Inc. 7,11 %, échéant le 7 mars 2033	50 229	59 544	46 000	NAV Canada 4,43 %, échéant le 24 févr. 2011	46 000	45 320
96 000	IPL Énergie Inc. 6,10 %, échéant le 14 juill. 2028	82 368	95 312	80 000	NAV Canada 4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	80 000	78 127
150 000	John Hancock Canada Corporation 6,67 %, échéant le 31 mai 2011	149 520	158 755	40 000	NAV Canada 7,56 %, échéant le 1 ^{er} mars 2027	43 760	47 216
55 000	Key Nova Scotia Funding Company 4,21 %, échéant le 14 déc. 2009	54 998	54 016	30 000	NAV Canada 7,40 %, échéant le 1 ^{er} juin 2027	33 804	38 269
35 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 7,10 %, échéant le 11 mai 2010	36 015	36 894	45 000	NBC Capital Trust 5,33 %, échéant le 30 juin 2056	45 000	44 544
50 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,50 %, échéant le 19 janv. 2011	49 986	52 207	36 000	NIF-T 4,37 %, échéant le 23 févr. 2009	36 000	35 701
50 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 5,40 %, échéant le 20 nov. 2013	49 859	50 231	15 000	NOVA Gas Transmission Ltd. 9,90 %, échéant le 16 déc. 2024	19 238	21 993
34 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,00 %, échéant le 3 mars 2014	31 416	35 099	60 000	Nova Scotia Power Inc. 5,65 %, échéant le 14 juill. 2008	60 720	60 409
200 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 7,10 %, échéant le 1 ^{er} juin 2016	208 800	219 394	15 000	Nova Scotia Power Inc. 4,22 %, échéant le 17 mai 2010	14 998	14 710
100 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,65 %, échéant le 8 nov. 2027	95 070	102 289	50 000	Nova Scotia Power Inc. 5,75 %, échéant le 1 ^{er} oct. 2013	49 921	51 454
50 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,85 %, échéant le 1 ^{er} mars 2032	53 885	52 270	100 000	Nova Scotia Power Inc. 6,95 %, échéant le 25 août 2033	105 394	114 553
30 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,15 %, échéant le 29 janv. 2035	29 930	28 711	24 000	Nova Scotia Power Inc. 5,67 %, échéant le 14 nov. 2035	23 976	23 393
60 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 5,90 %, échéant le 18 janv. 2036	59 915	55 450	70 000	Omers Realty Corporation 4,69 %, échéant le 2 juin 2008	69 999	69 939
120 000	Manitoba Telecom Services Inc. 6,15 %, échéant le 10 juin 2014	119 585	121 430	70 000	Omers Realty Corporation 5,48 %, échéant le 31 déc. 2012	69 938	72 261
100 000	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (rachetable) 6,24 %, échéant le 16 févr. 2016-(2011)	100 450	104 071	30 000	RioCan Real Estate Investment Trust 4,91 %, échéant le 8 mars 2011	29 992	29 562
25 000	Banque Manuvie du Canada 4,19 %, échéant le 9 déc. 2010	24 959	24 514	20 000	RioCan Real Estate Investment Trust 4,70 %, échéant le 15 juin 2012	19 954	19 369
200 000	Fiducie de capital Financière Manuvie 6,70 %, échéant le 30 juin 2012	198 460	214 465	24 000	RioCan Real Estate Investment Trust 5,23 %, échéant le 11 mars 2013	24 001	23 628
				65 000	Rona Inc. 5,40 %, échéant le 20 oct. 2016	64 865	61 820

FONDS DE REVENU

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
49 000	Banque Royale du Canada 4,17 %, échéant le 11 janv. 2011	49 000	47 838	50 000	Thompson Corporation 4,35 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2009	49 920	49 217
95 000	Banque Royale du Canada 4,92 %, échéant le 6 juill. 2011	94 991	95 118	98 000	Thompson Corporation 5,20 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2014	97 780	97 431
175 000	Banque Royale du Canada 4,53 %, échéant le 7 mai 2012	174 993	171 415	50 000	Toronto Community Housing Corporation 4,88 %, échéant le 11 mai 2037	50 000	48 001
80 000	Banque Royale du Canada 5,00 %, échéant le 20 janv. 2014	79 925	79 668	300 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,54 %, échéant le 5 sept. 2013-(2008)	299 919	298 911
75 000	Banque Royale du Canada (rachetable) 3,96 %, échéant le 27 janv. 2014-(2009)	74 973	73 986	50 000	Banque Toronto-Dominion 10,05 %, échéant le 4 août 2014	64 390	64 711
150 000	Banque Royale du Canada (rachetable) 4,18 %, échéant le 1 ^{er} janv. 2014-(2009)	150 000	148 115	640 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,97 %, échéant le 30 oct. 2014-(2015)	633 707	621 702
138 000	Banque Royale du Canada 4,97 %, échéant le 5 juin 2014	137 943	137 158	125 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,32 %, échéant le 18 janv. 2016-(2011)	125 000	122 289
100 000	Banque Royale du Canada 5,95 %, échéant le 18 juin 2014	100 000	103 884	93 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,87 %, échéant le 28 oct. 2016-(2011)	93 000	92 512
80 000	Banque Royale du Canada 4,71 %, échéant le 22 déc. 2014	79 987	78 155	140 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 5,69 %, échéant le 3 juin 2018-(2013)	147 415	143 948
80 000	Banque Royale du Canada (rachetable) 3,70 %, échéant le 24 juin 2015-(2010)	79 978	77 318	50 000	Banque Toronto-Dominion 9,15 %, échéant le 26 mai 2025	62 200	71 181
200 000	Banque Royale du Canada (rachetable) 4,58 %, échéant le 30 avr. 2017-(2012)	199 964	195 553	300 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	300 000	285 221
160 000	Banque Royale du Canada (rachetable) 5,45 %, échéant le 4 nov. 2018-(2013)	160 000	162 943	400 000	Fiducie de capital TD (rachetable) 7,60 %, échéant le 31 déc. 2049-(2009)	449 114	424 260
550 000	Fiducie de capital RBC 4,87 %, échéant le 31 déc. 2015	538 638	528 189	20 000	Gazoduc Trans Québec & Maritimes Inc. 7,05 %, échéant le 22 sept. 2010	20 000	21 225
320 000	Fiducie de capital RBC (rachetable) 7,18 %, échéant le 30 juin 2049-(2011)	360 605	343 713	200 000	TransAlta Corporation 6,60 %, échéant le 13 oct. 2009	198 100	206 425
100 000	Fiducie de capital RBC (rachetable) 7,29 %, échéant le 30 juin 2049-(2010)	112 590	106 197	35 000	TransCanada Pipelines Ltd. 4,10 %, échéant le 20 févr. 2009	34 964	34 547
350 000	Fiducie de capital RBC (rachetable) 5,81 %, échéant le 31 déc. 2049-(2013)	374 299	359 822	500 000	TransCanada Pipelines Ltd. 4,30 %, échéant le 13 janv. 2011	495 199	489 902
50 000	Score Trust 4,95 %, échéant le 20 févr. 2014	50 000	49 716	50 000	TransCanada Pipelines Ltd. 9,50 %, échéant le 20 mai 2011	59 417	57 720
15 000	Groupe SNC-Lavalin Inc. 7,70 %, échéant le 20 sept. 2010	15 021	16 169	100 000	TransCanada Pipelines Ltd. 5,65 %, échéant le 15 janv. 2014	99 764	103 103
30 000	Sobeys Inc. 6,06 %, échéant le 29 oct. 2035	29 979	27 222	70 000	TransCanada Pipelines Ltd. 4,65 %, échéant le 3 oct. 2016	69 983	66 984
40 000	Sobeys Inc. 5,79 %, échéant le 6 oct. 2036	40 000	34 893	30 000	TransCanada Pipelines Ltd. 5,10 %, échéant le 11 janv. 2017	29 955	29 610
16 000	Summit Real Estate Investment 5,20 %, échéant le 1 ^{er} mars 2012	15 977	15 777	110 000	TransCanada Pipelines Ltd. 9,45 %, échéant le 20 mars 2018	132 946	147 794
70 000	Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (rachetable) 6,15 %, échéant le 30 juin 2022-(2012)	71 155	73 389	50 000	TransCanada Pipelines Ltd. 7,90 %, échéant le 15 avr. 2027	53 700	62 696
220 000	Fiducie de capital Canada-Vie 6,87 %, échéant le 31 déc. 2011	221 400	235 715	40 000	TransCanada Pipelines Ltd. 6,28 %, échéant le 26 mai 2028	35 490	42 579
60 000	Financière Sun Life du Canada inc. 5,00 %, échéant le 11 juill. 2031	59 903	59 989	65 000	TransCanada Pipelines Ltd. 6,27 %, échéant le 18 juill. 2028	67 506	77 533
95 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,80 %, échéant le 23 nov. 2035-(2015)	94 985	92 382	50 000	TransCanada Pipelines Ltd. 6,50 %, échéant le 9 déc. 2030	57 417	54 822
192 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	193 218	188 175	85 000	TransCanada Pipelines Ltd. 8,23 %, échéant le 16 janv. 2031	93 330	112 060
92 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 5,40 %, échéant le 29 mai 2042-(2037)	91 891	89 079	100 000	Union Gas Ltd. 7,90 %, échéant le 24 févr. 2014	111 670	115 743
100 000	Suncor Énergie Inc. 5,39 %, échéant le 26 mars 2037	99 720	93 605	30 000	Union Gas Ltd. 4,64 %, échéant le 30 juin 2016	29 982	28 988
57 000	Société d'énergie Talisman Inc. 4,44 %, échéant le 27 janv. 2011	56 995	55 785	25 000	Union Gas Ltd. 4,85 %, échéant le 25 avr. 2022	24 953	23 773
72 000	Terasen Gas Inc. 5,90 %, échéant le 26 févr. 2035	72 623	74 338	25 000	Union Gas Ltd. 8,65 %, échéant le 10 nov. 2025	29 500	34 399
20 000	Terasen Gas Inc. 5,55 %, échéant le 25 sept. 2036	19 997	19 670	50 000	Union Gas Ltd. 5,46 %, échéant le 11 sept. 2036	50 000	49 452
18 000	Textron Financial Canada 4,46 %, échéant le 17 févr. 2009	17 998	17 867	30 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,75 %, échéant le 29 juin 2009	30 623	29 940
30 000	Thompson Corporation 4,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2009	29 928	29 721	50 000	Société financière Wells Fargo Canada 3,60 %, échéant le 28 juin 2010	49 973	48 222
				194 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,45 %, échéant le 28 févr. 2011	193 636	190 897
				70 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,45 %, échéant le 13 sept. 2011	69 994	68 726

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
46 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,40 %, échéant le 12 déc. 2012	45 926	44 696
160 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,38 %, échéant le 30 juin 2015	159 926	152 716
25 000	West Fraser Timber Ltd. 4,94 %, échéant le 19 oct. 2009	24 995	24 820
200 000	Westcoast Energy Inc. 7,20 %, échéant le 26 janv. 2010	227 260	211 038
50 000	Westcoast Energy Inc. 7,15 %, échéant le 20 mars 2031	50 325	59 771
		<u>27 872 300</u>	<u>27 797 376</u>
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	<u>115 211 151</u>	<u>114 780 691</u>
BILLET À COURT TERME – 0,4 %			
446 000	Banque Royale du Canada, dépôt à terme 4,25 %, échéant le 3 juill. 2007	446 000	446 052
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>115 657 151</u>	115 226 743
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %		941 742
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>116 168 485</u>

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	115 226 743 \$	107 805 343 \$
Encaisse	177	824
Revenu de placement à recevoir	1 138 061	1 081 656
Montant à recevoir pour la vente de titres	93 663	–
Souscriptions à recevoir	128 476	76 095
	<u>116 587 120</u>	<u>108 963 918</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	88 610	–
Distributions à verser	10 577	7
Remboursements à payer	253 801	183 695
Charges à payer	65 647	64 521
	<u>418 635</u>	<u>248 223</u>
Actif net	<u>116 168 485 \$</u>	<u>108 715 695 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	80 080 059 \$	79 213 360 \$
Parts de catégorie F	1 209 792 \$	1 450 767 \$
Parts de catégorie I	<u>34 878 634 \$</u>	<u>28 051 568 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	7 691 786	7 358 121
Parts de catégorie F	116 374	134 943
Parts de catégorie I	<u>3 355 495</u>	<u>2 606 532</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,41 \$	10,77 \$
Parts de catégorie F	10,40 \$	10,75 \$
Parts de catégorie I	<u>10,39 \$</u>	<u>10,76 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	2 805 425 \$	2 602 342 \$
Prêts de titres	3 073	1 577
	<u>2 808 498</u>	<u>2 603 919</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	288 025	274 062
Honoraires des vérificateurs	8 097	9 565
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	140	1 378
Frais de garde	8 074	8 826
Frais de dépôt	8 347	8 553
Honoraires des avocats	2 127	2 630
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 600	14 909
Frais d'administration, autres charges et TPS	85 623	109 825
	<u>408 033</u>	<u>429 748</u>
Charges absorbées	<u>(9 807)</u>	<u>(23 013)</u>
	<u>398 226</u>	<u>406 735</u>
Revenu de placement net (perte nette)	2 410 272	2 197 184
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(230 931)	(187 196)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	<u>(3 579 458)</u>	<u>(3 921 970)</u>
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(3 810 389)</u>	<u>(4 109 166)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(1 400 117)\$</u>	<u>(1 911 982)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 053 962)\$	(1 550 084)\$
Parts de catégorie F	(10 801)\$	(28 077)\$
Parts de catégorie I	<u>(335 354)\$</u>	<u>(333 821)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,14)\$	(0,21)\$
Parts de catégorie F	(0,08)\$	(0,19)\$
Parts de catégorie I	<u>(0,11)\$</u>	<u>(0,16)\$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	79 213 360 \$	77 423 863 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>79 213 360</u>	<u>77 423 863</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	1 450 767	1 553 766
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>1 450 767</u>	<u>1 553 766</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	28 051 568	18 302 728
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>28 051 568</u>	<u>18 302 728</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>108 715 695</u>	<u>97 280 357</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 053 962)	(1 550 084)
Parts de catégorie F	(10 801)	(28 077)
Parts de catégorie I	<u>(335 354)</u>	<u>(333 821)</u>
	<u>(1 400 117)</u>	<u>(1 911 982)</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(1 713 654)	(1 718 167)
Parts de catégorie F	(31 267)	(38 005)
Parts de catégorie I	<u>(838 620)</u>	<u>(613 052)</u>
	<u>(2 583 541)</u>	<u>(2 369 224)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	14 008 961	14 411 089
Parts de catégorie F	165 939	62 807
Parts de catégorie I	<u>10 225 671</u>	<u>7 679 740</u>
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	1 673 522	1 685 214
Parts de catégorie F	30 162	37 984
Parts de catégorie I	<u>838 812</u>	<u>613 043</u>
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(12 048 168)	(15 024 260)
Parts de catégorie F	(395 008)	(23 969)
Parts de catégorie I	<u>(3 063 443)</u>	<u>(647 519)</u>
	<u>11 436 448</u>	<u>8 794 129</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	866 699	(2 196 208)
Parts de catégorie F	(240 975)	10 740
Parts de catégorie I	<u>6 827 066</u>	<u>6 698 391</u>
	<u>7 452 790</u>	<u>4 512 923</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	80 080 059	75 227 655
Parts de catégorie F	1 209 792	1 564 506
Parts de catégorie I	<u>34 878 634</u>	<u>25 001 119</u>
	<u>116 168 485 \$</u>	<u>101 793 280 \$</u>

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

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Taux d'intérêt (%)	Nombre	Solde du capital (\$)	Coût amorti (\$)	Valeur marchande (\$)
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ORDINAIRES – 82,6 %				
3,25 – 3,49	3	403 946	402 550	402 256
3,50 – 3,74	8	727 924	725 559	725 210
3,75 – 3,99	54	8 523 633	8 501 830	8 486 320
4,00 – 4,24	43	5 163 994	5 152 431	5 139 885
4,25 – 4,49	38	5 430 493	5 414 071	5 378 977
4,50 – 4,74	131	18 519 091	18 461 153	18 144 856
4,75 – 4,99	525	67 374 515	67 278 535	65 973 121
5,00 – 5,24	518	62 647 304	62 688 784	61 828 967
5,25 – 5,49	665	73 526 129	73 699 845	72 904 600
5,50 – 5,74	403	36 988 346	37 162 479	36 846 375
5,75 – 5,99	178	15 231 716	15 373 962	15 247 227
6,00 – 6,24	109	7 643 031	7 743 183	7 680 623
6,25 – 6,49	120	8 084 707	8 158 179	8 142 384
6,50 – 6,74	57	4 012 609	4 073 148	4 075 962
6,75 – 6,99	60	4 264 313	4 364 514	4 366 553
7,00 – 7,24	23	1 329 113	1 351 405	1 351 519
7,25 – 7,49	21	1 296 484	1 318 028	1 322 836
7,50 – 7,74	9	589 979	598 193	599 227
7,75 – 7,99	2	60 671	61 010	61 592
8,00 – 8,24	7	623 134	628 885	630 204
8,25 – 8,49	3	822 942	825 982	825 408
TOTAL	2 977	323 264 074	323 983 726	320 134 102

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BILLET À COURT TERME – 16,5 %			
64 365 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,14 % à 4,42 %, échéant entre le 12 juill. 2007 et le 4 oct. 2007	63 681 477	63 992 333
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	387 665 203	384 126 435
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %		3 337 366
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		387 463 801

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	384 126 435 \$	424 677 002 \$
Encaisse	101 162	130 768
Revenu de placement à recevoir	370 546	—
Souscriptions à recevoir	104 128	1 800 761
Paiements hypothécaires à recevoir	3 322 047	418 429
	<u>388 024 318</u>	<u>427 026 960</u>
PASSIF		
Distributions à verser	25 489	288
Remboursements à payer	320 936	39 039
Charges à payer	214 092	257 045
Produit constaté d'avance	—	818 564
	<u>560 517</u>	<u>1 114 936</u>
Actif net	<u>387 463 801 \$</u>	<u>425 912 024 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	190 161 565 \$	218 621 274 \$
Parts de catégorie I	197 302 236 \$	207 290 750 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	17 871 438	20 290 627
Parts de catégorie I	18 614 131	19 275 893
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,64 \$	10,77 \$
Parts de catégorie I	10,60 \$	10,75 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	11 616 519 \$	9 292 215 \$
Prêts de titres	3 052	547
	<u>11 619 571</u>	<u>9 292 762</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 289 929	1 570 414
Honoraires des vérificateurs	8 097	9 900
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	329	1 378
Frais de garde	3 584	2 982
Frais de dépôt	9 206	10 539
Honoraires des avocats	3 147	5 366
Charges liées à l'information des porteurs de parts	14 998	33 710
Frais d'administration, autres charges et TPS	250 820	337 506
Frais de gestion de prêts hypothécaires	650 148	632 192
	<u>2 230 258</u>	<u>2 603 987</u>
Charges absorbées	(94 627)	(138 552)
	<u>2 135 631</u>	<u>2 465 435</u>
Revenu de placement net (perte nette)	9 483 940	6 827 327
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(27 657)	(62 993)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(4 804 697)	(3 306 712)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(4 832 354)</u>	<u>(3 369 705)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>4 651 586 \$</u>	<u>3 457 622 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 576 823 \$	1 529 763 \$
Parts de catégorie F	—	100
Parts de catégorie I	3 074 763 \$	1 927 759 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,08 \$	0,07 \$
Parts de catégorie F	—	0,11 \$
Parts de catégorie I	0,15 \$	0,14 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	218 621 274 \$	273 259 018 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>218 621 274</u>	<u>273 259 018</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	—	9 554
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>—</u>	<u>9 554</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	207 290 750	126 568 010
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>207 290 750</u>	<u>126 568 010</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>425 912 024</u>	<u>399 836 582</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 576 823	1 529 763
Parts de catégorie F	—	100
Parts de catégorie I	3 074 763	1 927 759
	<u>4 651 586</u>	<u>3 457 622</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(4 106 048)	(3 751 249)
Parts de catégorie F	—	(154)
Parts de catégorie I	(5 861 532)	(3 542 633)
	<u>(9 967 580)</u>	<u>(7 294 036)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	5 516 514	7 058 601
Parts de catégorie I	51 761 539	35 803 637
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	3 932 677	3 587 389
Parts de catégorie F	—	154
Parts de catégorie I	5 863 472	3 540 994
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(35 379 675)	(45 579 760)
Parts de catégorie F	—	(9 654)
Parts de catégorie I	(64 826 756)	(437 339)
	<u>(33 132 229)</u>	<u>3 964 022</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(28 459 709)	(37 155 256)
Parts de catégorie F	—	(9 554)
Parts de catégorie I	(9 988 514)	37 292 418
	<u>(38 448 223)</u>	<u>127 608</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	190 161 565	236 103 762
Parts de catégorie I	197 302 236	163 860 428
	<u>387 463 801 \$</u>	<u>399 964 190 \$</u>

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

Fonds Scotia de revenu canadien (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,1 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations fédérales – 56,7 %				Obligations de sociétés (suite)			
264 425 000	Fiducie du Canada pour l'habitation			50 000 000	Société de financement GE Capital Canada		
	5,10 %, échéant le 15 sept. 2007	266 147 412	264 641 450		4,55 %, échéant le 17 janv. 2017	49 650 610	47 713 617
401 305 000	Gouvernement du Canada			39 305 000	General Motors Acceptance Corporation du Canada		
	5,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2014	420 698 430	411 737 208		4,50 %, échéant le 13 août 2007	39 206 738	39 274 392
634 250 000	Gouvernement du Canada			50 000 000	Genesis Trust		
	4,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2017	616 222 286	607 048 958		4,00 %, échéant le 15 mars 2010	49 902 020	48 832 477
174 875 000	Gouvernement du Canada			38 500 000	Great-West Lifeco Inc.		
	8,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2023	<u>249 317 997</u>	<u>242 630 216</u>		6,67 %, échéant le 21 mars 2033	39 980 905	44 203 973
		<u>1 552 386 125</u>	<u>1 526 057 832</u>	31 145 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto		
					7,10 %, échéant le 4 juin 2031	31 263 535	37 419 613
Titres adossés à des créances – 10,5 %				44 000 000 Société financière HSBC Limitée			
38 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc.				4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	44 061 680	43 519 991
	5,44 %, échéant le 12 mars 2036	38 002 584	38 628 520	50 000 000	Société Financière Manuvie		
38 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc.				4,67 %, échéant le 28 mars 2013	49 907 510	49 202 902
	4,83 %, échéant le 12 févr. 2016	37 999 506	37 031 380	44 000 000	Morgan Stanley		
44 500 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc.				4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	43 830 795	41 561 336
	4,98 %, échéant le 12 juin 2016	44 588 365	43 726 590	44 000 000	NAV Canada		
41 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc.				4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	44 095 530	42 969 971
	4,81 %, échéant le 12 oct. 2039	40 998 987	39 703 580	29 950 000	Renaissance Energy Ltd.		
43 500 000	Real Estate Asset Liquidity Trust				6,95 %, échéant le 14 juill. 2009	30 114 342	31 069 527
	4,78 %, échéant le 12 avr. 2023	43 496 385	41 881 991	48 000 000	Banque Royale du Canada		
37 810 000	Schooner Trust				4,97 %, échéant le 5 juin 2014	47 980 320	47 707 208
	4,36 %, échéant le 12 sept. 2015	37 809 622	35 801 155	45 000 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable)		
45 300 000	Schooner Trust				4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	45 128 160	44 103 435
	5,19 %, échéant le 12 juin 2017	<u>44 823 897</u>	<u>45 090 714</u>	50 000 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable)		
		<u>287 719 346</u>	<u>281 863 930</u>		4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	48 533 810	47 536 878
Obligations de sociétés – 31,9 %				38 000 000 Société financière Wells Fargo Canada			
10 000 000	Banque de Montréal				4,38 %, échéant le 30 juin 2015	<u>37 982 520</u>	<u>36 271 312</u>
	4,55 %, échéant le 1 ^{er} août 2017	9 772 000	9 515 233			<u>865 202 987</u>	<u>857 624 619</u>
23 880 000	Brascan Power Corporation			TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES			
	4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	23 871 642	23 663 174			<u>2 705 308 458</u>	<u>2 665 546 381</u>
50 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable)			BILLET À COURT TERME – 0,2 %			
	4,55 %, échéant le 28 mars 2016-(2011)	50 002 760	49 215 248	4 955 000 Bons du Trésor du gouvernement du Canada			
38 000 000	Canadian Natural Resources Ltd.						
	4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	37 335 380	36 411 828		4,11 % à 4,31 %, échéant entre le		
29 000 000	Canadian Utilities Ltd.				3 juill. 2007 et le 6 sept. 2007	<u>4 937 946</u>	<u>4 942 088</u>
	4,80 %, échéant le 22 nov. 2021	29 096 960	27 574 417				
30 000 000	Caterpillar Financial Services Ltd.			TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
	4,94 %, échéant le 1 ^{er} juin 2012	29 997 300	29 848 960			<u>2 710 246 404</u>	<u>2 670 488 469</u>
50 000 000	Citigroup Inc. (rachetable)			AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			
	4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	49 588 450	46 945 874				<u>21 366 721</u>
34 000 000	EnCana Corporation			TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			
	4,30 %, échéant le 12 mars 2012	33 900 020	33 063 253				<u>2 691 855 190</u>

CONTRATS À TERME NORMALISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Prix du contrat (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur marchande contractuelle en dollars canadiens
2 542	É.-U., contrats à terme normalisés sur bons du Trésor de 10 ans – sept. 2007	106	106	285 787 122
(1 951)	Canada, contrats à terme normalisés sur obligations de 10 ans – sept. 2007	112	111	(216 209 820)

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

Un placement de 3 900 000 \$ dans la Fiducie du Canada pour l'habitation portant un taux d'intérêt de 5,10 % échéant le 15 septembre 2007 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

Fonds Scotia de revenu canadien (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	2 670 488 469 \$	2 300 302 415 \$
Encaisse	1 043 446	100 485
Revenu de placement à recevoir	20 277 147	15 152 620
Souscriptions à recevoir	1 621 925	1 968 342
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	480 443	—
	<u>2 693 911 430</u>	<u>2 317 523 862</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	—	7 438 168
Distributions à verser	74 095	390
Remboursements à payer	1 108 110	232 586
Charges à payer	874 035	973 148
Sommes à payer au titre de contrats à terme normalisés	—	261 478
	<u>2 056 240</u>	<u>8 905 770</u>
Actif net	<u>2 691 855 190 \$</u>	<u>2 308 618 092 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	717 783 201 \$	780 415 565 \$
Parts de catégorie F	280 069 \$	360 874 \$
Parts de catégorie I	1 326 041 980 \$	916 729 909 \$
Parts pour clients privés Scotia	647 749 940 \$	611 111 744 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	57 211 092	60 353 400
Parts de catégorie F	22 361	27 936
Parts de catégorie I	105 939 561	70 926 743
Parts pour clients privés Scotia	51 737 978	47 277 542
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	12,55 \$	12,93 \$
Parts de catégorie F	12,52 \$	12,92 \$
Parts de catégorie I	12,52 \$	12,93 \$
Parts pour clients privés Scotia	12,52 \$	12,93 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	58 577 736 \$	49 160 584 \$
Prêts de titres	273 461	166 475
	<u>58 851 197</u>	<u>49 327 059</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	4 936 576	5 302 471
Honoraires des vérificateurs	11 425	12 241
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	1 310	1 378
Frais de garde	79 666	68 215
Frais de dépôt	23 040	26 282
Honoraires des avocats	8 427	19 562
Charges liées à l'information des porteurs de parts	53 440	117 757
Frais d'administration, autres charges et TPS	764 200	953 185
	<u>5 878 084</u>	<u>6 501 091</u>
Charges absorbées	(56 071)	(150 926)
	<u>5 822 013</u>	<u>6 350 165</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>53 029 184</u>	<u>42 976 894</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(16 602 065)	(22 787 956)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(341 795)	(2 288)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(63 286 798)	(52 656 458)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(80 230 658)</u>	<u>(75 446 702)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(27 201 474) \$</u>	<u>(32 469 808) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(9 624 322) \$	(16 080 722) \$
Parts de catégorie F	(2 668) \$	(7 024) \$
Parts de catégorie I	(12 523 906) \$	(9 095 622) \$
Parts pour clients privés Scotia	(5 050 578) \$	(7 286 440) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,16) \$	(0,25) \$
Parts de catégorie F	(0,11) \$	(0,23) \$
Parts de catégorie I	(0,14) \$	(0,16) \$
Parts pour clients privés Scotia	(0,10) \$	(0,15) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	780 415 565 \$	865 237 862 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(39 995)	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>780 375 570</u>	<u>865 237 862</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	360 874	453 830
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(19)	—
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>360 855</u>	<u>453 830</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	916 729 909	642 620 454
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(46 979)	—
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>916 682 930</u>	<u>642 620 454</u>
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	611 111 744	695 768 938
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(31 318)	—
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>611 080 426</u>	<u>695 768 938</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>2 308 499 781</u>	<u>2 204 081 084</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(9 624 322)	(16 080 722)
Parts de catégorie F	(2 668)	(7 024)
Parts de catégorie I	(12 523 906)	(9 095 622)
Parts pour clients privés Scotia	(5 050 578)	(7 286 440)
	<u>(27 201 474)</u>	<u>(32 469 808)</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(12 726 082)	(13 428 871)
Parts de catégorie F	(6 160)	(7 758)
Parts de catégorie I	(28 228 209)	(18 260 468)
Parts pour clients privés Scotia	(15 637 214)	(14 649 656)
	<u>(56 597 665)</u>	<u>(46 346 753)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	53 363 663	68 391 027
Parts de catégorie F	55 253	5 346
Parts de catégorie I	431 569 351	158 365 518
Parts pour clients privés Scotia	107 245 789	121 319 803
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	12 386 080	13 034 760
Parts de catégorie F	5 688	7 452
Parts de catégorie I	28 238 266	18 252 824
Parts pour clients privés Scotia	15 438 288	14 501 503
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(105 991 708)	(143 029 503)
Parts de catégorie F	(132 899)	(211 164)
Parts de catégorie I	(9 696 452)	(3 320 536)
Parts pour clients privés Scotia	(65 326 771)	(283 020 285)
	<u>467 154 548</u>	<u>(35 703 255)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(62 592 369)	(91 113 309)
Parts de catégorie F	(80 786)	(213 148)
Parts de catégorie I	409 359 050	145 941 716
Parts pour clients privés Scotia	36 669 514	(169 135 075)
	<u>383 355 409</u>	<u>(114 519 816)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	717 783 201	774 124 553
Parts de catégorie F	280 069	240 682
Parts de catégorie I	1 326 041 980	788 562 170
Parts pour clients privés Scotia	647 749 940	526 633 863
	<u>2 691 855 190 \$</u>	<u>2 089 561 268 \$</u>

FONDS DE REVENU

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

Fonds d'obligations canadiennes Scotia Cassels (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,5 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations fédérales – 55,1 %				Obligations de sociétés (suite)			
965 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 5,10 %, échéant le 15 sept. 2007	971 017	965 790	150 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	150 000	142 611
1 335 000	Gouvernement du Canada 5,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2014	1 397 514	1 369 704	100 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,38 %, échéant le 30 juin 2015	95 557	95 451
1 710 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2017	1 658 624	1 636 661			2 785 066	2 726 926
380 000	Gouvernement du Canada 8,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2023	538 208	527 231		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	8 101 388	7 958 867
		<u>4 565 363</u>	<u>4 499 386</u>		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,5 %		202 048
					TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>8 160 915</u>
Titres adossés à des créances – 9,0 %							
150 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,83 %, échéant le 12 févr. 2016	150 457	146 177				
150 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,98 %, échéant le 12 juin 2016	151 178	147 393				
150 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,81 %, échéant le 12 oct. 2039	150 912	145 257				
150 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 4,78 %, échéant le 12 avr. 2023	149 988	144 421				
150 000	Schooner Trust 5,19 %, échéant le 12 juin 2017	148 424	149 307				
		<u>750 959</u>	<u>732 555</u>				
Obligations de sociétés – 33,4 %							
100 000	Banque de Montréal 4,55 %, échéant le 1 ^{er} août 2017	95 193	95 152				
100 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	99 500	99 092				
150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 4,55 %, échéant le 28 mars 2016-(2011)	150 165	147 646				
100 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	97 910	95 821				
150 000	Canadian Utilities Ltd. 4,80 %, échéant le 22 nov. 2021	151 333	142 626				
100 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,94 %, échéant le 1 ^{er} juin 2012	99 991	99 497				
150 000	Citigroup Inc. (rachetable) 4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	143 466	140 838				
150 000	EnCana Corporation 4,30 %, échéant le 12 mars 2012	149 839	145 867				
150 000	Société de financement GE Capital Canada 4,55 %, échéant le 17 janv. 2017	149 561	143 141				
150 000	Genesis Trust 4,00 %, échéant le 15 mars 2010	146 851	146 497				
150 000	Great-West Lifeco Inc. 6,67 %, échéant le 21 mars 2033	179 903	172 223				
150 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 %, échéant le 4 juin 2031	179 405	180 220				
150 000	Société financière HSBC Limitée 4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	150 756	148 364				
150 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	148 891	147 609				
150 000	Morgan Stanley 4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	149 425	141 686				
150 000	NAV Canada 4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	148 873	146 489				
150 000	Banque Royale du Canada 4,97 %, échéant le 5 juin 2014	149 939	149 085				
150 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	148 508	147 011				

FONDS DE REVENU

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

Fonds d'obligations canadiennes Scotia Cassels (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	7 958 867 \$	6 308 771 \$
Encaisse	143 963	30 355
Revenu de placement à recevoir	60 252	39 442
	<u>8 163 082</u>	<u>6 378 568</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	—	106 231
Distributions à verser	18	—
Charges à payer	2 149	1 402
	<u>2 167</u>	<u>107 633</u>
Actif net	<u>8 160 915 \$</u>	<u>6 270 935 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	8 160 915 \$	6 270 935 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	842 704	627 311
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	9,68 \$	10,00 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	173 477 \$	49 381 \$
Prêts de titres	531	3
	<u>174 008</u>	<u>49 384</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	2 626	759
Honoraires des vérificateurs	4 201	6 443
Frais de garde	2 490	3 206
Frais de dépôt	6 799	6 775
Honoraires des avocats	1 374	2 476
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 117	2 808
Frais d'administration, autres charges et TPS	18 066	10 379
	<u>37 673</u>	<u>32 846</u>
Charges absorbées	(26 496)	(30 955)
	<u>11 177</u>	<u>1 891</u>
Revenu de placement net (perte nette)	162 831	47 493
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(53 084)	(31 305)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(186 373)	(61 092)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(239 457)	(92 397)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(76 626)\$	(44 904)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(76 626)\$	(44 904)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	(0,10)\$	(0,20)\$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	6 270 935 \$	150 000 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(365)	—
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>6 270 570</u>	<u>150 000</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(76 626)	(44 904)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net, parts pour clients privés Scotia	(172 781)	(47 493)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts, parts pour clients privés Scotia	2 950 997	4 804 539
Distributions réinvesties, parts pour clients privés Scotia	172 763	47 515
Montants versés pour le rachat de parts, parts pour clients privés Scotia	(984 008)	(349 016)
	<u>2 139 752</u>	<u>4 503 038</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	1 890 345	4 410 641
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	<u>8 160 915 \$</u>	<u>4 560 641 \$</u>

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

Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,8 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations fédérales – 4,0 %				Obligations de sociétés (suite)			
27 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,70 %, échéant le 15 sept. 2008	27 287 884	27 180 643	18 000 000	Merrill Lynch & Company Inc. 4,50 %, échéant le 30 janv. 2012	17 983 980	17 461 076
Titres adossés à des créances – 13,4 %				18 000 000	Morgan Stanley 4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	17 931 060	17 002 365
10 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,83 %, échéant le 12 févr. 2016	9 999 873	9 745 100	10 000 000	National Australia Bank Ltd. (rachetable) 4,55 %, échéant le 21 sept. 2016-(2011)	10 061 000	9 813 638
18 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,98 %, échéant le 12 juin 2016	18 054 016	17 687 160	18 000 000	Banque Nationale du Canada (rachetable) 4,46 %, échéant le 2 nov. 2016-(2011)	18 002 700	17 642 981
18 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,81 %, échéant le 12 oct. 2039	17 999 555	17 430 840	13 650 000	Renaissance Energy Ltd. 6,95 %, échéant le 14 juill. 2009	14 894 491	14 160 235
18 000 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 4,78 %, échéant le 12 avr. 2023	17 998 488	17 330 479	20 000 000	Banque Royale du Canada 5,95 %, échéant le 18 juin 2014	21 656 190	20 776 709
15 000 000	Schooner Trust 4,36 %, échéant le 12 sept. 2015	14 878 996	14 203 050	15 000 000	Royal Bank of Scotland (rachetable) 4,25 %, échéant le 30 mars 2015-(2010)	14 964 000	14 728 854
15 000 000	Schooner Trust 5,19 %, échéant le 12 juin 2017	14 842 350	14 930 700	13 000 000	Shaw Communications Inc. 7,50 %, échéant le 20 nov. 2013	14 571 970	14 037 010
		<u>93 773 278</u>	<u>91 327 329</u>	20 000 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	20 409 600	19 601 527
Obligations de sociétés – 81,4 %				18 000 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	18 000 000	17 113 276
18 000 000	American International Group Inc. 4,90 %, échéant le 2 juin 2014	17 997 840	17 643 076	10 000 000	TransAlta Corporation 6,60 %, échéant le 13 oct. 2009	10 680 103	10 321 238
15 000 000	Bank of America Corporation (rachetable) 4,81 %, échéant le 1 ^{er} juin 2016-(2011)	15 190 350	14 873 106	18 000 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,45 %, échéant le 28 févr. 2011	18 001 800	17 712 103
18 000 000	Bank of Ireland (rachetable) 3,80 %, échéant le 22 sept. 2015-(2010)	17 587 200	17 358 809			<u>568 103 825</u>	<u>553 327 676</u>
15 000 000	BC Gas Utility Ltd. 6,50 %, échéant le 16 oct. 2007	15 495 000	15 076 602	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES			
10 000 000	Bell Canada 6,15 %, échéant le 15 juin 2009	10 468 880	10 151 829	689 164 987	671 835 648		
15 000 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	15 015 400	14 863 803	BILLET À COURT TERME – 0,3 %			
15 000 000	Cameco Corporation 4,70 %, échéant le 16 sept. 2015	15 049 950	14 165 348	1 980 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,09 % à 4,18 %, échéant le 12 juill. 2007	1 976 669	1 977 303
18 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 4,55 %, échéant le 28 mars 2016-(2011)	18 011 641	17 717 489	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
15 000 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2015	14 678 600	14 411 011	691 141 656	673 812 951		
15 000 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,34 %, échéant le 6 déc. 2010	14 995 950	14 732 361	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %			
15 000 000	Citigroup Inc. (rachetable) 4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	14 928 900	14 083 762	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			
18 000 000	EnCana Corporation 4,30 %, échéant le 12 mars 2012	17 957 880	17 504 075			6 173 489	679 986 440
13 000 000	Epcor Utilities Inc. 6,20 %, échéant le 2 juin 2008	13 360 050	13 151 567				
18 000 000	Société de financement GE Capital Canada 4,55 %, échéant le 17 janv. 2017	17 990 280	17 176 902				
13 000 000	General Motors Acceptance Corporation du Canada 4,50 %, échéant le 13 août 2007	12 967 500	12 989 876				
20 000 000	Genesis Trust 4,00 %, échéant le 15 mars 2010	19 944 100	19 532 991				
18 000 000	Goldman Sachs Group Inc. 4,80 %, échéant le 1 ^{er} juin 2011	18 132 750	17 744 063				
15 000 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,17 %, échéant le 2 juin 2008	15 152 700	15 044 683				
18 000 000	Société financière HSBC Limitée 4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	18 038 700	17 803 633				
18 000 000	Banque ING du Canada (rachetable) 4,30 %, échéant le 5 déc. 2016-(2011)	17 981 640	17 509 149				
15 000 000	Crédit John Deere Inc. 5,05 %, échéant le 22 juin 2009	14 999 400	15 027 994				
15 000 000	Landsbanki Islands HF 4,40 %, échéant le 18 janv. 2010	14 971 500	14 713 374				
20 000 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	20 030 720	19 681 161				

FONDS DE REVENU

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

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

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	673 812 951 \$	642 716 902 \$
Encaisse	100 280	100 054
Revenu de placement à recevoir	6 127 454	5 450 871
	<u>680 040 685</u>	<u>648 267 827</u>
PASSIF		
Distributions à verser	14 261	–
Charges à payer	39 984	77 257
	<u>54 245</u>	<u>77 257</u>
Actif net	<u>679 986 440 \$</u>	<u>648 190 570 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	679 986 440 \$	648 190 570 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	69 446 965	64 386 008
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	9,79 \$	10,07 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	16 181 800 \$	13 925 603 \$
Prêts de titres	2 274	10 102
Retenues d'impôts étrangers	–	(79 688)
	<u>16 184 074</u>	<u>13 856 017</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	234 396	198 847
Honoraires des vérificateurs	8 520	9 565
Frais de garde	22 526	19 604
Frais de dépôt	7 062	7 085
Honoraires des avocats	1 374	2 707
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 117	2 808
Frais d'administration, autres charges et TPS	33 434	34 392
	<u>309 429</u>	<u>275 008</u>
Charges absorbées	(4 687)	(4 334)
	<u>304 742</u>	<u>270 674</u>
Revenu de placement net (perte nette)	15 879 332	13 585 343
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(4 042 066)	(2 428 410)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(13 642 558)	(11 424 042)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(17 684 624)	(13 852 452)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(1 805 292)\$	(267 109)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(1 805 292)\$	(267 109)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	(0,03)\$	– \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	648 190 570 \$	535 675 164 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(85 232)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>648 105 338</u>	<u>535 675 164</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(1 805 292)	(267 109)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net, parts pour clients privés Scotia	(17 038 089)	(14 603 123)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts, parts pour clients privés Scotia	100 781 912	102 235 271
Distributions réinvesties, parts pour clients privés Scotia	16 926 293	14 566 318
Montants versés pour le rachat de parts, parts pour clients privés Scotia	(66 983 722)	(56 744 657)
	<u>50 724 483</u>	<u>60 056 932</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	31 881 102	45 186 700
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	<u>679 986 440 \$</u>	<u>580 861 864 \$</u>

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

Fonds Scotia CanAm de revenu en \$ US (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
\$ US		\$ US	\$ US
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,2 %			
Obligations fédérales – 2,5 %			
350 000	Gouvernement du Canada 5,25 %, échéant le 5 nov. 2008	<u>346 325</u>	<u>350 763</u>
Obligations provinciales – 64,9 %			
1 800 000	Province de la Colombie-Britannique 4,30 %, échéant le 30 mai 2013	1 811 664	1 714 272
2 000 000	Province du Nouveau-Brunswick 7,63 %, échéant le 15 févr. 2013	2 418 800	2 220 464
2 000 000	Province de la Nouvelle-Écosse 5,75 %, échéant le 27 févr. 2012	2 197 454	2 030 600
1 750 000	Province de l'Ontario 4,75 %, échéant le 19 janv. 2016	1 732 430	1 663 787
1 500 000	Province de la Saskatchewan 7,38 %, échéant le 15 juill. 2013	<u>1 727 802</u>	<u>1 652 784</u>
		<u>9 888 150</u>	<u>9 281 907</u>
Obligations de sociétés – 30,8 %			
500 000	ChevronTexaco Corporation 3,50 %, échéant le 17 sept. 2007	496 750	498 027
650 000	Citigroup Inc. 6,50 %, échéant le 18 janv. 2011	658 450	671 392
500 000	General Electric Capital Corporation 7,38 %, échéant le 19 janv. 2010	537 360	524 685
500 000	Corporation financière Household Limitée 6,38 %, échéant le 15 oct. 2011	491 525	513 315
500 000	John Deere Capital Corporation 3,90 %, échéant le 15 janv. 2008	498 250	495 765
500 000	Petro-Canada 5,00 %, échéant le 15 nov. 2014	493 313	474 362
750 000	Banque Toronto-Dominion 6,15 %, échéant le 15 oct. 2008	760 313	755 310
500 000	Wal-Mart Stores Inc. 4,55 %, échéant le 1 ^{er} mai 2013	<u>484 085</u>	<u>475 922</u>
		<u>4 420 046</u>	<u>4 408 778</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>14 654 521</u>	14 041 448
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,8 %			<u>255 492</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			<u>14 296 940</u>

Fonds Scotia CanAm de revenu en \$ US (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
	\$ US	\$ US
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	14 041 448 \$	15 497 153 \$
Encaisse	2 683	43 338
Revenu de placement à recevoir	263 947	287 635
Souscriptions à recevoir	18 880	—
	<u>14 326 958</u>	<u>15 828 126</u>
PASSIF		
Distributions à verser	1 699	24
Remboursements à payer	7 572	5 097
Charges à payer	20 747	23 265
	<u>30 018</u>	<u>28 386</u>
Actif net	<u>14 296 940 \$</u>	<u>15 799 740 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	14 284 429 \$	15 787 327 \$
Parts de catégorie F	12 511 \$	12 413 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	1 404 742	1 528 561
Parts de catégorie F	1 233	1 203
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,17 \$	10,33 \$
Parts de catégorie F	10,15 \$	10,32 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
	\$ US	\$ US
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	416 855 \$	500 723 \$
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	112 348	134 054
Honoraires des vérificateurs	3 759	5 651
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	33	1 208
Frais de garde	477	828
Frais de dépôt	6 754	6 718
Honoraires des avocats	1 405	1 185
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 170	5 414
Frais d'administration, autres charges et TPS	34 933	40 552
	<u>162 879</u>	<u>195 610</u>
Charges absorbées	(26 316)	(31 129)
	<u>136 563</u>	<u>164 481</u>
Revenu de placement net (perte nette)	280 292	336 242
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(24 736)	(202 468)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(177 148)	(447 008)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(201 884)	(649 476)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>78 408 \$</u>	<u>(313 234) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	78 310 \$	(313 073) \$
Parts de catégorie F	98 \$	(161) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,05 \$	(0,18) \$
Parts de catégorie F	0,08 \$	(0,14) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
	\$ US	\$ US
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	15 787 327 \$	19 469 449 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>15 787 327</u>	<u>19 469 449</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	12 413	12 085
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>12 413</u>	<u>12 085</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>15 799 740</u>	<u>19 481 534</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	78 310	(313 073)
Parts de catégorie F	98	(161)
	<u>78 408</u>	<u>(313 234)</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(302 564)	(365 775)
Parts de catégorie F	(308)	(301)
	<u>(302 872)</u>	<u>(366 076)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	650 514	820 980
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	290 718	353 727
Parts de catégorie F	308	301
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(2 219 876)	(3 253 899)
	<u>(1 278 336)</u>	<u>(2 078 891)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(1 502 898)	(2 758 040)
Parts de catégorie F	98	(161)
	<u>(1 502 800)</u>	<u>(2 758 201)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	14 284 429	16 711 409
Parts de catégorie F	12 511	11 924
	<u>14 296 940 \$</u>	<u>16 723 333 \$</u>

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

Fonds Scotia de revenu CanGlobal (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 92,5 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Dollar canadien – 7,9 %				Livre sterling – 4,9 %			
900 000	Gouvernement du Canada			200 000	Eurofima		
	4,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2015	935 505	896 919		6,13 %, échéant le 14 oct. 2014	470 061	431 141
600 000	Gouvernement du Canada			410 000	Province d'Ontario		
	4,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2016	598 530	576 270		5,38 %, échéant le 28 juill. 2009	929 208	862 383
1 600 000	Gouvernement du Canada			370 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni		
	5,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2033	1 957 891	1 909 120		5,00 %, échéant le 7 mars 2025	846 557	774 164
		<u>3 491 926</u>	<u>3 382 309</u>			<u>2 245 826</u>	<u>2 067 688</u>
Dollar américain – 38,9 %				Euro – 29,7 %			
1 940 000	Société pour l'expansion des exportations			1 730 000	Banque européenne d'investissement		
	4,63 %, échéant le 1 ^{er} avr. 2010	2 241 976	2 039 300		4,63 %, échéant le 15 avr. 2020	3 022 490	2 451 604
150 000	FNMA			1 390 000	Gouvernement du Canada		
	7,13 %, échéant le 15 janv. 2030	238 894	190 437		4,50 %, échéant le 28 avr. 2009	1 877 332	1 999 342
340 000	Corporation financière Household Limitée			1 130 000	Institut Credito Oficial		
	6,38 %, échéant le 15 oct. 2011	536 246	371 200		4,00 %, échéant le 1 ^{er} févr. 2010	1 730 944	1 601 334
3 880 000	Province de la Colombie-Britannique			1 040 000	Banque interaméricaine de développement		
	4,30 %, échéant le 30 mai 2013	4 568 119	3 929 651		5,50 %, échéant le 30 mars 2010	1 878 359	1 530 959
1 200 000	Province du Manitoba			3 660 000	Province d'Ontario		
	4,90 %, échéant le 6 déc. 2016	1 402 390	1 221 323		4,13 %, échéant le 14 mai 2013	5 785 561	5 111 067
300 000	Province du Manitoba					<u>14 294 686</u>	<u>12 694 306</u>
	9,25 %, échéant le 1 ^{er} avr. 2020	552 973	421 624	Lire italienne – 2,1 %			
150 000	Province du Manitoba			890 000	République d'Italie		
	8,88 %, échéant le 15 sept. 2021	240 110	210 384		4,75 %, échéant le 25 janv. 2016	993 291	895 168
978 000	Province du Nouveau-Brunswick					<u>44 387 894</u>	<u>39 500 990</u>
	7,63 %, échéant le 15 févr. 2013	1 578 580	1 154 696	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES			
2 250 000	Province de Nouvelle-Écosse			BILLETTS À COURT TERME – 6,4 %			
	5,75 %, échéant le 27 févr. 2012	2 741 277	2 429 361	2 415 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada		
1 340 000	Province de Nouvelle-Écosse				4,15 % à 4,31 % échéant entre le		
	8,88 %, échéant le 1 ^{er} juill. 2019	2 080 860	1 821 408		12 juill. 2007 et le 6 sept. 2007	2 389 608	2 406 890
1 670 000	Province d'Ontario			110 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations		
	5,00 %, échéant le 18 oct. 2011	1 854 554	1 756 767		5,20 % à 5,21 % échéant entre le		
900 000	Province de la Saskatchewan				6 sept. 2007 et le 13 sept. 2007	115 436	115 769
	7,38 %, échéant le 15 juill. 2013	1 286 994	1 054 587	200 000 (US)	Banque de développement du Canada		
		<u>19 322 973</u>	<u>16 600 738</u>		5,19 %, échéant le 8 août 2007	216 911	211 507
Schilling autrichien – 3,6 %						<u>2 721 955</u>	<u>2 734 166</u>
1 500 000	Oesterreichische Kontrollbank					<u>47 109 849</u>	<u>42 235 156</u>
	Aktiengesellschaft			TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
	5,00 %, échéant le 25 avr. 2017	1 633 650	1 543 362	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %			
Dollar australien – 5,4 %							486 763
900 000	Banque européenne d'investissement			TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			
	5,75 %, échéant le 15 sept. 2009	878 225	796 975			<u>42 721 919</u>	
1 800 000	Province d'Ontario						
	5,50 %, échéant le 13 juill. 2012	1 527 317	1 520 444				
		<u>2 405 542</u>	<u>2 317 419</u>				

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars	Plus-value
					canadiens au 30 juin 2007 (\$)	(moins-value) en dollars canadiens
31 juill. 2007	Couronne norvégienne	6 298 763	Dollar américain	1 063 783	1 136 285	5 010
31 juill. 2007	Dollar américain	2 517 806	Dollar canadien	2 694 657	2 693 844	(16 295)
31 juill. 2007	Dollar américain	3 624 803	Euro	2 694 100	3 881 469	26 690
31 juill. 2007	Yen	285 452 040	Dollar canadien	2 506 956	2 475 021	(31 935)
31 juill. 2007	Yen	226 525 811	Dollar australien	2 223 239	1 966 853	(40 550)
31 juill. 2007	Yen	153 835 250	Euro	937 768	1 330 327	(17 971)
31 juill. 2007	Yen	736 040 431	Dollar américain	6 040 942	6 378 643	(45 567)
					<u>19 862 442</u>	<u>(120 618)</u>

Les contrats de change à terme en circulation au 30 juin 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Fonds Scotia de revenu CanGlobal (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	42 235 156 \$	136 081 637 \$
Encaisse	117 582	109 299
Revenu de placement à recevoir	602 413	2 643 969
Souscriptions à recevoir	45 226	249 479
	<u>43 000 377</u>	<u>139 084 384</u>
PASSIF		
Distributions à verser	684	7
Remboursements à payer	126 114	–
Charges à payer	31 042	46 920
Sommes à payer au titre de contrats de change à terme	120 618	53 173
	<u>278 458</u>	<u>100 100</u>
Actif net	<u>42 721 919 \$</u>	<u>138 984 284 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	19 470 342 \$	24 560 096 \$
Parts de catégorie I	23 251 577 \$	114 424 188 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 614 344	2 920 680
Parts de catégorie I	3 124 292	13 582 921
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	7,45 \$	8,41 \$
Parts de catégorie I	7,44 \$	8,42 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	2 779 105 \$	2 829 190 \$
Prêts de titres	982	3 398
Retenues d'impôts étrangers	–	(62)
	<u>2 780 087</u>	<u>2 832 526</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	168 136	211 135
Honoraires des vérificateurs	4 752	9 565
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	161	1 378
Frais de garde	5 811	4 592
Frais de dépôt	8 270	8 761
Honoraires des avocats	2 240	3 174
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 407	19 075
Frais d'administration, autres charges et TPS	91 706	164 656
	<u>289 483</u>	<u>422 336</u>
Charges absorbées	(39 967)	(92 957)
	<u>249 516</u>	<u>329 379</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>2 530 571</u>	<u>2 503 147</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(9 229 582)	(1 789 664)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(145 014)	(202 567)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(804 219)	(5 331 567)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	(67 445)	504 787
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(10 246 260)</u>	<u>(6 819 011)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(7 715 689)\$</u>	<u>(4 315 864)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(2 191 669)\$	(1 289 836)\$
Parts de catégorie I	(5 524 020)\$	(3 026 028)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,80)\$	(0,38)\$
Parts de catégorie I	(0,51)\$	(0,29)\$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	24 560 096 \$	33 302 652 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>24 560 096</u>	<u>33 302 652</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	114 424 188	74 776 488
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>114 424 188</u>	<u>74 776 488</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>138 984 284</u>	<u>108 079 140</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(2 191 669)	(1 289 836)
Parts de catégorie I	(5 524 020)	(3 026 028)
	<u>(7 715 689)</u>	<u>(4 315 864)</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net	(386 782)	(385 745)
Parts de catégorie A	(2 408 440)	(2 275 870)
Parts de catégorie I	<u>(2 795 222)</u>	<u>(2 661 615)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	698 807	1 148 844
Parts de catégorie I	16 964 224	23 700 389
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	384 704	383 917
Parts de catégorie I	2 408 147	2 275 628
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 594 814)	(7 802 593)
Parts de catégorie I	(102 612 522)	(497 102)
	<u>(85 751 454)</u>	<u>19 209 083</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(5 089 754)	(7 945 413)
Parts de catégorie I	(91 172 611)	20 177 017
	<u>(96 262 365)</u>	<u>12 231 604</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	19 470 342	25 357 239
Parts de catégorie I	23 251 577	94 953 505
	<u>42 721 919 \$</u>	<u>120 310 744 \$</u>

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

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût		Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût		Valeur marchande (\$)
		moyen (\$)	moyen (\$)				moyen (\$)	moyen (\$)	
ACTIONS – 49,0 %					ACTIONS (suite)				
ACTIONS CANADIENNES – 46,3 %					ACTIONS CANADIENNES (suite)				
Énergie – 0,5 %					Parts de fiducies de revenu (suite)				
41 400	Vermilion Energy Trust	1 437 928		1 477 566	95 000	CCS Income Trust	3 442 261		4 344 350
Matières premières – 1,8 %					100 000	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment	1 371 259		1 494 000
50 000	Aber Diamond Corporation	2 012 500		2 032 500	31 000	CI Financial Income Fund	900 098		838 550
225 000	Norbord Inc.	2 044 050		2 088 000	50 000	CML Healthcare Income Fund	750 645		758 000
40 000	Teck Cominco Ltd., catégorie B	1 777 622		1 801 600	100 000	Fonds de placement immobilier Cominar	2 005 750		2 144 000
Produits de consommation discrétionnaire – 1,9 %					70 400	Connors Brothers Income Fund	723 971		790 592
75 000	Rogers Communications Inc., catégorie B	3 257 843		3 390 000	25 000	Fonds Enerplus Resources	1 198 332		1 246 000
30 000	Shaw Communications Inc., catégorie B	1 215 000		1 341 300	250 000	Eveready Income Fund Trust	1 681 622		1 290 000
40 000	Thompson Corporation	1 907 884		1 735 600	100 000	Fiducie houillère canadienne Fording	2 477 866		3 478 000
Produits de consommation courante – 1,3 %					100 000	Fort Chicago Energy Partners LP	1 228 879		1 045 000
65 000	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	1 592 930		1 426 750	100 000	Great Lakes Hydro Income Fund	1 865 021		2 044 000
60 000	Corporation Shoppers Drug Mart	3 063 000		2 956 800	39 940	Keyera Facilities Income Fund	855 100		735 295
Services financiers – 15,8 %					35 000	Labrador Iron Ore Royalty Income Fund	857 416		1 152 200
65 000	Banque de Montréal	4 462 726		4 446 000	150 000	Mullen Group Income Fund	2 748 560		3 177 000
70 000	La Banque de Nouvelle-Écosse	3 430 866		3 631 600	50 000	Newalta Income Fund	1 378 460		1 280 500
60 000	Brookfield Properties Corporation	1 626 936		1 549 200	50 000	Progress Energy Trust	595 754		639 000
45 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 809 027		4 309 200	90 000	RioCan Real Estate Investment Trust	2 152 288		2 118 600
25 500	First Capital Realty Inc.	520 728		641 580	50 000	Royal Utilities Income Fund Trust	497 236		617 500
75 000	Great-West Lifeco Inc.	2 308 433		2 591 250	68 850	SCITI Trust	1 201 008		1 106 420
3 280	Great-West Lifeco Inc., 4,80 %, actions privilégiées de premier rang, série E	91 086		89 380	86 000	Spectra Energy Income Fund	1 033 674		882 360
20 000	Société financière IGM Inc.	925 000		1 035 400	110 000	Student Transportation of America Inc. – IPS	1 281 500		1 305 700
225 000	Société Financière Manuvie	8 610 831		8 948 250	225 000	Teranet Income Fund	2 260 181		2 236 500
35 000	Banque Nationale du Canada	2 159 711		2 147 950	100 000	TransAlta Power LP Trust	709 725		787 000
28 000	Power Financial Corporation	888 740		1 132 600	75 000	Fonds de revenu Transforce	1 160 139		1 119 000
190 000	Banque Royale du Canada	10 244 544		10 757 800	100 000	Trinidad Energy Services Income Trust	1 417 939		1 496 000
90 000	Financière Sun Life du Canada Inc.	4 343 512		4 568 400	200 000	Fonds de revenu Pages jaunes	2 935 099		2 776 000
100 000	Banque Toronto-Dominion	6 379 369		7 286 000	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				
					147 454 466				
					59 894 417				
					155 639 231				
Services de télécommunications – 3,9 %					ACTIONS ÉTRANGÈRES – 2,7 %				
115 000	BCE Inc.	3 579 391		4 633 350	États-Unis – 2,7 %				
3 930	BCE Inc., privilégiées, T	98 942		81 744	31 500	Duke Energy Corporation	584 785		612 688
105 847	Communications régionales de Bell Aliant	3 369 885		3 318 303	10 000	Exelon Corporation	635 314		769 403
28 500	Manitoba Telecom Services Inc.	1 249 694		1 336 365	20 000	Johnson & Johnson	1 412 331		1 310 590
60 000	Telus Corporation, sans droit de vote	3 730 102		3 751 800	65 000	Pfizer Inc.	1 957 782		1 768 190
					65 000	Seaspan Corporation	1 546 707		2 219 570
					35 000	Spectra Energy Corporation	989 415		965 874
					20 000	U.S. Bancorp	764 738		700 810
					12 000	Wachovia Corporation	756 197		656 571
					TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES				
					8 647 269				
					9 003 696				
					156 101 735				
					164 642 927				
Services publics – 3,3 %					OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 19,7 %				
7 880	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	286 945		363 426	Obligations fédérales – 11,4 %				
105 000	Emera Inc.	2 155 019		2 087 400	8 555 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 5,10 %, échéant le 15 sept. 2007	8 600 558		8 562 003
60 000	Enbridge Inc.	2 114 200		2 153 400	9 330 000	Gouvernement du Canada 5,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2014	9 759 408		9 572 540
50 000	Fortis Inc.	1 100 000		1 300 000	15 795 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2017	15 339 512		15 117 601
90 000	TransAlta Corporation	2 141 251		2 403 900	3 725 000	Gouvernement du Canada 8,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2023	5 280 076		5 168 249
80 000	TransCanada Corporation	2 855 464		2 930 400					
					38 979 554				
					38 420 393				
Parts de fiducies de revenu – 17,8 %					Titres adossés à des créances – 2,2 %				
40 000	Fonds de revenu Aeroplan	522 645		844 800	1 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 5,44 %, échéant le 12 mars 2036	1 056 712		1 016 540
100 000	AltaGas Income Trust	2 557 538		2 533 000	1 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,83 %, échéant le 12 févr. 2016	1 005 668		974 510
150 000	ARC Energy Trust	3 161 737		3 261 000	1 075 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,98 %, échéant le 12 juin 2016	1 095 173		1 056 317
100 000	Arctic Glacier Income Fund	1 326 998		1 338 000					
100 000	Baytex Energy Trust	2 056 108		2 118 000					
110 000	Fonds de revenu BFI Canada	3 037 152		3 087 700					
35 000	Bonavista Energy Trust	1 030 537		1 071 000					
100 000	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	1 682 189		1 942 000					
85 000	Canadian Oil Sands Trust	2 558 620		2 797 350					

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Titres adossés à des créances (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
1 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,81 %, échéant le 12 oct. 2039	1 007 395	968 380	1 000 000	Société financière HSBC Limitée 4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	1 010 175	989 091
1 500 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 4,78 %, échéant le 12 avr. 2023	1 499 875	1 444 207	1 500 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	1 492 895	1 476 087
500 000	Schooner Trust 4,36 %, échéant le 12 sept. 2015	493 149	473 435	1 000 000	Morgan Stanley 4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	995 759	944 576
1 500 000	Schooner Trust 5,19 %, échéant le 12 juin 2017	1 484 235	1 493 070	1 000 000	NAV Canada 4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	1 007 370	976 590
		<u>7 642 207</u>	<u>7 426 459</u>	150 000	Renaissance Energy Ltd. 6,95 %, échéant le 14 juill. 2009	163 464	155 607
Obligations de sociétés – 6,1 %				1 500 000	Banque Royale du Canada 4,97 %, échéant le 5 juin 2014	1 499 385	1 490 850
1 500 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	1 499 357	1 486 380	1 000 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	1 011 625	980 076
1 200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 4,55 %, échéant le 28 mars 2016-(2011)	1 205 479	1 181 166	1 000 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	998 261	950 738
400 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	390 595	383 282	400 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,38 %, échéant le 30 juin 2015	393 448	381 803
1 000 000	Canadian Utilities Ltd. 4,80 %, échéant le 22 nov. 2021	1 002 574	950 842			<u>21 135 895</u>	<u>20 589 059</u>
1 000 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,94 %, échéant le 1 ^{er} juin 2012	999 910	994 965	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES			
1 200 000	Citigroup Inc. (rachetable) 4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	1 175 605	1 126 701	<u>67 757 656</u>			
1 000 000	EnCana Corporation 4,30 %, échéant le 12 mars 2012	998 930	972 449	TITRES À REVENU FIXE – 23,9 %			
1 500 000	Société de financement GE Capital Canada 4,55 %, échéant le 17 janv. 2017	1 469 345	1 431 409	7 569 157	Fonds Scotia hypothécaire de revenu, catégorie I	81 370 139	80 280 744
195 000	General Motors Acceptance Corporation du Canada 4,50 %, échéant le 13 août 2007	178 602	194 848	BILLETS À COURT TERME – 7,1 %			
1 200 000	Genesis Trust 4,00 %, échéant le 15 mars 2010	1 186 101	1 171 979	23 940 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,14 % à 4,42 % échéant entre le 4 juill. 2007 et le 4 oct. 2007	23 699 111	23 786 309
1 000 000	Great-West Lifeco Inc. 6,67 %, échéant le 21 mars 2033	1 220 044	1 148 155	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
1 000 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 %, échéant le 4 juin 2031	1 236 971	1 201 465	<u>328 928 641</u>			
				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			
				TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			
				<u>336 270 449</u>			

CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Prix du contrat (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur marchande contractuelle en dollars canadiens
60	É.-U., contrats à terme normalisés sur bons du Trésor de 10 ans – sept. 2007	106	106	6 745 565
(47)	Canada, contrats à terme normalisés sur obligations de 10 ans – sept. 2007	112	111	(5 208 540)

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

Un placement de 100 000 \$ dans la Fiducie du Canada pour l'habitation portant un taux d'intérêt de 5,10 % échéant le 15 septembre 2007 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	335 145 891 \$	200 079 193 \$
Encaisse	271 509	63 649
Revenu de placement à recevoir	1 254 288	430 895
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 376 586	–
Souscriptions à recevoir	3 251 471	12 051
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	3 233	94 318
	<u>341 302 978</u>	<u>200 680 106</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	3 910 334	2 594 429
Distributions à verser	79 091	50 835
Remboursements à payer	679 356	6 706
Charges à payer	363 748	221 288
	<u>5 032 529</u>	<u>2 873 258</u>
Actif net	<u>336 270 449 \$</u>	<u>197 806 848 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	336 266 660 \$	197 806 195 \$
Parts de catégorie F	3 789 \$	653 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	31 503 470	18 767 215
Parts de catégorie F	353	62
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,67 \$	10,54 \$
Parts de catégorie F	10,73 \$	10,56 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 121 692 \$	681 129 \$
Intérêts	5 249 140	1 323 458
Prêts de titres	55 454	12 920
Retenues d'impôts étrangers	(22 676)	(18 224)
	<u>7 403 610</u>	<u>1 999 283</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 686 857	519 574
Honoraires des vérificateurs	8 925	10 234
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	261	1 378
Frais de garde	13 224	7 511
Frais de dépôt	17 343	8 962
Honoraires des avocats	4 140	2 449
Charges liées à l'information des porteurs de parts	12 534	12 239
Frais d'administration, autres charges et TPS	204 040	89 832
	<u>1 947 324</u>	<u>652 179</u>
Charges absorbées	(6 480)	(4 440)
	<u>1 940 844</u>	<u>647 739</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>5 462 766</u>	<u>1 351 544</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(487 828)	184 520
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	11 378	(22 822)
Distributions des gains en capital reçus des placements	19 738	20 135
Coûts des opérations	(106 198)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	2 795 011	(1 527 268)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>2 232 101</u>	<u>(1 345 435)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>7 694 867 \$</u>	<u>6 109 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	7 694 797 \$	6 104 \$
Parts de catégorie F	70 \$	5 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,30 \$	– \$
Parts de catégorie F	0,32 \$	0,15 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	197 806 195 \$	57 945 931 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(265 691)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>197 540 504</u>	<u>57 945 931</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	653	2 206
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(1)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>652</u>	<u>2 206</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>197 541 156</u>	<u>57 948 137</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	7 694 797	6 104
Parts de catégorie F	70	5
	<u>7 694 867</u>	<u>6 109</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(4 770 439)	(1 516 843)
Parts de catégorie F	(41)	(3)
	<u>(4 770 480)</u>	<u>(1 516 846)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	159 580 707	54 329 358
Parts de catégorie F	3 067	583
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	4 460 734	1 147 106
Parts de catégorie F	41	1
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(28 239 643)	(8 843 190)
Parts de catégorie F	–	(2 213)
	<u>135 804 906</u>	<u>46 631 645</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	138 726 156	45 122 535
Parts de catégorie F	3 137	(1 627)
	<u>138 729 293</u>	<u>45 120 908</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	336 266 660	103 068 466
Parts de catégorie F	3 789	579
	<u>336 270 449 \$</u>	<u>103 069 045 \$</u>

Fonds Scotia canadien équilibré (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 54,4 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 36,1 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Énergie – 7,8 %				Produits de consommation courante (suite)			
290 706	Canadian Natural Resources Ltd.	11 652 093	20 518 029	50 101	Metro Inc., catégorie A	1 318 345	1 866 763
409 612	EnCana Corporation	14 486 365	26 837 778	147 089	Saputo Inc.	5 269 143	6 468 974
149 729	Ensign Resource Service Group Inc.	2 463 551	2 844 851	184 946	Corporation Shoppers Drug Mart	5 331 836	9 114 139
75 266	Husky Energy Inc.	3 571 741	6 585 775			<u>18 473 086</u>	<u>25 442 797</u>
183 699	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	5 071 121	9 109 633	Services financiers – 11,3 %			
527 884	Nexen Inc.	17 292 798	17 420 172	179 334	Banque de Montréal	7 870 397	12 266 446
189 110	Opti Canada Inc.	3 930 255	4 294 688	449 500	La Banque de Nouvelle-Écosse	22 266 063	23 320 060
296 882	Petro-Canada	8 982 546	16 764 927	356 478	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	5 899 961	15 146 750
272 200	Suncor Énergie Inc.	13 571 456	26 041 374	182 360	Banque Canadienne Impériale de Commerce	11 583 285	17 462 794
961 770	Société d'énergie Talisman Inc.	13 385 350	19 793 227	406 000	Great-West Lifeco Inc.	11 293 493	14 027 300
96 200	Trican Well Service Ltd.	2 377 276	2 082 730	824 786	Société Financière Manuvie	19 857 579	32 801 739
92 210	Western Oil Sands Inc., catégorie A	2 546 546	3 273 455	490 450	Power Corporation du Canada	10 947 009	19 269 781
		<u>99 331 098</u>	<u>155 566 639</u>	671 762	Banque Royale du Canada	20 669 308	38 035 164
				307 034	Financière Sun Life du Canada Inc.	10 694 365	15 585 046
				494 005	Banque Toronto-Dominion	21 199 505	35 993 204
						<u>142 280 965</u>	<u>223 908 284</u>
Matières premières – 5,8 %				Technologies de l'information – 1,0 %			
90 700	Mines Agnico-Eagle Limitée	3 436 104	3 510 997	126 250	Cognos Inc.	5 444 814	5 323 963
257 225	Alcan Inc.	13 862 258	22 262 824	189 089	Corporation Nortel Networks	8 855 677	4 836 897
86 489	Aur Resources Inc.	2 441 568	2 729 593	46 210	Research in Motion Ltd.	4 526 298	9 855 669
583 560	Société aurifère Barrick	16 363 943	18 037 840			<u>18 826 789</u>	<u>20 016 529</u>
188 384	Cameco Corporation	4 371 361	10 136 943	Services de télécommunications – 1,5 %			
503 000	Eldorado Gold Corporation	2 996 796	3 133 690	417 361	BCE Inc.	12 810 996	16 815 475
498 440	Goldcorp Inc.	13 325 905	12 560 688	216 156	Telus Corporation	7 819 358	13 758 329
163 500	Hudbay Minerals Inc.	3 540 539	3 637 875			<u>20 630 354</u>	<u>30 573 804</u>
348 400	IAMGOLD Corporation	3 530 993	2 835 976	Services publics – 1,0 %			
33 400	Inmet Mining Corporation	2 470 289	2 750 490	120 930	Enbridge Inc.	3 231 830	4 340 178
310 410	Kinross Gold Corporation	4 004 545	3 845 980	130 000	Fortis Inc.	3 455 219	3 380 000
64 000	Meridian Gold Inc.	1 750 721	1 865 600	155 150	TransAlta Corporation	3 089 690	4 144 057
200 000	Norbord Inc.	1 754 000	1 856 000	242 930	TransCanada Corporation	7 689 557	8 898 526
115 350	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	4 563 666	9 575 204			<u>17 466 296</u>	<u>20 762 761</u>
361 480	Teck Cominco Ltd., catégorie B	9 186 396	16 281 059	Parts de fiducies de revenu – 1,2 %			
		<u>87 599 084</u>	<u>115 020 759</u>	194 000	ARC Energy Trust	4 287 510	4 217 560
				67 000	Bonavista Energy Trust	2 087 412	2 050 200
Produits industriels – 2,6 %				321 170	Canadian Oil Sands Trust	9 538 331	10 569 705
482 400	CAE Inc.	4 838 895	6 850 080	59 205	Penn West Energy Trust	1 367 650	2 102 962
436 274	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	11 543 015	23 641 688	127 940	Precision Drilling Trust	3 971 102	3 326 440
120 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	5 084 288	8 812 048	118 430	Fonds de revenu Pages jaunes	1 699 774	1 643 808
191 460	Finning International Inc.	3 359 322	5 761 031			<u>22 951 779</u>	<u>23 910 675</u>
62 749	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	2 196 165	2 760 329	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES			
75 400	Groupe SNC-Lavalin Inc.	2 363 241	2 921 750	497 574 633	716 411 034		
		<u>29 384 926</u>	<u>50 746 926</u>	ACTIONS ÉTRANGÈRES – 8,9 %			
Produits de consommation discrétionnaire – 2,6 %				États-Unis – 8,9 %			
78 910	Astral Media Inc., catégorie A	2 428 710	3 331 580	37 500	Laboratoires Abbott	2 130 773	2 125 561
49 934	La Société Canadienne Tire Limitée, catégorie A	2 702 734	4 170 488	22 600	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	1 826 873	1 750 146
34 900	Corus Entertainment Inc., catégorie B	1 848 044	1 732 436	47 700	Adobe Systems Inc.	2 081 137	2 036 662
42 300	Magna International Inc., catégorie A	3 763 200	4 092 102	30 900	AFLAC Inc.	1 723 975	1 677 855
377 340	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 912 853	17 055 768	17 700	Akamai Technologies Inc.	914 725	915 550
126 600	Rona Inc.	2 873 820	2 810 520	41 360	Alcoa Inc.	1 757 666	1 782 675
87 000	Shaw Communications Inc., catégorie B	3 906 187	3 889 770	23 600	Altria Group Inc.	1 940 926	1 754 302
238 599	Thompson Corporation	11 030 460	10 352 811	30 830	American Express Company	2 041 309	2 005 848
92 550	Tim Hortons Inc.	3 164 248	3 026 385	40 900	American International Group Inc.	3 107 957	3 053 342
		<u>40 630 256</u>	<u>50 461 860</u>	10 000	Apache Corporation	841 222	867 665
Produits de consommation courante – 1,3 %				13 800	Apple Computer Inc.	1 526 097	1 793 792
176 800	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	3 284 116	3 880 760	21 200	Archer-Daniels-Midland Company	823 281	744 212
265 472	Groupe Jean Coutu Inc., catégorie A	3 269 646	4 112 161	124 200	AT&T Corporation	4 762 660	5 481 315

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia canadien équilibré (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
42 000	Avon Products Inc.	1 719 192	1 639 641	34 600	Target Corporation	2 235 800	2 340 175
58 600	Bank of America Corporation	3 204 844	3 046 721	51 300	Texas Instruments Inc.	1 913 328	2 051 804
72 600	Bank of New York Company Inc.	3 074 489	3 180 120	16 300	Textron Inc.	1 757 819	1 900 170
17 300	Boeing Company	1 746 857	1 766 354	33 400	Thermo Electron Corporation	1 725 877	1 819 642
500	Boston Scientific Corporation			108 000	Time Warner Inc.	2 502 510	2 416 488
	options d'achat à 15,00 \$, 20 juill. 2007	41 991	34 562	15 500	Transocean Inc.	1 381 692	1 743 779
8 800	Burlington Northern Santa Fe Corporation	794 887	794 428	35 040	United Technologies Corporation	2 501 672	2 640 092
24 300	Caterpillar Inc.	1 876 188	2 020 822	15 300	UnitedHealth Group Inc.	863 635	824 111
25 700	Chesapeake Energy Corporation	1 009 133	943 997	51 300	Verizon Communications Inc.	2 170 112	2 230 198
30 100	Chevron Corporation	2 558 483	2 696 497	16 900	Wal-Mart Stores Inc.	908 650	864 644
167 040	Cisco Systems Inc.	4 790 581	4 938 333	60 350	Walt Disney Company	2 204 791	2 191 710
85 353	Citigroup Inc.	5 002 507	4 650 964	14 700	WellPoint Inc.	1 273 219	1 240 294
23 000	Colgate-Palmolive Company	1 628 208	1 586 182	60 340	Wells Fargo & Company	2 259 268	2 256 798
106 650	Comcast Corporation, catégorie A	3 031 909	3 160 916	43 800	Wyeth	2 578 117	2 664 779
23 580	ConocoPhillips	1 558 879	1 968 469	32 533	XTO Energy Inc.	1 831 773	2 079 283
63 200	CVS Corporation	2 262 835	2 453 155	29 600	Yahoo! Inc.	921 394	853 683
13 300	Deere & Company	1 694 484	1 707 725	19 000	Zimmer Holdings Inc.	1 722 405	1 715 241
24 700	Dell Inc.	725 809	749 663			171 181 327	175 751 091
23 300	Eli Lilly & Company	1 451 917	1 387 831	Australie - 0,4 %			
34 700	Emerson Electric Company	1 680 852	1 723 302	173	Aristocrat Leisure Ltd.	2 650	2 239
22 900	Entergy Corporation	2 346 762	2 614 283	39 100	Coles Group Ltd.	455 971	568 363
9 800	Exelon Corporation	783 140	754 015	5 240	CSL Ltd.	418 525	414 717
54 770	Exxon Mobil Corporation	4 198 317	4 880 922	180 328	Macquarie Airports	583 237	655 516
11 400	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	887 199	1 002 231	24 857	Macquarie Bank Ltd.	1 781 962	1 899 937
41 000	GAP Inc.	842 863	825 372	119 254	Macquarie Infrastructure Group	409 487	387 340
106 460	General Electric Company	4 479 056	4 334 978	24 000	National Australia Bank Ltd.	807 578	886 490
40 400	Gilead Sciences Inc.	1 682 958	1 667 831	96 357	QBE Insurance Group Ltd.	1 907 090	2 708 490
5 670	Goldman Sachs Group Inc.	1 175 718	1 306 040	51 100	Zinifex Ltd.	734 552	864 286
19 800	Goodrich Corporation	1 040 134	1 251 371			7 101 052	8 387 378
2 450	Google Inc.	1 287 341	1 360 874	Autriche - 0,1 %			
28 200	Halliburton Company	1 042 734	1 029 228	10 700	OMV AG	564 337	757 746
17 240	Hartford Financial Services Group Inc.	1 683 277	1 806 062	5 000	Voest Alpine AG	224 833	445 741
49 400	Hewlett-Packard Company	2 273 780	2 345 652			789 170	1 203 487
24 500	Honeywell International Inc.	1 360 639	1 466 342	Belgique - 0,1 %			
113 000	Intel Corporation	2 897 175	2 851 618	25 000	Fortis	1 011 710	1 129 036
27 800	Johnson & Johnson	1 872 083	1 821 720	6 600	KBC Groep SA NV	646 671	943 538
67 700	JPMorgan Chase & Company	3 461 994	3 488 169			1 658 381	2 072 574
30 800	Kellogg Company	1 653 098	1 694 043	Danemark - 0,0 %			
21 500	Kohl's Corporation	1 590 067	1 624 035	4 125	Carlsberg A/S, série B	545 949	528 585
23 000	Lincoln National Corporation	1 788 523	1 735 383	Finlande - 0,2 %			
22 900	McGraw-Hill Companies Inc.	1 555 791	1 651 857	87 887	Nokia Oyj	2 243 510	2 624 843
28 000	Medtronic Inc.	1 585 822	1 536 763	43 100	Stora Enso Oyj, catégorie R	790 540	861 038
280	Medtronic Inc., options de vente à 50,00 \$, 20 juill. 2007	21 003	16 377			3 034 050	3 485 881
26 500	MEMC Electronic Materials Inc.	1 648 261	1 716 241	France - 1,4 %			
34 300	Merck & Company Inc.	1 895 301	1 816 513	14 624	Accor SA	1 574 757	1 374 119
18 670	Merrill Lynch & Company Inc.	1 687 505	1 659 441	17 400	Air France	906 771	860 456
121 400	Microsoft Corporation	3 959 222	3 805 934	16 400	BNP Paribas SA	1 637 867	2 075 364
25 100	Nabors Industries Ltd.	893 974	890 461	16 441	Capgemini SA	779 334	1 275 546
13 510	Nike Inc., catégorie B	785 760	833 869	7 366	Compagnie de Saint-Gobain	863 694	877 850
39 200	Norfolk Southern Corporation	2 192 713	2 181 066	9 200	Compagnie Générale des Établissements Michelin, catégorie B	773 496	1 366 470
156 000	Oracle Corporation	3 069 884	3 263 203	33 259	Crédit Agricole SA	1 153 270	1 438 285
31 700	Peabody Energy Corporation	1 676 357	1 627 240	9 965	Essilor International SA	1 178 051	1 260 417
38 100	PepsiCo Inc.	2 649 863	2 627 544	17 300	France Télécom SA	459 728	505 167
60 300	Pfizer Inc.	1 859 977	1 640 336	7 441	Groupe Danone	619 766	666 011
23 640	Praxair Inc.	1 500 019	1 803 532	8 258	L'Oréal SA	1 062 054	1 036 732
43 028	Procter & Gamble Company	2 848 155	2 788 945	9 600	Lagardere S.C.A.	838 282	887 475
21 220	Prudential Financial Inc.	1 828 322	2 194 122	17 600	Renault SA	1 826 188	3 002 939
28 500	Qualcomm Inc.	1 329 094	1 316 285	16 910	Sanofi-Aventis SA	1 622 575	1 450 963
25 020	Schlumberger Ltd.	1 706 160	2 260 032	7 665	Société Générale	976 230	1 510 317
28 000	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.	2 056 578	1 989 663	10 118	Technip-Coflexip SA	876 210	888 068

FONDS ÉQUILIBRÉS

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia canadien équilibré (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
France (suite)				Japon (suite)			
50 467	Total SA	3 671 970	4 353 709	14 000	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	101 150	168 334
27 492	Vinci SA	1 437 526	2 179 560	163	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 528 530	1 614 321
		<u>22 257 769</u>	<u>27 009 448</u>	8 400	Suzuki Motor Corporation	264 384	253 182
				24 900	Tokyo Electric Power Co. Ltd.	729 501	849 292
Allemagne – 0,8 %				126 000	Toshiba Corporation	1 059 794	1 166 778
7 900	Allianz AG Holdings	1 767 791	1 960 686	35 800	Toyota Motor Corporation	<u>1 983 402</u>	<u>2 395 726</u>
13 800	BASF AG	1 494 636	1 925 302			<u>32 358 471</u>	<u>37 258 192</u>
27 612	Bayer AG	1 609 477	2 215 566	Pays-Bas – 0,4 %			
3 514	Deutsche Boerse AG	439 961	417 962	14 348	ABN AMRO Holding NV	432 462	699 543
27 200	Deutsche Lufthansa AG	528 128	810 408	27 500	Corporate Express	438 346	447 452
37 900	Deutsche Telekom AG	758 655	744 917	14 900	European Aeronautic Defence & Space Company	606 248	514 959
11 071	E.ON AG	1 072 676	1 976 140	54 378	ING Groep NV	1 614 984	2 545 706
10 000	Epcos AG	183 302	207 671	27 466	Mittal Steel Company NV	1 033 850	1 829 827
9 111	Merck KGAA	1 184 677	1 334 049	29 605	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	1 135 872	1 285 046
11 000	Muenchener Rueckver AG	1 614 351	2 149 446	21 300	Wolters Kluwer NV	541 014	689 500
11 440	RWE AG	1 149 357	1 297 025			<u>5 802 776</u>	<u>8 012 033</u>
18 800	TUI AG	443 424	553 019	Norvège – 0,0 %			
		<u>12 246 435</u>	<u>15 592 191</u>	12 426	Renewable Energy Corporation AS	465 530	509 515
Hong Kong – 0,1 %				Singapour – 0,0 %			
98 500	Esprit Holdings Ltd.	967 658	1 333 683	33 200	Flextronics International Ltd.	535 983	381 309
498 355	Sino Land Co. Ltd.	852 494	1 103 744	Espagne – 0,2 %			
		<u>1 820 152</u>	<u>2 437 427</u>	19 378	Industria de Diseno Textil SA	1 275 310	1 210 897
Irlande – 0,2 %				35 500	Repsol YPF SA	1 139 065	1 464 989
99 821	Anglo Irish Bank Corporation PLC	2 097 126	2 152 064	87 206	Telefonica SA	2 088 564	2 064 039
25 539	CRH PLC	821 907	1 338 573			<u>4 502 939</u>	<u>4 739 925</u>
		<u>2 919 033</u>	<u>3 490 637</u>	Suède – 0,2 %			
Italie – 0,4 %				65 591	Atlas Copco AB, série A	1 270 958	1 165 305
31 200	Buzzi Unicem SpA	622 777	1 143 935	55 600	Nordea Bank AB	639 840	921 904
53 200	Eni SpA	1 683 391	2 048 939	42 600	Svenska Cellulosa AB, catégorie B	722 814	757 481
76 576	Fiat SpA	2 111 881	2 420 455	119 037	TeliaSonera AB	1 138 925	926 916
13 800	Fondiarria-Sai SpA	654 235	708 014			<u>3 772 537</u>	<u>3 771 606</u>
6 100	Fondiarria-Sai SpA – RNC	220 920	229 770	Suisse – 1,0 %			
251 320	UniCredito Italiano SpA	2 331 620	2 376 879	95 288	ABB Ltd.	1 471 295	2 275 547
		<u>7 624 824</u>	<u>8 927 992</u>	6 200	Alcon Inc.	813 463	889 510
Japon – 1,9 %				73 094	Groupe Crédit Suisse	4 268 387	5 500 623
64 050	Canon Inc.	3 066 005	3 988 725	6 420	Nestlé SA	2 358 713	2 584 851
20 800	Denso Corporation	924 815	863 435	3 594	Nobel Biocare Holding AG	1 058 697	1 247 817
110	East Japan Railway Co. Ltd.	766 612	899 708	17 220	Novartis AG	1 077 112	1 028 525
10 800	Edion Corporation	238 637	148 951	9 338	Roche Holdings AG – Genusscheine	1 264 523	1 756 872
34 400	Honda Motor Co. Ltd.	1 099 524	1 326 505	15 965	Swiss Re	1 461 863	1 543 385
35 900	JFE Holdings Inc.	1 136 607	2 370 436	44 457	UBS AG	2 435 499	2 819 942
6 600	Kyocera Corporation	615 892	746 784			<u>16 209 552</u>	<u>19 647 072</u>
22 900	Kyushu Electric Power Co. Inc.	773 355	637 100	Royaume-Uni – 2,0 %			
9 600	Leopalace21 Corporation	197 306	348 171	64 413	3i Group PLC	1 669 649	1 596 114
65 000	Mitsubishi Chemical Holdings	598 630	634 507	6 843	Anglo American PLC	430 304	427 677
8 000	Mitsubishi Corporation	140 946	221 739	19 000	Antofagasta PLC	222 056	247 664
69	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	904 749	807 167	29 300	Astrazeneca PLC	1 778 352	1 669 080
147 000	Mitsui & Co. Ltd.	2 341 313	3 105 267	77 300	Aviva PLC	1 066 952	1 220 742
101 000	Mitsui Chemicals Inc.	783 050	814 735	119 500	BAE Systems PLC	861 577	1 025 832
78 000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	603 578	1 123 919	100 797	Barclays PLC	1 123 567	1 494 697
71 000	NGK Insulators Ltd.	1 242 592	1 852 112	33 346	Billiton PLC	898 168	982 362
78 500	Nippon Mining Holdings Inc.	559 121	798 851	113 900	BP PLC	1 520 356	1 457 757
228	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	1 247 560	1 076 181	25 800	British American Tobacco PLC	787 571	932 287
43 000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	419 398	418 765	60 505	Capita Group PLC	907 587	934 479
85 800	Nissan Motor Co. Ltd.	1 013 409	976 861	57 900	Centrica PLC	412 747	477 918
31 600	Nitto Denko Corporation	2 183 659	1 689 398	21 600	Enterprise Inns PLC	192 558	316 774
79 300	Nomura Holdings Inc.	1 789 390	1 634 378	160 325	Friends Provident PLC	637 578	610 141
6 150	Orix Corporation	1 513 523	1 725 139	31 100	GlaxoSmithKline PLC	1 021 655	865 551
20 000	Rengo Co. Ltd.	130 912	104 755	22 900	Greene King PLC	475 913	472 431
25 000	Ricoh Co. Ltd.	582 552	613 398	74 600	HBOS PLC	1 426 679	1 564 301
51 000	Sharp Corporation	996 030	1 027 678	85 000	Home Retail Group PLC	869 342	830 637
11 300	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	822 545	855 894				

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia canadien équilibré (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)		Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)		Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)					OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)					Obligations de sociétés (suite)				
Royaume-Uni (suite)					10 000 000	Canadian Natural Resources Ltd.			
146 620	International Power PLC		1 014 468	1 340 308	4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	9 824 100	9 582 060		
1 100	Kazakhmys PLC		28 618	29 388	9 000 000	Canadian Utilities Ltd.			
206 273	Man Group PLC		1 967 318	2 657 989	4,80 %, échéant le 22 nov. 2021	9 024 240	8 557 578		
41 946	Pearson PLC		831 823	751 393	9 000 000	Caterpillar Financial Services Ltd.			
34 490	Punch Taverns PLC		561 333	897 668	4,94 %, échéant le 1 ^{er} juin 2012	8 999 190	8 954 688		
25 900	Reckitt Benkiser PLC		1 462 807	1 507 214	12 000 000	Citigroup Inc. (rachetable)			
21 589	Rio Tinto PLC		1 466 630	1 752 264	4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	11 770 440	11 267 010		
176 979	Royal & Sun Alliance Insurance Group PLC		330 308	547 124	11 000 000	EnCana Corporation			
140 443	Royal Bank of Scotland Group PLC		1 946 517	1 888 870	4,30 %, échéant le 12 mars 2012	10 945 830	10 696 935		
43 320	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A		1 770 356	1 874 733	12 000 000	Société de financement GE Capital Canada			
12 958	Royal Dutch Shell PLC, catégorie B		541 702	574 831	4,55 %, échéant le 17 janv. 2017	11 979 220	11 451 268		
74 172	Tesco PLC		642 364	659 834	8 000 000	General Motors Acceptance Corporation du Canada			
962 601	Vodafone Group PLC		2 725 682	3 441 387	4,50 %, échéant le 13 août 2007	7 980 000	7 993 770		
69 655	Xstrata PLC		2 713 109	4 415 257	12 000 000	Genesis Trust			
			34 305 646	39 464 704	12 000 000	4,00 %, échéant le 15 mars 2010	11 957 135	11 719 794	
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES		329 131 576	362 671 047	10 500 000	Great-West Lifeco Inc.			
	TOTAL DES ACTIONS		826 706 209	1 079 082 081	11 000 000	6,67 %, échéant le 21 mars 2033	11 054 545	12 055 629	
Options sur devises – 0,0 %					11 000 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto			
100 000 000	Options de vente sur dollars canadiens à 1,0761 \$, 30 juill. 2007		345 392	345 620	12 000 000	7,10 %, échéant le 4 juin 2031	11 483 169	13 216 110	
(100 000 000)	Options d'achat position vendeur sur dollars canadiens à 1,0445 \$, 30 juill. 2007		(345 392)	(345 620)	12 000 000	Société financière HSBC Limitée			
			–	–	12 000 000	4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	12 022 860	11 869 089	
			–	–	12 000 000	Société Financière Manuvie			
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 34,6 %					12 000 000	4,67 %, échéant le 28 mars 2013	11 994 540	11 808 697	
Obligations fédérales – 19,2 %					12 000 000	Morgan Stanley			
59 775 000	Fiducie du Canada pour l'habitation				4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	11 952 670	11 334 910		
	5,10 %, échéant le 15 sept. 2007		60 192 798	59 823 930	12 000 000	NAV Canada			
110 415 000	Gouvernement du Canada				4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	11 973 360	11 719 083		
	5,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2014		115 769 426	113 285 316	8 500 000	Renaissance Energy Ltd.			
171 330 000	Gouvernement du Canada				6,95 %, échéant le 14 juill. 2009	8 486 060	8 817 729		
	4,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2017		166 438 566	163 982 168	13 400 000	Banque Royale du Canada			
32 130 000	Gouvernement du Canada				4,97 %, échéant le 5 juin 2014	13 394 506	13 318 262		
	8,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2023		45 548 910	44 578 750	13 000 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable)			
			387 949 700	381 670 164	12 000 000	4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	13 016 660	12 740 992	
Titres adossés à des créances hypothécaires – 3,5 %					12 000 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable)			
9 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc.				4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	11 783 320	11 408 851		
	5,44 %, échéant le 12 mars 2036		9 064 420	9 148 860	10 000 000	Société financière Wells Fargo Canada			
10 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc.				4,38 %, échéant le 30 juin 2015	9 964 621	9 545 082		
	4,83 %, échéant le 12 févr. 2016		9 999 873	9 745 100		237 336 406	235 290 554		
12 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc.				TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES				
	4,98 %, échéant le 12 juin 2016		12 021 391	11 791 440	695 765 378	685 928 141			
9 500 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc.				BILLETTS À COURT TERME – 10,5 %				
	4,81 %, échéant le 12 oct. 2039		9 499 765	9 199 610	87 715 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada			
12 000 000	Real Estate Asset Liquidity Trust				4,11 % à 4,43 % échéant entre le 3 juill. 2007 et le 4 oct. 2007	86 752 513	87 111 719		
	4,78 %, échéant le 12 avr. 2023		11 999 003	11 553 653	46 200 000	Obligations du Trésor des États-Unis			
8 000 000	Schooner Trust				3,87 %, échéant le 15 janv. 2009	63 313 088	62 888 577		
	4,36 %, échéant le 12 sept. 2015		7 999 920	7 574 960	2 810 000 (US)	Banque de développement du Canada, billets de trésorerie			
10 000 000	Schooner Trust				5,15 % à 5,20 % échéant entre le 7 août 2007 et le 14 août 2007	3 061 468	2 971 909		
	5,19 %, échéant le 12 juin 2017		9 894 900	9 953 800	12 830 000 (US)	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie			
			70 479 272	68 967 423	5,16 % à 5,22 % échéant entre le 9 juill. 2007 et le 11 sept. 2007	13 530 224	13 553 219		
Obligations de sociétés – 11,9 %									
11 000 000	Banque de Montréal								
	4,55 %, échéant le 1 août 2017		10 723 930	10 466 756					
5 000 000	Brascan Power Corporation								
	4,65 %, échéant le 16 déc. 2009		4 998 250	4 954 601					
12 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable)								
	4,55 %, échéant le 28 mars 2016-(2011)		12 007 760	11 811 660					

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

Fonds Scotia canadien équilibré (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BILLETS À COURT TERME (suite)			
40 440 000	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie (US)		
	5,13 % à 5,23 % échéant entre le 17 juill. 2007 et le 3 oct. 2007	43 178 290	42 643 533
	TOTAL DES BILLETS À COURT TERME	209 835 583	209 168 957
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 732 307 170	1 974 179 179
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 0,5 %		9 726 916
	TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		1 983 906 095

CONTRATS À TERME NORMALISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Prix du contrat (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur marchande contractuelle en dollars canadiens
1 734	É.-U., contrats à terme normalisés sur bons du Trésor de 10 ans - sept. 2007	106	106	194 946 841
(516)	Canada, contrats à terme normalisés sur obligations de 10 ans - sept. 2007	112	111	(57 183 120)

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

Un placement de 100 000 \$ dans la Fiducie du Canada pour l'habitation portant un taux d'intérêt de 5,10 % échéant le 15 septembre 2007 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

ENGAGEMENTS - CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2007 (\$)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
18 sept. 2007	Dollar canadien	1 662 806	Franc suisse	1 938 000	1 690 278	(27 472)
18 sept. 2007	Dollar canadien	928 708	Franc suisse	1 020 000	891 410	37 298
18 sept. 2007	Dollar canadien	4 729 334	Yen	539 617 000	4 686 017	43 316
18 sept. 2007	Dollar canadien	2 871 813	Yen	324 802 000	2 828 820	42 993
18 sept. 2007	Dollar canadien	909 945	Dollar de Hong Kong	6 684 000	908 051	1 894
					11 004 577	98 029

Les contrats de change à terme en circulation au 30 juin 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Fonds Scotia canadien équilibré (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	1 974 179 179 \$	1 826 396 122 \$
Encaisse	4 103 814	6 352 940
Revenu de placement à recevoir	8 302 809	5 746 125
Montant à recevoir pour la vente de titres	7 147 422	512 089
Souscriptions à recevoir	2 445 812	78 885
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	585 766	2 853 810
À recevoir au titre de contrats de change à terme	98 029	144 519
	<u>1 996 862 831</u>	<u>1 842 084 490</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	8 599 194	640 951
Distributions à verser	202 516	672
Remboursements à payer	1 046 907	88 818
Charges à payer	3 108 119	2 919 322
	<u>12 956 736</u>	<u>3 649 763</u>
Actif net	<u>1 983 906 095 \$</u>	<u>1 838 434 727 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	1 983 844 491 \$	1 838 373 876 \$
Parts de catégorie F	61 604 \$	60 851 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	88 366 987	82 176 820
Parts de catégorie F	2 799	2 767
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	22,45 \$	22,37 \$
Parts de catégorie F	22,01 \$	21,99 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	8 940 012 \$	8 737 305 \$
Intérêts	20 764 461	17 125 207
Prêts de titres	173 646	111 247
Retenues d'impôts étrangers	(706 517)	(694 319)
	<u>29 171 602</u>	<u>25 279 440</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	16 900 288	14 040 992
Honoraires des vérificateurs	11 994	12 687
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	3 121	1 378
Frais de garde	155 885	182 165
Frais de dépôt	41 915	34 794
Honoraires des avocats	18 181	35 374
Charges liées à l'information des porteurs de parts	125 019	231 405
Frais d'administration, autres charges et TPS	2 012 115	1 882 376
	<u>19 268 518</u>	<u>16 421 171</u>
Charges absorbées	(26 130)	(10 529)
	<u>19 242 388</u>	<u>16 410 642</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>9 929 214</u>	<u>8 868 798</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	57 255 797	46 833 275
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(2 892 523)	(242 260)
Coûts des opérations	(803 236)	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(43 998 622)	(49 645 611)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	(46 491)	275 559
	<u>9 514 925</u>	<u>(2 779 037)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>19 444 139 \$</u>	<u>6 089 761 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	19 443 358 \$	6 088 468 \$
Parts de catégorie F	781 \$	1 293 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,23 \$	0,08 \$
Parts de catégorie F	0,28 \$	0,28 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	1 838 373 876 \$	1 521 827 869 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(817 857)	—
Parts de catégorie A – valeur liquidative selon les PCGR au début de la période	<u>1 837 556 019</u>	<u>1 521 827 869</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	60 851	110 251
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(29)	—
Parts de catégorie F – valeur liquidative selon les PCGR au début de la période	<u>60 822</u>	<u>110 251</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>1 837 616 841</u>	<u>1 521 938 120</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	19 443 358	6 088 468
Parts de catégorie F	781	1 293
	<u>19 444 139</u>	<u>6 089 761</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(12 911 423)	(9 308 365)
Parts de catégorie F	(699)	(866)
	<u>(12 912 122)</u>	<u>(9 309 231)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	294 589 136	245 888 797
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	12 690 410	9 265 150
Parts de catégorie F	700	866
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(167 523 009)	(144 496 608)
Parts de catégorie F	—	(29 968)
	<u>139 757 237</u>	<u>110 628 237</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	146 288 472	107 437 442
Parts de catégorie F	782	(28 675)
	<u>146 289 254</u>	<u>107 408 767</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	1 983 844 491	1 629 265 311
Parts de catégorie F	61 604	81 576
	<u>1 983 906 095 \$</u>	<u>1 629 346 887 \$</u>

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

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS - 68,1 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES - 44,1 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Énergie - 11,5 %				Technologies de l'information - 1,1 %			
122 540	Canadian Natural Resources Ltd.	5 056 597	8 648 873	48 500	Cognos Inc.	2 107 453	2 045 245
133 500	Corporation Hélicoptère CHC, catégorie A	3 058 305	3 671 250	12 800	Research in Motion Ltd.	1 608 543	2 729 984
163 800	EnCana Corporation	7 734 872	10 732 176	202 200	Zarlink Semiconductor Inc.	974 839	384 180
153 300	Nexen Inc.	5 005 208	5 058 900			4 690 835	5 159 409
141 000	Petro-Canada	5 524 122	7 962 270	Services de télécommunications - 2,1 %			
59 900	Savanna Energy Services Corporation	1 099 105	1 186 020	111 441	BCE Inc.	3 730 377	4 489 958
97 800	Suncor Énergie Inc.	6 126 221	9 356 526	3 291	Communications régionales de Bell Aliant	135 541	103 173
307 500	Société d'énergie Talisman Inc.	4 892 279	6 328 350	88 900	Telus Corporation, sans droit de vote	3 661 624	5 558 917
76 400	Trican Well Service Ltd.	1 689 617	1 654 060			7 527 542	10 152 048
		40 186 326	54 598 425	Parts de fiducies de revenu - 1,0 %			
Matières premières - 7,7 %				CI Financial Income Fund			
35 200	Aber Diamond Corporation	1 577 899	1 430 880	102 700		2 860 212	2 778 035
70 200	Mines Agnico-Eagle Limitée	2 809 145	2 717 442	38 900	Penn West Energy Trust	874 155	1 381 728
103 100	Agrium Inc.	3 418 816	4 791 057	53 100	Fonds de revenu Pages jaunes	761 996	737 028
52 300	Alcan Inc.	2 775 940	4 526 565			4 496 363	4 896 791
81 600	Société aurifère Barrick	2 314 151	2 522 256	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES			
48 800	Cameco Corporation	2 040 627	2 625 928			165 707 192	210 317 502
106 200	Cascades Inc.	1 275 842	1 209 618	ACTIONS ÉTRANGÈRES - 24,0 %			
91 500	Domtar Corporation	1 304 043	1 081 530	États-Unis - 10,3 %			
99 300	Gerdau AmeriSteel Corporation	866 252	1 544 115	9 800	Laboratoires Abbott	605 965	555 480
145 000	Goldcorp Inc.	4 123 065	3 654 000	8 400	Accenture Ltd., catégorie A	359 062	382 508
126 600	Lundin Mining Corporation	1 682 492	1 628 076	4 200	Accuride Corporation	70 458	68 784
73 400	Nova Chemicals Corporation	2 937 215	2 780 392	4 100	ACE Ltd.	258 538	272 203
55 000	Russel Metals Inc.	1 278 279	1 686 300	5 000	Agco Corporation	226 485	230 714
162 600	Sherritt International Corporation	1 490 554	2 375 586	32 900	Alberto-Culver Company	867 005	829 900
51 000	Teck Cominco Ltd., catégorie B	2 087 538	2 297 040	300	Altria Group Inc.	28 600	22 300
		31 981 858	36 870 785	1 800	Amazon.com Inc.	130 502	130 951
Produits industriels - 2,5 %				1 600	American Dental Partners Inc.	45 353	44 103
205 700	Bombardier Inc., catégorie B	964 852	1 310 309	700	American Electric Power Company Inc.	37 415	33 528
137 400	CAE Inc.	1 546 876	1 951 080	4 400	Apache Corporation	359 626	381 773
120 400	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 332 189	6 524 476	4 300	Apple Computer Inc.	438 610	558 935
28 100	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1 154 468	2 058 325	10 800	Apria Healthcare Group Inc.	370 296	329 855
99 600	Westaim Corporation	430 207	57 768	14 500	Asbury Automotive Group	430 122	382 415
		9 428 592	11 901 958	23 225	AT&T Corporation	770 159	1 024 988
Produits de consommation discrétionnaire - 3,7 %				4 300	Atmel Corporation	29 506	25 333
15 400	La Société Canadienne Tire Limitée, catégorie A	1 135 124	1 286 208	4 400	Avnet Inc.	201 143	185 482
7 500	Magna International Inc., catégorie A	777 563	725 550	13 356	Bank of America Corporation	755 395	694 403
76 700	Quebecor World Inc.	1 386 231	992 498	8 200	Baxter International Inc.	462 137	491 299
147 800	Rogers Communications Inc., catégorie B	3 488 172	6 680 560	500	Belden CDT Inc.	32 094	29 431
114 000	Rona Inc.	2 476 370	2 530 800	8 300	Big Lots Inc.	239 860	259 678
42 000	Shaw Communications Inc., catégorie B	1 823 643	1 877 820	11 900	BMC Software Inc.	434 381	383 446
85 400	Thompson Corporation	3 979 763	3 705 506	2 100	Boston Properties Inc.	269 291	227 296
		15 066 866	17 798 942	9 800	Bristol-Myers Squibb Company	274 013	326 722
Produits de consommation courante - 1,4 %				7 800	Brocade Communications Systems Inc.	57 579	64 700
93 700	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	2 259 374	2 056 715	3 800	CB Richard Ellis Group Inc.	144 929	146 490
111 400	Aliments Maple Leaf Foods Inc. (Les)	1 469 287	1 785 542	6 600	CBS Corporation, catégorie B	199 079	233 794
96 500	Saskatchewan Wheat Pool Inc.	815 640	1 059 570	4 300	CentrePoint Energy Inc.	84 884	79 567
34 800	Corporation Shoppers Drug Mart	1 488 978	1 714 944	3 700	CF Industries Holdings Inc.	173 680	235 613
		6 033 279	6 616 971	13 070	Chevron Corporation	1 008 813	1 170 871
Services financiers - 13,1 %				4 200	CIGNA Corporation	249 976	232 122
98 700	Banque de Montréal	5 384 152	6 751 080	21 100	Cisco Systems Inc.	551 814	623 796
60 200	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	2 065 108	2 557 898	729	Citadel Broadcasting Corporation	4 578	5 000
96 160	Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 425 784	9 208 282	25 700	Citigroup Inc.	1 508 201	1 400 417
303 700	Société Financière Manuvie	9 223 423	12 078 149	1 900	Clear Channel Communications Inc.	77 318	75 912
292 300	Banque Royale du Canada	11 474 306	16 550 026	27 000	Comcast Corporation, catégorie A	827 346	800 232
208 300	Banque Toronto-Dominion	10 722 758	15 176 738	3 500	CommScope Inc.	194 314	216 996
		46 295 531	62 322 173	4 100	Computer Sciences Corporation	247 603	257 901
				18 900	ConAgra Foods Inc.	547 488	539 862
				6 400	ConocoPhillips	531 888	534 275
				1 500	Constellation Energy Group Inc.	126 660	138 652
				2 400	Convergys Corporation	71 772	61 867

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

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

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
3 400	Cooper Tire & Rubber Company	91 807	99 215	34 400	Pfizer Inc.	1 100 648	935 781
4 800	Cummins Inc.	324 907	514 844	1 600	Pharmanet Development Group	53 615	53 989
3 900	Deluxe Corporation	180 024	168 427	4 000	Plains Exploration & Production Company	216 677	203 075
3 000	Devon Energy Corporation	249 320	249 771	400	Priceline.com Inc.	25 093	29 202
11 500	Directv Group Inc.	273 995	282 627	11 000	Procter & Gamble Company	760 467	712 987
10 400	Dow Chemical Company	515 402	489 066	17 000	Qwest Communications International Inc.	151 291	175 362
2 400	DTE Energy Company	134 956	123 070	7 600	RadioShack Corporation	261 100	267 844
2 300	Echostar Communications, catégorie A	123 954	105 957	7 800	Regal Entertainment Group, catégorie A	189 323	181 492
2 100	Embarq Corporation	131 501	141 341	3 400	Reliant Resoures Inc.	90 261	96 540
5 700	Expedia Inc.	155 369	177 303	700	Rent-A-Center Inc.	19 561	19 504
20 100	Exxon Mobil Corporation	1 520 619	1 791 246	2 700	Rock-Tenn Company, catégorie A	107 822	90 905
3 300	Fannie Mae	196 403	229 267	600	Safety Insurance Group Inc.	34 408	26 397
9 500	Fidelity National Title Group Inc.	268 833	239 435	4 000	Safeway Inc.	158 577	144 841
1 600	FirstEnergy Corporation	111 454	109 714	5 400	Saks Inc.	112 452	122 547
600	Firstfed Financial Corporation	39 629	36 198	39 400	Sara Lee Corporation	737 059	729 055
5 100	Forest Laboratories Inc.	292 268	247 586	10 900	Savient Pharmaceuticals Inc.	129 468	142 692
2 100	Gannett Company Inc.	135 597	122 716	4 300	Schering-Plough Corporation	130 375	138 328
31 700	General Electric Company	1 299 100	1 290 802	6 500	Sinclair Broadcast Group, catégorie A	116 703	98 087
2 900	General Motors Corporation	110 082	116 575	2 300	Southern Peru Copper Corporation	114 199	230 235
3 200	Goldman Sachs Group Inc.	742 490	737 095	2 400	Sprint Nextel Corporation	54 294	52 806
9 000	Goodyear Tire & Rubber Company	262 306	330 965	4 100	Symantec Corporation	86 454	87 857
12 800	Graftech International Ltd.	209 399	229 092	900	Telephone And Data Systems Inc.	61 844	59 886
11 700	Greenfield Online Inc.	188 010	197 335	2 500	Terex Corporation	213 174	215 879
16 100	Health Management Associates Inc., catégorie A	204 748	194 500	1 800	Terra Industries Inc.	34 849	48 640
6 900	Healthspring Inc.	188 180	139 785	2 200	Tesoro Petroleum Corporation	131 794	132 420
22 000	Hewlett-Packard Company	791 844	1 044 622	25 600	Time Warner Inc.	566 518	572 797
4 000	Humana Inc.	284 656	259 098	1 500	Total System Inc.	52 082	46 978
12 900	Imperial Sugar Company	376 355	421 705	5 100	Travelers Companies Inc.	308 319	289 944
1 400	Innospec Inc.	93 412	88 153	10 000	United Online Inc.	167 990	174 511
31 000	Intel Corporation	747 375	782 302	1 000	United States Steel Corporation	72 019	115 650
300	Interap Network Services	5 739	4 553	1 900	Universal Corporation	123 937	122 869
15 900	International Business Machines Corporation	1 624 991	1 779 649	4 400	USA Mobility Inc.	109 008	124 700
2 300	Jack In The Box Inc.	178 806	173 514	900	Varian Semiconductor Equipment Associates Inc.	45 082	38 255
11 000	Johnson & Johnson	779 391	720 824	24 800	Verizon Communications Inc.	1 027 084	1 078 146
400	Jones Lang Lasalle Inc.	48 454	48 217	5 500	Wachovia Corporation	351 003	300 928
15 100	JPMorgan Chase & Company	767 161	778 011	4 000	Wal-Mart Stores Inc.	213 037	204 649
1 400	Kindred Healthcare Inc.	52 585	45 722	9 500	Walt Disney Company	362 217	345 008
6 600	King Pharmaceuticals Inc.	145 843	143 603	5 200	Wellcare Health Plans Inc.	473 156	500 513
14 007	Kraft Foods Inc., catégorie A	507 573	521 349	22 000	Wells Fargo & Company	862 799	822 830
13 200	Kroger Company	391 954	395 155	3 300	Williams Companies Inc.	104 474	110 124
200	Liberty Media Corporation Capital, série A	25 595	25 006	1 800	Wyndham Worldwide Corporation	69 446	69 371
1 400	LifePoint Hospitals Inc.	62 208	57 483	8 900	Xerox Corporation	177 655	174 907
2 200	Macy's Inc.	114 061	93 045			47 386 730	48 789 719
13 200	Marathon Oil Corporation	628 681	841 687				
1 600	Mastercard Inc., catégorie A	248 998	281 941	Australie - 0,8 %			
4 500	Matrix Service Company	128 452	118 489	40 994	BlueScope Steel Ltd.	239 136	381 636
4 700	Mattel Inc.	134 409	126 404	5 435	Boral Ltd.	42 983	42 913
2 550	McDonald's Corporation	109 506	137 677	1 655	Coles Group Ltd.	24 277	24 057
1 800	Medcath Corporation	62 992	60 661	340 255	DB Reef Trust	567 336	602 543
12 900	Merck & Company Inc.	521 106	683 178	88 597	Foster's Group Ltd.	535 258	509 081
8 800	Merrill Lynch & Company Inc.	898 191	782 168	5 000	News Corporation, catégorie A	126 535	112 778
3 000	MetLife Inc.	211 701	205 713	498 511	Telstra Corporation Ltd.	1 783 987	1 833 400
39 200	Microsoft Corporation	1 240 106	1 228 934	25 807	Zinifex Ltd.	373 944	436 490
13 100	Morgan Stanley	1 187 232	1 168 683			3 693 456	3 942 898
3 800	Nash-Finch Company	195 268	199 630	Autriche - 0,1 %			
5 500	NBTY Inc.	277 558	252 265	906	RHI AG	51 014	52 214
5 500	Northrop Grumman Corporation	452 436	453 995	6 060	Voest Alpine AG	252 064	540 238
100	NVR Inc.	77 585	72 025			303 078	592 452
1 700	Ocwen Financial Corporation	25 517	24 063				
10 600	Oracle Corporation	226 854	221 730				
2 800	Overseas Shipholding Group Inc.	201 615	241 636				
4 100	Owens-Illinois Inc.	146 910	152 604				
11 300	PartnerRe Ltd.	905 146	930 110				
2 400	Perry Ellis International	76 839	82 055				

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

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

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Belgique – 0,3 %				Japon (suite)			
444	Bekaert NV	67 630	69 180	3 000	Fujikura Ltd.	30 537	23 626
8 929	Belgacom SA	337 865	420 955	900	Glory Ltd.	19 986	20 938
1 559	Compagnie Maritime Belge SA	120 901	116 465	3 000	Hitachi Cable Ltd.	20 458	18 658
1 262	Delhaize Group	79 483	131 902	9 000	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd.	19 881	17 087
4 347	Solvay SA	768 055	727 489	32 200	JFE Holdings Inc.	1 881 151	2 126 129
		<u>1 373 934</u>	<u>1 465 991</u>	2 300	Katokichi Co. Ltd.	16 393	14 521
				3 000	Komori Corporation	66 893	74 653
Bermudes – 0,2 %				200	Makita Corporation	5 408	9 484
7 500	Axis Capital Holdings Ltd.	291 671	324 138	114 000	Marubeni Corporation	600 181	996 108
4 000	Orient Overseas International Ltd.	41 831	41 526	30 000	Matsushita Electric Industrial Co. Ltd.	659 820	631 188
5 900	RenaissanceRe Holdings Ltd.	353 025	388 381	900	Matsushita Electric Industrial Co. Ltd., CAAÉ	23 148	18 960
15	Ship Finance International Ltd.	460	473	45 000	Mitsubishi Electric Corporation	455 166	442 533
4 300	XL Capital Ltd., catégorie A	381 968	384 985	62 000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	346 036	420 977
		<u>1 068 955</u>	<u>1 139 503</u>	16 000	Mitsui Chemicals Inc.	137 215	129 067
				2 000	NEC Corporation	11 896	10 987
Finlande – 0,1 %				2 000	Nippon Express Co. Ltd.	11 987	12 072
1 374	Kesko Oyj	105 463	97 074	56	Nippon Paper Group Inc.	197 412	197 791
8 190	Outokumpu Oyj	290 931	293 275	59 000	Nisshin Steel Co. Ltd.	292 930	285 957
		<u>396 394</u>	<u>390 349</u>	16 200	Pioneer Corporation	273 980	234 007
				11 000	Shionogi & Co. Ltd.	216 197	190 450
France – 0,9 %				13 480	Takefuji Corporation	999 168	480 737
17 345	Air France	893 812	857 736	9 000	Tanabe Seiyaku Co. Ltd.	129 286	113 796
10 819	Lafarge SA	1 741 372	2 098 989	800	Tokyo Steel Mfg Co Ltd.	13 381	13 282
17 231	PSA Peugeot SA	1 284 359	1 471 912	5 900	Toyo Seikan Kaisha Ltd.	121 623	121 018
		<u>3 919 543</u>	<u>4 428 637</u>	29 000	Uniden Corporation	252 925	225 314
						<u>8 581 798</u>	<u>8 522 789</u>
Allemagne – 1,9 %				Pays-Bas – 0,9 %			
17 770	Altana AG	469 683	456 162	1 689	Corio NV	99 025	140 747
9 473	BASF AG	1 083 220	1 321 622	25 585	European Aeronautic Defence & Space Company	909 024	884 243
3 273	Deutsche Lufthansa AG	95 339	97 517	10 204	Koninklijke (Royal) Philips Electronics NV	452 782	461 616
400	Epcos AG	5 959	8 307	3 609	Koninklijke DSM NV	142 753	188 810
9 907	Muenchener Rueckver AG	1 896 211	1 935 870	34 226	Koninklijke KPN NV	428 462	604 042
8 998	Salzgitter AG	1 371 181	1 848 432	27 270	Mittal Steel Company NV	1 406 848	1 816 769
32 096	Thyssenkrupp AG	1 380 884	2 030 875			<u>3 438 894</u>	<u>4 096 227</u>
1 892	TUI AG	54 286	55 655	Nouvelle-Zélande – 0,1 %			
11 331	Volkswagen AG, sans droit de vote	920 557	1 241 532	12 373	Fletcher Building Ltd.	126 681	125 491
		<u>7 277 320</u>	<u>8 995 972</u>	6 036	Telecom Corporation of New Zealand Ltd., CAAÉ	142 091	179 217
				43 062	Telecom Corporation of New Zealand Ltd.	124 930	161 068
						<u>393 702</u>	<u>465 776</u>
Grèce – 0,0 %				Norvège – 0,2 %			
21 540	Technical Olympic SA	132 440	80 454	144	Frontline Ltd.	8 003	7 023
Hong Kong – 0,2 %				50 400	Storebrand ASA	523 107	829 738
23 000	Cheung Kong (Holdings) Ltd.	355 950	320 390			<u>531 110</u>	<u>836 761</u>
8 000	CLP Holdings Ltd.	66 181	57 081	Portugal – 0,0 %			
4 000	Henderson Land Development Company Ltd.	25 714	28 976	7 299	CIMPOR-Cimentos de Portugal SGPS SA	72 682	73 075
7 500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	98 327	112 751	891	Sonae Industria SGPS SA	13 206	13 739
33 500	Hongkong Electric Holdings Ltd.	194 384	179 759			<u>85 888</u>	<u>86 814</u>
1 788 000	Solomon Systech International Ltd.	388 272	271 732	Singapour – 1,5 %			
14 000	Swire Pacific Ltd., catégorie A	190 860	166 063	39 000	Allgreen Properties Ltd.	54 127	56 679
1 000	Wing Hang Bank Ltd.	14 856	11 760	8 000	CapitaCommercial Trust	15 277	16 298
		<u>1 334 544</u>	<u>1 148 512</u>	36 000	Capitaland Ltd.	172 635	202 803
				10 000	City Developments Ltd.	121 568	120 324
Italie – 0,9 %				84 000	DBS Group Holdings Ltd.	1 394 719	1 329 423
41 849	Banca Intesa SpA – RNC	255 634	310 299	126 000	Keppel Corporation Ltd.	920 680	1 093 164
32 657	Banca Monte Dei Paschi Siena SpA	216 129	234 422	10 000	Keppel Land Ltd.	68 143	60 850
168 011	Enel SpA	1 933 437	1 921 900	71 000	Neptune Orient Lines Ltd.	151 038	261 157
24 611	Finmeccanica SpA	681 444	804 361	82 000	Oversea Chinese Banking Corporation	549 145	521 762
2 093	Fonditalia-Sai SpA – RNC	78 076	78 838	131 000	Sembcorp Industries Ltd.	378 894	518 422
243 604	Terna-Rete Elettrica Nazionale SpA	927 248	895 161	81 000	Sembcorp Marine Ltd.	219 961	275 611
		<u>4 091 968</u>	<u>4 244 981</u>	46 000	Singapore Airlines Ltd.	596 246	600 473
				24 000	Singapore Exchange Ltd.	112 928	163 642
Japon – 18 %							
930	Acom Co. Ltd.	70 054	35 414				
41 000	Asahi Kasei Corporation	283 905	286 434				
15 700	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	501 916	442 795				
4 000	Denki Kagaku Kogyo Kabushiki Kaisha	19 427	19 117				
19 200	Fuji Photo Film Company Ltd.	903 438	909 689				

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

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

Nombre d'actions				Nombre d'action/ Valeur nominale (\$)			
Émetteur		Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Émetteur		Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Singapour (suite)				Royaume-Uni (suite)			
2 000	Singapore Land Ltd.	14 993	15 856	67 296	Taylor Woodrow PLC	582 320	512 927
8 000	Singapore Petroleum Co. Ltd.	26 962	31 947	28 658	Vodafone Group PLC, CAAÉ	784 437	1 024 610
35 000	Singapore Press Holdings Ltd.	127 010	112 904			12 615 981	12 663 752
54 000	Singapore Telecommunications Ltd.	146 214	127 481			107 355 276	113 964 806
81 000	United Overseas Bank Ltd.	1 190 853	1 237 265		TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	273 062 468	324 282 308
29 000	United Overseas Land Ltd.	94 638	116 986		TOTAL DES ACTIONS		
24 000	Wing Tai Holdings Ltd.	58 773	66 425				
		<u>6 414 804</u>	<u>6 929 472</u>				
Espagne – 0,4 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 29,7 %			
1 880	Acciona SA	265 740	543 289	Obligations fédérales – 13,0 %			
6 849	Agua De Barcelona	224 939	267 074	1 783 000	Banque de développement du Canada		
2 164	Corporacion Mapfre SA	8 837	11 366		4,75 %, échéant le 26 juill. 2021	1 855 568	1 780 962
2 576	Endesa SA	68 162	148 899	3 834 000	Fiducie du Canada pour l'habitation		
142 453	Iberia Lineas Aer de Espana SA	624 201	755 004		4,40 %, échéant le 15 mars 2008	3 825 473	3 825 339
		<u>1 191 879</u>	<u>1 725 632</u>	5 071 000	Fiducie du Canada pour l'habitation		
Suède – 0,5 %					3,55 %, échéant le 15 sept. 2010	4 881 053	4 899 826
15 200	Fabege AB	230 786	176 398	5 246 000	Fiducie du Canada pour l'habitation		
4 300	Kungsliden AB	83 006	56 878		4,60 %, échéant le 15 sept. 2011	5 193 106	5 228 171
1 200	SAS AB	28 685	29 341	16 278 000	Fiducie du Canada pour l'habitation		
5 900	SSAB Svenskt Staal AB, série A	83 077	256 157		3,95 %, échéant le 15 déc. 2011	15 887 336	15 801 536
5 800	SSAB Svenskt Staal AB, série B	98 086	233 562	2 811 000	Fiducie du Canada pour l'habitation		
73 800	Volvo AB, série B	1 437 722	1 555 955		4,00 %, échéant le 15 juin 2012	2 761 763	2 726 624
		<u>1 961 362</u>	<u>2 308 291</u>	1 512 000	Société du crédit agricole		
Suisse – 0,2 %					4,60 %, échéant le 1 ^{er} juin 2021	1 546 642	1 487 037
143	Geberit AG	26 503	25 919	4 857 000	Gouvernement du Canada		
2 006	Micronas Semiconductor	47 941	41 991		3,75 %, échéant le 1 ^{er} sept. 2011	4 727 207	4 708 098
5 044	Swiss Re	509 137	487 619	1 656 000	Gouvernement du Canada		
1 691	Zurich Financial Services AG	577 915	554 295		3,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2012	1 589 548	1 598 040
		<u>1 161 496</u>	<u>1 109 824</u>	10 272 000	Gouvernement du Canada		
Royaume-Uni – 2,7 %					4,80 %, échéant le 15 juin 2012	10 270 625	10 323 725
2 658	Amec PLC	34 237	33 145	2 212 000	Gouvernement du Canada		
28 898	BAE Systems PLC	275 412	248 071		5,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2013	2 339 203	2 289 467
7 351	Barclays PLC	122 339	109 006	679 000	Gouvernement du Canada		
328	Berkeley Group Holdings	9 440	12 405		4,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2016	648 200	652 146
9 588	Boots Company PLC	176 447	232 576	4 187 000	Gouvernement du Canada		
178 912	British Airways PLC	2 011 770	1 591 166		4,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2017	3 984 263	4 007 432
324 182	BT Group PLC	1 604 328	2 294 306	742 000	Gouvernement du Canada		
12 419	Enterprise Inns PLC	190 758	182 131		5,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2029	864 031	868 321
33 613	George Wimpey PLC	404 315	356 525	1 393 000	Gouvernement du Canada		
52 962	GKN PLC	361 833	446 000		5,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2037	1 502 056	1 519 238
9 242	Hammerson PLC	350 091	281 352			61 876 074	61 715 962
77 668	HBOS PLC	1 871 587	1 628 634				
5 315	Intercontinental Hotels Group PLC	183 855	140 413				
30 643	Invensys PLC	202 713	247 861				
82 819	ISOFT Group PLC	236 972	86 031				
64 822	Ladbroke PLC	540 128	595 450				
11 665	Marks & Spencer Group PLC	183 728	155 536				
29 738	National Grid PLC	499 380	466 411				
508 299	Partygaming PLC	360 500	332 170				
1 259	Rolls-Royce Group PLC	11 715	14 421				
74 532	Rolls-Royce Group PLC, catégorie B	–	162				
58 836	Royal Bank of Scotland Group PLC	896 536	791 307				
12 999	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	537 308	562 550				
23 564	Sainsbury (J) PLC	159 793	292 513				
745	Scottish & Newcastle PLC	7 808	10 159				
4 126	Stagecoach Group PLC	16 231	15 914				

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

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

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)				Obligations de sociétés - 9,4 %			
94 000	Newfoundland & Labrador Hydro 6,65 %, échéant le 27 août 2031	118 490	115 305	729 000	AltaLink LP 5,02 %, échéant le 21 nov. 2012	729 000	712 830
185 000	Ontario Hydro 8,25 %, échéant le 22 juin 2026	273 893	259 360	486 000	American International Group Inc. 4,90 %, échéant le 2 juin 2014	485 942	476 363
788 000	Province de la Colombie-Britannique 8,50 %, échéant le 23 août 2013	1 009 026	943 601	399 777	Arrow Lakes Power Corporation 5,39 %, échéant le 31 mars 2015	406 734	414 569
388 000	Province de la Colombie-Britannique 5,70 %, échéant le 18 juin 2029	429 140	430 191	387 000	Banque de Montréal 5,10 %, échéant le 21 avr. 2016	386 304	382 842
453 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 18 juin 2037	457 447	441 274	863 000	Banque de Montréal (rachetable) 5,20 %, échéant le 21 juin 2017-(2012)	862 965	867 075
1 068 000	Province du Manitoba 4,75 %, échéant le 11 févr. 2020	1 058 110	1 053 705	867 000	Banque de Montréal (rachetable) 4,63 %, échéant le 31 déc. 2049-(2015)	853 765	819 379
750 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,85 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2011	808 721	783 133	742 000	Brascan Corporation 5,95 %, échéant le 14 juin 2035	736 494	698 560
62 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,65 %, échéant le 26 sept. 2035	63 164	59 192	523 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	524 427	518 251
227 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,55 %, échéant le 26 mars 2037	226 122	213 065	292 579	Brilliant Power Funding Corporation 8,93 %, échéant le 31 mai 2026	380 227	393 870
499 000	Province de Terre-Neuve 5,70 %, échéant le 17 oct. 2035	519 691	553 193	759 000	Brookfield Asset Management 5,29 %, échéant le 25 avr. 2017	758 939	734 256
182 000	Province de Terre-Neuve 4,50 %, échéant le 17 avr. 2037	180 873	167 878	155 000	Brookfield Power Corporation 5,25 %, échéant le 5 nov. 2018	154 944	148 312
410 000	Province de Nouvelle-Écosse 6,60 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2031	465 484	506 249	360 000	Brookfield Power Corporation 5,84 %, échéant le 5 nov. 2036	359 896	331 405
2 364 000	Province d'Ontario 4,00 %, échéant le 19 mai 2010	2 315 554	2 318 697	340 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 6,32 %, échéant le 24 févr. 2034	364 589	347 248
1 120 000	Province d'Ontario 6,10 %, échéant le 19 nov. 2010	1 199 072	1 167 341	664 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 5,61 %, échéant le 4 sept. 2035	652 538	615 766
2 056 000	Province d'Ontario 4,40 %, échéant le 2 déc. 2011	2 054 047	2 029 816	1 007 000	Citigroup Finance Canada Inc. 5,37 %, échéant le 6 mars 2036	999 525	957 424
210 000	Province d'Ontario 5,38 %, échéant le 2 déc. 2012	220 256	216 378	111 000	Citigroup Inc. (rachetable) 4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	109 469	104 220
1 239 000	Province d'Ontario 0,00 %, échéant le 2 juin 2025	537 503	510 215	418 000	Column Canada 4,93 %, échéant le 15 sept. 2016	418 962	401 468
1 001 000	Province d'Ontario 0,00 %, échéant le 2 déc. 2025	424 604	402 334	2 275 000	Countrywide Financial Corporation 4,69 %, échéant le 1 ^{er} juin 2009	2 268 691	2 253 780
1 156 000	Province d'Ontario 0,00 %, échéant le 2 juin 2026	481 370	453 516	501 000	Countrywide Financial Corporation 6,25 %, échéant le 15 mai 2016	600 811	525 507
2 674 000	Province d'Ontario 5,85 %, échéant le 8 mars 2033	2 869 252	3 022 904	1 400 000	Crédit Agricole SA 5,50 %, échéant le 11 août 2016	1 414 389	1 391 713
1 683 000	Province d'Ontario 5,60 %, échéant le 2 juin 2035	1 849 693	1 853 001	186 579	Data Centres Trust, série A 7,23 %, échéant le 10 sept. 2014	205 767	196 673
1 743 000	Province d'Ontario 4,70 %, échéant le 2 juin 2037	1 684 070	1 680 723	181 000	Enterprise Rent A Car Canada Finance Ltd. 5,70 %, échéant le 26 févr. 2021	178 073	176 303
153 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 5,60 %, échéant le 21 févr. 2034	174 080	166 778	590 000	ERAC Canada Finance Ltd. 5,38 %, échéant le 26 févr. 2016	589 232	579 969
112 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 5,70 %, échéant le 15 juin 2035	111 898	123 999	398 000	Société de financement GE Capital Canada 4,75 %, échéant le 2 mai 2011	399 818	395 438
3 581 000	Province de Québec 6,25 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2010	3 819 865	3 749 900	127 000	Société de financement GE Capital Canada 5,10 %, échéant le 1 ^{er} juin 2016	125 603	126 608
187 000	Province de Québec 6,00 %, échéant le 1 ^{er} oct. 2012	206 297	197 532	623 000	Goldman Sachs Group, Inc. (rachetable) 5,20 %, échéant le 19 avr. 2022-(2017)	621 748	596 083
807 000	Province de Québec 4,50 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2017	774 268	780 716	815 000	Great-West Lifeco Inc. (rachetable) 5,69 %, échéant le 21 juin 2067-(2017)	815 000	818 113
1 507 000	Province de Québec 6,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2032	1 658 270	1 763 374	1 139 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,85 %, échéant le 1 ^{er} juin 2017	1 112 545	1 103 248
2 006 000	Province de Québec 5,00 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2038	1 984 022	1 999 408	1 404 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 %, échéant le 12 juin 2030	1 455 908	1 674 154
216 000	Province de la Saskatchewan 6,10 %, échéant le 25 janv. 2030	216 592	254 263	199 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 %, échéant le 4 juin 2031	210 445	239 091
264 000	Province de la Saskatchewan 6,40 %, échéant le 5 sept. 2031	320 588	318 219	328 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 %, échéant le 15 oct. 2032	355 537	390 715
		<u>30 863 267</u>	<u>30 879 714</u>	153 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 %, échéant le 2 févr. 2034	178 805	172 076
				566 000	Banque HSBC du Canada (rachetable) 4,80 %, échéant le 10 avr. 2022-(2017)	565 377	542 184

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

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

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
576 000	Hutchison Whampoa International Ltd. 6,25 %, échéant le 24 janv. 2014	696 630	623 891	1 254 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,40 %, échéant le 12 déc. 2012	1 251 242	1 218 451
789 000	Banque interaméricaine de développement 4,40 %, échéant le 26 janv. 2026	764 983	729 685	223 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,33 %, échéant le 6 déc. 2013	222 920	214 339
371 000	Janus Capital Group 6,70 %, échéant le 15 juin 2017	392 648	396 116	325 000	West Fraser Timber Ltd. 4,94 %, échéant le 19 oct. 2009	325 839	322 655
125 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,85 %, échéant le 1 ^{er} mars 2032	138 725	130 674	410 000	YPG Holdings Inc. 4,57 %, échéant le 21 avr. 2009	411 788	404 698
292 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,05 %, échéant le 9 juin 2034	281 832	275 894			45 481 345	44 513 643
535 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 5,90 %, échéant le 18 janv. 2036	502 286	494 430		TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	141 651 812	140 589 607
529 000	Banque Manuvie du Canada 4,68 %, échéant le 12 sept. 2016	528 037	510 927	BILLETS À COURT TERME - 1,9 %			
384 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	383 908	377 878	200 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,17 % à 4,21 %, échéant le 26 juill. 2007	196 812	199 412
470 000	Manulife Financial Delaware (rachetable) 5,06 %, échéant le 15 déc. 2041-(2036)	469 728	433 160	3 450 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, acceptations bancaires, 4,35 % à 4,58 % échéant entre le 13 juill. 2007 et le 25 sept. 2007	3 415 102	3 419 118
300 000	Maritimes & Northeast Pipelines LLP 6,90 %, échéant le 30 nov. 2019	331 652	330 430	2 200 000	Banque de Montréal, acceptations bancaires, 4,33 % à 4,43 % échéant entre le 16 août 2007 et le 4 sept. 2007	2 475 853	2 185 481
674 000	Merrill Lynch Canada Finance Company (rachetable) 5,29 %, échéant le 30 mai 2022-(2017)	673 589	654 113	1 150 000	Banque Royale du Canada, acceptations bancaires, 4,33 % à 4,55 % échéant entre le 22 août 2007 et le 25 sept. 2007	1 137 094	1 138 794
303 000	Master Credit Card Trust 4,44 %, échéant le 21 nov. 2011	303 000	296 848	2 250 000	Banque de Montréal, dépôt à terme, 4,33 % à 4,48 % échéant entre le 4 juill. 2007 et le 11 sept. 2007	1 928 439	2 233 134
1 476 000	Molson Coors Capital Finance 5,00 %, échéant le 22 sept. 2015	1 463 295	1 413 520		TOTAL DES BILLETS À COURT TERME	9 153 300	9 175 939
1 039 000	Morgan Stanley 4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	1 011 853	981 414		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	423 867 580	474 047 854
1 229 000	Ontrea Inc. 5,70 %, échéant le 31 oct. 2011	1 309 464	1 273 312		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 0,3 %		1 569 686
385 000	Pearson Int'l Fuel 5,09 %, échéant le 9 mars 2032	385 761	372 090		TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		475 617 540
469 000	Pricoa Global Funding 1 4,95 %, échéant le 29 mai 2014	468 615	462 122				
310 000	RioCan Real Estate Investment Trust 5,23 %, échéant le 11 mars 2013	305 710	305 194				
421 000	Banque Royale du Canada 4,92 %, échéant le 6 juill. 2011	420 962	421 521				
361 000	Banque Royale du Canada 5,95 %, échéant le 18 juin 2014	390 318	375 020				
2 676 000	Fiducie de capital RBC 4,87 %, échéant le 31 déc. 2015	2 681 209	2 569 881				
798 000	Royal Bank of Scotland 5,37 %, échéant le 12 mai 2016	798 556	790 033				
55 000	Financière Sun Life du Canada inc. 5,00 %, échéant le 11 juill. 2031	54 911	54 990				
1 238 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	1 234 372	1 213 335				
503 000	TCNZ Finance Ltd. 4,75 %, échéant le 11 oct. 2013	502 269	486 159				
66 000	Terasen Gas Inc. 5,90 %, échéant le 26 févr. 2035	70 688	68 143				
429 000	Terasen Gas Inc. 5,55 %, échéant le 25 sept. 2036	428 936	421 924				
334 000	Terasen Inc. 6,50 %, échéant le 1 ^{er} mai 2034	383 723	372 169				
874 000	Thompson Corporation 6,85 %, échéant le 1 ^{er} juin 2011	938 894	927 335				
431 000	Thompson Corporation 5,20 %, échéant le 1 ^{er} déc. 2014	436 698	428 496				
198 000	Toromont Industries Ltd. 4,92 %, échéant le 13 oct. 2015	197 907	191 582				
113 000	Toronto Community Housing Corporation 4,88 %, échéant le 11 mai 2037	113 000	108 483				
1 376 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,97 %, échéant le 30 oct. 2104-(2015)	1 397 286	1 336 660				
2 546 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	2 525 642	2 420 578				

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

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

CONTRATS À TERME NORMALISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Prix du contrat (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur marchande contractuelle en dollars canadiens
(13)	É.-U., contrats à terme normalisés sur bons du Trésor de 10 ans, sept. 2007	104	106	(1 461 539)
7	R.-U., contrats à terme normalisés sur obligation à long terme de 10 ans, sept. 2007	104	104	1 551 192
22	Australie, contrats à terme normalisés sur obligations de 10 ans, sept. 2007	94	94	1 940 417
13	Euro-Bund, contrats à terme normalisés de 10 ans, sept. 2007	111	111	2 074 707
14	Canada, contrats à terme normalisés sur obligations de 10 ans, sept. 2007	110	111	1 550 780

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

Un placement de 200 000 \$ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 26 juillet 2007 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

ENGAGEMENTS - CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2007 (\$)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
19 sept. 2007	Dollar australien	282 103	Dollar américain	234 103	254 310	5 354
19 sept. 2007	Dollar australien	1 938 711	Dollar américain	1 626 579	1 747 708	17 931
19 sept. 2007	Dollar australien	315 483	Dollar américain	265 135	284 402	2 445
19 sept. 2007	Dollar australien	265 490	Dollar américain	221 448	239 334	3 836
19 sept. 2007	Livre sterling	3 366 560	Dollar américain	6 610 122	7 178 161	148 659
19 sept. 2007	Livre sterling	215 805	Dollar américain	426 411	460 138	6 673
19 sept. 2007	Dollar canadien	1 242 380	Dollar américain	1 124 000	1 193 824	48 556
19 sept. 2007	Dollar canadien	363 560	Dollar américain	342 700	363 989	(429)
19 sept. 2007	Couronne danoise	3 093 883	Dollar américain	556 915	600 486	8 238
19 sept. 2007	Euro	541 929	Dollar américain	731 084	782 151	4 683
19 sept. 2007	Euro	4 413 297	Dollar américain	5 911 743	6 369 581	82 766
19 sept. 2007	Euro	364 579	Dollar américain	489 491	526 186	5 639
19 sept. 2007	Euro	955 202	Dollar américain	1 287 201	1 378 614	9 747
19 sept. 2007	Dollar de Hong Kong	3 660 785	Dollar américain	469 446	498 907	(323)
19 sept. 2007	Yen	47 346 289	Dollar américain	393 127	412 582	(5 488)
19 sept. 2007	Yen	207 432 532	Dollar américain	1 725 728	1 807 594	(27 624)
19 sept. 2007	Yen	477 367 376	Dollar américain	3 964 187	4 159 840	(55 855)
19 sept. 2007	Yen	20 419 401	Dollar américain	169 900	177 937	(2 742)
19 sept. 2007	Dollar néozélandais	285 716	Dollar américain	215 867	232 724	(3 161)
19 sept. 2007	Couronne norvégienne	1 234 398	Dollar américain	203 607	223 803	7 278
19 sept. 2007	Dollar de Singapour	401 536	Dollar américain	262 748	280 820	1 402
19 sept. 2007	Couronne suédoise	1 057 900	Dollar américain	152 021	165 342	3 676
19 sept. 2007	Couronne suédoise	3 321 058	Dollar américain	477 926	519 058	10 811
19 sept. 2007	Franc suisse	11 138	Dollar américain	9 090	9 751	84
19 sept. 2007	Franc suisse	4 362 043	Dollar américain	3 556 845	3 818 927	36 418
19 sept. 2007	Dollar américain	2 650 585	Dollar australien	2 228 492	2 389 447	(19 568)
19 sept. 2007	Dollar américain	1 864 925	Dollar de Hong Kong	239 213	254 160	230
19 sept. 2007	Dollar américain	2 238 324	Dollar de Hong Kong	287 167	305 048	339
19 sept. 2007	Dollar américain	166 313 515	Yen	1 370 539	1 449 277	8 216
19 sept. 2007	Dollar américain	3 519 589	Couronne norvégienne	582 636	638 121	(18 520)
19 sept. 2007	Dollar américain	6 578 877	Couronne suédoise	948 033	1 028 233	(20 052)
19 sept. 2007	Dollar américain	1 867 855	Couronne suédoise	266 452	291 933	(8 576)
19 sept. 2007	Dollar américain	914 856	Franc suisse	746 638	800 947	(6 939)
19 sept. 2007	Dollar américain	308 950	Couronne danoise	55 607	59 963	(828)
19 sept. 2007	Dollar américain	393 932	Euro	527 486	568 550	(7 597)
19 sept. 2007	Dollar américain	8 134 380	Euro	10 908 001	11 740 111	(140 051)
19 sept. 2007	Dollar américain	620 028	Livre sterling	1 227 470	1 322 021	(16 674)
19 sept. 2007	Dollar américain	877 167	Livre sterling	1 724 085	1 870 291	(36 821)
19 sept. 2007	Dollar américain	922 220	Livre sterling	1 814 938	1 966 352	(36 265)
19 sept. 2007	Dollar américain	120 713	Livre sterling	240 986	257 384	(1 109)
19 sept. 2007	Dollar américain	2 700 981	Dollar de Singapour	1 767 138	1 888 967	(9 713)
19 sept. 2007	Dollar américain	1 200 350	Dollar de Singapour	784 953	839 481	(4 726)
19 sept. 2007	Dollar américain	4 294 189	Dollar de Singapour	2 811 989	3 003 197	(12 801)
19 sept. 2007	Dollar américain	1 246 763	Dollar de Singapour	815 624	871 941	(4 568)
					<u>65 231 593</u>	<u>(27 449)</u>

Les contrats de change à terme en circulation au 30 juin 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

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

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	474 047 854 \$	452 959 608 \$
Encaisse	2 510 400	1 150 247
Revenu de placement à recevoir	1 481 381	1 724 596
Montant à recevoir pour la vente de titres	7 377 702	6 484 647
Souscriptions à recevoir	517 021	12 947
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	19 154	—
	<u>485 953 512</u>	<u>462 332 045</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	9 212 292	145 056
Distributions à verser	21 474	588
Remboursements à payer	308 303	29 397
Charges à payer	766 454	736 652
Sommes à payer au titre de contrats de change à terme	27 449	136 701
Sommes à payer au titre de contrats à terme normalisés	—	23 518
	<u>10 335 972</u>	<u>1 071 912</u>
Actif net	<u>475 617 540 \$</u>	<u>461 260 133 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	475 596 088 \$	461 239 127 \$
Parts de catégorie F	21 452 \$	21 006 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	25 335 890	25 268 510
Parts de catégorie F	1 129	1 135
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	18,77 \$	18,25 \$
Parts de catégorie F	18,99 \$	18,51 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	3 654 651 \$	2 788 671 \$
Intérêts	4 098 605	4 646 890
Prêts de titres	29 687	22 382
Retenues d'impôts étrangers	(148 962)	(213 136)
	<u>7 633 981</u>	<u>7 244 807</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	4 120 791	3 871 228
Honoraires des vérificateurs	8 925	10 234
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	801	1 378
Frais de garde	116 658	103 470
Frais de dépôt	14 144	13 872
Honoraires des avocats	5 695	10 529
Charges liées à l'information des porteurs de parts	33 643	67 969
Frais d'administration et autres charges	575 133	564 498
	<u>4 875 790</u>	<u>4 643 178</u>
Charges absorbées	(33 569)	(38 304)
	<u>4 842 221</u>	<u>4 604 874</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>2 791 760</u>	<u>2 639 933</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	14 437 041	15 215 635
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(112 435)	(103 819)
Coûts des opérations	(252 496)	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	154 362	(14 176 311)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	140 288	176 452
	<u>14 366 760</u>	<u>1 111 957</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>17 158 520 \$</u>	<u>3 751 890 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	17 157 680 \$	3 751 652 \$
Parts de catégorie F	840 \$	238 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,68 \$	0,14 \$
Parts de catégorie F	0,74 \$	0,21 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	461 239 127 \$	441 821 971 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(1 252 014)	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>459 987 113</u>	<u>441 821 971</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	21 006	18 726
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(57)	—
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>20 949</u>	<u>18 726</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>460 008 062</u>	<u>441 840 697</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	17 157 680	3 751 652
Parts de catégorie F	840	238
	<u>17 158 520</u>	<u>3 751 890</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net	(2 775 382)	(2 710 201)
Parts de catégorie A	(231)	(213)
Parts de catégorie F	(2 775 613)	(2 710 414)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	41 440 723	30 232 488
Parts de catégorie F	50	—
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	2 748 441	2 700 178
Parts de catégorie F	231	213
Montants versés pour le rachat de parts	(42 962 487)	(46 243 799)
Parts de catégorie A	(387)	—
Parts de catégorie F	(42 962 100)	(46 243 799)
	<u>1 226 571</u>	<u>(13 310 920)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	15 608 975	(12 269 682)
Parts de catégorie F	503	238
	<u>15 609 478</u>	<u>(12 269 444)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	475 596 088	429 552 289
Parts de catégorie F	21 452	18 964
	<u>475 617 540 \$</u>	<u>429 571 253 \$</u>

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

Fonds de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia

(non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 69,6 %		
9 605 674 Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	125 154 988	120 271 684
4 699 170 Fonds Scotia hypothécaire de revenu, catégorie I	50 823 309	49 840 808
	<u>175 978 297</u>	<u>170 112 492</u>
ACTIONS CANADIENNES – 15,4 %		
330 063 Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	10 679 933	13 763 829
223 272 Fonds Scotia de croissance canadienne, catégorie I	12 749 201	17 626 795
221 865 Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	6 132 566	6 335 137
	<u>29 561 700</u>	<u>37 725 761</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 14,7 %		
467 979 Fonds Scotia de croissance mondiale, catégorie I	17 039 537	16 652 597
672 110 Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	7 258 995	7 198 026
635 573 Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	6 130 413	5 862 906
730 562 Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	6 344 729	6 137 302
	<u>36 773 674</u>	<u>35 850 831</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u><u>242 313 671</u></u>	<u><u>243 689 084</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %		<u>619 898</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u><u>244 308 982</u></u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	243 689 084 \$	223 747 304 \$
Encaisse	1 045 289	1 041 280
Montant à recevoir pour la vente de titres	51 948	2 778
Souscriptions à recevoir	181 153	195 891
	<u>244 967 474</u>	<u>224 987 253</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	163 900	644 227
Distributions à verser	–	2 214
Remboursements à payer	156 192	–
Charges à payer	338 400	302 906
	<u>658 492</u>	<u>949 347</u>
Actif net	<u><u>244 308 982 \$</u></u>	<u><u>224 037 906 \$</u></u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	244 308 982 \$	224 037 906 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	20 692 860	18 940 843
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	11,81 \$	11,83 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	141 126 \$	144 810 \$
Intérêts	4 495 753	3 356 490
	<u>4 636 879</u>	<u>3 501 300</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 895 768	1 587 701
Honoraires des vérificateurs	6 490	8 283
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	140	1 378
Frais de dépôt	8 796	8 878
Honoraires des avocats	2 130	2 321
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 668	12 443
Frais d'administration, autres charges et TPS	169 775	157 618
	<u>2 090 767</u>	<u>1 778 622</u>
Charges absorbées	(8 274)	(7 823)
	<u>2 082 493</u>	<u>1 770 799</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>2 554 386</u>	<u>1 730 501</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	2 740 242	471 340
Distributions des gains en capital reçus des placements	2 454 036	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(8 382 979)	(3 554 067)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(3 188 701)</u>	<u>(3 082 727)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(634 315)\$</u>	<u>(1 352 226)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	<u>(634 315)\$</u>	<u>(1 352 226)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>(0,03)\$</u>	<u>(0,08)\$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	224 037 906 \$	185 726 934 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>224 037 906</u>	<u>185 726 934</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	<u>(634 315)</u>	<u>(1 352 226)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	47 106 231	37 420 295
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	617	538
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	<u>(26 201 457)</u>	<u>(19 504 172)</u>
	<u>20 905 391</u>	<u>17 916 661</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	<u>20 271 076</u>	<u>16 564 435</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u><u>244 308 982 \$</u></u>	<u><u>202 291 369 \$</u></u>

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

Fonds de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia

(non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 44,2 %			
18 562 539	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	241 765 484	232 419 689
6 354 640	Fonds Scotia hypothécaire de revenu, catégorie I	68 613 460	67 399 220
		<u>310 378 944</u>	<u>299 818 909</u>
ACTIONS CANADIENNES – 29,8 %			
1 826 314	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	61 132 118	76 158 394
1 149 598	Fonds Scotia de croissance canadienne, catégorie I	70 030 062	90 758 202
1 229 387	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	34 002 549	35 103 907
		<u>165 164 729</u>	<u>202 020 503</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 25,6 %			
1 965 424	Fonds Scotia de croissance mondiale, catégorie I	71 537 813	69 937 838
2 113 107	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	20 505 659	21 234 404
2 825 322	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	30 509 767	30 258 068
2 830 808	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	27 282 812	26 113 069
3 096 284	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	26 884 187	26 011 262
		<u>176 720 238</u>	<u>173 554 641</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>652 263 911</u>	<u>675 394 053</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %		<u>2 695 498</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>678 089 551</u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	675 394 053 \$	559 789 380 \$
Encaisse	4 015 809	2 038 501
Souscriptions à recevoir	1 528 138	5 473
	<u>680 938 000</u>	<u>561 833 354</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 396 176	1 489 606
Distributions à verser	–	6 758
Remboursements à payer	447 614	–
Charges à payer	1 004 659	832 837
	<u>2 848 449</u>	<u>2 329 201</u>
Actif net	<u>678 089 551 \$</u>	<u>559 504 153 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	678 089 551 \$	559 504 153 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	50 172 165	41 814 547
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	13,52 \$	13,38 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	915 045 \$	904 762 \$
Intérêts	7 819 564	4 811 340
	<u>8 734 609</u>	<u>5 716 102</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	5 490 577	3 854 850
Honoraires des vérificateurs	7 507	9 231
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	335	1 378
Frais de dépôt	16 644	16 209
Honoraires des avocats	3 180	4 028
Charges liées à l'information des porteurs de parts	15 424	23 294
Frais d'administration, autres charges et TPS	445 713	353 831
	<u>5 979 380</u>	<u>4 262 821</u>
Charges absorbées	(7 983)	(3 824)
	<u>5 971 397</u>	<u>4 258 997</u>
Revenu de placement net (perte nette)	2 763 212	1 457 105
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	15 986 803	384 684
Distributions des gains en capital reçus des placements	12 264 230	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(25 686 504)	(5 922 861)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	2 564 529	(5 538 177)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>5 327 741 \$</u>	<u>(4 081 072)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	5 327 741 \$	(4 081 072)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,11 \$	(0,12)\$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	559 504 153 \$	383 637 349 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	559 504 153	383 637 349
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	5 327 741	(4 081 072)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	154 172 546	117 947 795
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	3 309	818
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(40 918 198)	(30 047 544)
	<u>113 257 657</u>	<u>87 901 069</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	118 585 398	83 819 997
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>678 089 551 \$</u>	<u>467 457 346 \$</u>

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

Fonds de croissance moyenne Sélection Scotia (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 24,3 %			
8 704 124	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	112 718 992	108 983 461
ACTIONS CANADIENNES – 39,1 %			
1 597 561	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	57 096 805	66 619 235
988 012	Fonds Scotia de croissance canadienne, catégorie I	65 500 526	78 001 347
1 067 308	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	29 268 368	30 475 924
		151 865 699	175 096 506
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 36,1 %			
1 829 562	Fonds Scotia de croissance mondiale, catégorie I	66 590 813	65 103 305
1 881 553	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	18 256 103	18 907 538
2 675 496	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	28 891 446	28 653 491
2 637 097	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	25 416 406	24 326 163
2 927 659	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	25 416 475	24 594 677
		164 571 243	161 585 174
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	429 155 934	445 665 141
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %		2 460 194
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		448 125 335

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	445 665 141 \$	361 012 543 \$
Encaisse	3 496 201	797 939
Souscriptions à recevoir	1 246 105	14 010
	450 407 447	361 824 492
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 410 004	818 420
Distributions à verser	–	5 068
Remboursements à payer	141 907	12 919
Charges à payer	730 201	586 714
	2 282 112	1 423 121
Actif net	448 125 335 \$	360 401 371 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	448 125 335 \$	360 401 371 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	29 931 234	24 532 876
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	14,97 \$	14,69 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	716 372 \$	599 457 \$
Intérêts	3 219 100	1 717 913
	3 935 472	2 317 370
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	3 910 459	2 599 471
Honoraires des vérificateurs	6 490	8 283
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	204	1 378
Frais de dépôt	13 377	18 939
Honoraires des avocats	2 474	2 706
Charges liées à l'information des porteurs de parts	10 234	14 600
Frais d'administration, autres charges et TPS	309 047	232 918
	4 252 285	2 878 295
Charges absorbées	(4 807)	(8 447)
	4 247 478	2 869 848
Revenu de placement net (perte nette)	(312 006)	(552 478)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	9 069 286	318 582
Distributions des gains en capital reçus des placements	9 610 668	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(11 267 924)	(757 638)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	7 412 030	(439 056)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	7 100 024 \$	(991 534) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	7 100 024	(991 534)
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,26 \$	(0,05) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	360 401 371 \$	224 256 095 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	360 401 371	224 256 095
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	7 100 024	(991 534)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts	105 852 654	89 542 704
Parts de catégorie A	–	–
Distributions réinvesties	483	(31)
Parts de catégorie A	–	–
Montants versés pour le rachat de parts	(25 229 197)	(15 667 802)
Parts de catégorie A	80 623 940	73 874 871
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	87 723 964	72 883 337
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	448 125 335 \$	297 139 432 \$

Fonds de croissance dynamique Sélection Scotia (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 11,7 %			
941 240	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	12 254 255	11 785 168
ACTIONS CANADIENNES – 44,1 %			
372 512	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	13 692 626	15 533 986
262 646	Fonds Scotia de croissance canadienne, catégorie I	17 385 779	20 735 318
292 574	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	8 057 072	8 354 171
		39 135 477	44 623 475
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 43,5 %			
492 328	Fonds Scotia de croissance mondiale, catégorie I	17 916 375	17 519 060
512 638	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	4 976 729	5 151 451
736 597	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	7 954 415	7 888 660
720 788	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	6 944 023	6 648 985
800 051	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	6 944 695	6 721 071
		44 736 237	43 929 227
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	96 125 969	100 337 870
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %		684 689
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		101 022 559

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	100 337 870 \$	78 083 051 \$
Encaisse	1 155 251	432 265
Souscriptions à recevoir	111 767	–
	101 604 888	78 515 316
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	377 300	246 103
Remboursements à payer	20 661	–
Charges à payer	184 368	141 835
	582 329	387 938
Actif net	101 022 559 \$	78 127 378 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	101 022 559 \$	78 127 378 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	6 289 266	4 981 270
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	16,06 \$	15,68 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	148 670 \$	106 928 \$
Intérêts	454 465	155 848
	603 135	262 776
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	959 529	594 555
Honoraires des vérificateurs	6 255	6 945
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	46	1 378
Frais de dépôt	7 459	7 777
Honoraires des avocats	1 621	1 257
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 943	5 325
Frais d'administration, autres charges et TPS	82 429	61 179
	1 061 282	678 416
	(4 331)	(5 934)
	1 056 951	672 482
Charges absorbées	(453 816)	(409 706)
Revenu de placement net (perte nette)	3 064 153	59 612
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	2 551 275	–
Distributions des gains en capital reçus des placements	(3 200 743)	15 645
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	2 414 685	75 257
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	1 960 869 \$	(334 449) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 960 869 \$	(334 449) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,34 \$	(0,08) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	78 127 378 \$	44 356 943 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	78 127 378	44 356 943
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 960 869	(334 449)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts	26 578 841	22 628 519
Parts de catégorie A	–	291
Distributions réinvesties	–	291
Parts de catégorie A	–	291
Montants versés pour le rachat de parts	(5 644 529)	(3 978 862)
Parts de catégorie A	20 934 312	18 649 948
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	22 895 181	18 315 499
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	101 022 559 \$	62 672 442 \$

Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 69,7 %			
6 217 572	Fonds Fidelity Obligations canadiennes, série O	80 115 062	78 510 525
9 405 048	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	123 577 228	117 759 665
7 575 766	Fonds d'obligations canadiennes Trimark, série I	81 265 786	78 674 333
		<u>284 958 076</u>	<u>274 944 523</u>
ACTIONS CANADIENNES – 15,1 %			
2 445 889	Fonds canadien Mackenzie Ivy, série O	31 641 820	34 379 418
1 440 936	Fonds canadien de croissance Mackenzie Universal, série O	19 901 848	25 043 763
		<u>51 543 668</u>	<u>59 423 181</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 14,7 %			
573 679	Fonds Fidelity mondial, série O	18 707 942	23 635 102
2 333 698	Fonds de croissance Templeton, catégorie O	27 157 378	34 562 069
		<u>45 865 320</u>	<u>58 197 171</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>382 367 064</u>	<u>392 564 875</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %		<u>2 180 486</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>394 745 361</u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	392 564 875 \$	355 886 959 \$
Encaisse	2 747 802	1 399 784
Revenu de placement à recevoir	–	1 288
Montant à recevoir pour la vente de titres	33 434	–
Souscriptions à recevoir	632 389	–
	<u>395 978 500</u>	<u>357 288 031</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	152 242	376 287
Distributions à verser	–	7 441
Remboursements à payer	453 629	22 415
Charges à payer	627 268	574 677
	<u>1 233 139</u>	<u>980 820</u>
Actif net	<u>394 745 361 \$</u>	<u>356 307 211 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	394 736 581 \$	356 298 401 \$
Parts de catégorie F	8 780 \$	8 810 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	32 847 137	29 388 780
Parts de catégorie F	697	697
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	12,02 \$	12,12 \$
Parts de catégorie F	12,60 \$	12,64 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	6 525 878 \$	5 356 870 \$
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	3 524 890	2 915 210
Honoraires des vérificateurs	6 490	8 283
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	228	1 378
Frais de dépôt	13 136	12 145
Honoraires des avocats	2 599	3 333
Charges liées à l'information des porteurs de parts	11 091	19 077
Frais d'administration, autres charges et TPS	297 932	274 788
	<u>3 856 366</u>	<u>3 234 214</u>
Charges absorbées	(10 023)	(7 142)
	<u>3 846 343</u>	<u>3 227 072</u>
Revenu de placement net (perte nette)	2 679 535	2 129 798
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 490 564	274 424
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(8 055 518)	(7 119 106)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(6 564 954)</u>	<u>(6 844 682)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(3 885 419)\$</u>	<u>(4 714 884)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 885 389)\$	(4 714 639)\$
Parts de catégorie F	(30)\$	(245)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,12)\$	(0,17)\$
Parts de catégorie F	(0,04)\$	(0,11)\$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	356 298 401 \$	295 624 758 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>356 298 401</u>	<u>295 624 758</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	8 810	27 595
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>8 810</u>	<u>27 595</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>356 307 211</u>	<u>295 652 353</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 885 389)	(4 714 639)
Parts de catégorie F	(30)	(245)
	<u>(3 885 419)</u>	<u>(4 714 884)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	85 636 918	62 158 602
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	1 421	(276)
Montants versés pour le rachat de parts	(43 314 770)	(33 434 939)
Parts de catégorie A	<u>42 323 569</u>	<u>28 723 387</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	38 438 180	24 008 748
Parts de catégorie F	(30)	(245)
	<u>38 438 150</u>	<u>24 008 503</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	394 736 581	319 633 506
Parts de catégorie F	8 780	27 350
	<u>394 745 361 \$</u>	<u>319 660 856 \$</u>

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

Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 45,2 %			
15 010 851	Fonds d'obligations Bissett, catégorie O	212 611 724	206 249 090
33 060 201	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	432 132 896	413 943 468
		<u>644 744 620</u>	<u>620 192 558</u>
ACTIONS CANADIENNES – 26,0 %			
2 586 546	Fonds de titres canadiens AGF, série O	114 056 573	156 744 701
14 225 560	Fonds canadien Mackenzie Ivy, série O	188 002 837	199 954 478
		<u>302 059 410</u>	<u>356 699 179</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 28,7 %			
6 475 344	Fonds Mondial CI, catégorie I	88 604 941	107 037 437
1 982 802	Fonds Fidelity mondial, série O	67 260 500	81 689 862
2 584 186	Fonds mondial de petites sociétés Templeton, catégorie O	55 752 058	71 271 861
2 887 482	Fonds Trimark, série I	110 102 863	133 970 490
		<u>321 720 362</u>	<u>393 969 650</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>1 268 524 392</u>	<u>1 370 861 387</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		<u>1 808 386</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>1 372 669 773</u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	1 370 861 387 \$	1 092 498 355 \$
Encaisse	4 603 345	2 279 417
Revenu de placement à recevoir	–	24 927
Souscriptions à recevoir	2 362 639	1 414
	<u>1 377 827 371</u>	<u>1 094 804 113</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 919 643	2 560 256
Distributions à verser	–	15
Remboursements à payer	891 553	25 530
Charges à payer	2 346 402	1 847 201
	<u>5 157 598</u>	<u>4 433 002</u>
Actif net	<u>1 372 669 773 \$</u>	<u>1 090 371 111 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	1 372 398 374 \$	1 090 056 969 \$
Parts de catégorie F	271 399 \$	314 142 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	100 970 373	80 295 659
Parts de catégorie F	19 084	22 232
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	13,59 \$	13,58 \$
Parts de catégorie F	14,22 \$	14,13 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	13 770 671 \$	9 374 036 \$
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	12 563 926	8 672 540
Honoraires des vérificateurs	8 456	9 955
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	652	1 378
Frais de dépôt	35 880	27 097
Honoraires des avocats	4 883	7 281
Charges liées à l'information des porteurs de parts	27 952	44 494
Frais d'administration, autres charges et TPS	994 853	766 016
	<u>13 636 602</u>	<u>9 528 761</u>
Charges absorbées	(11 413)	(8 130)
	<u>13 625 189</u>	<u>9 520 631</u>
Revenu de placement net (perte nette)	145 482	(146 595)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	8 782 661	863 998
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(11 780 292)	(3 976 604)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(2 997 631)</u>	<u>(3 112 606)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(2 852 149)\$</u>	<u>(3 259 201)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(2 854 598)\$	(3 262 793)\$
Parts de catégorie F	2 449 \$	3 592 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,03)\$	(0,05)\$
Parts de catégorie F	0,12 \$	0,10 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	1 090 056 969 \$	762 215 180 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>1 090 056 969</u>	<u>762 215 180</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	314 142	495 951
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>314 142</u>	<u>495 951</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>1 090 371 111</u>	<u>762 711 131</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(2 854 598)	(3 262 793)
Parts de catégorie F	2 449	3 592
	<u>(2 852 149)</u>	<u>(3 259 201)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	364 790 649	221 871 267
Parts de catégorie F	4 471	16 900
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	985	1 304
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(79 595 631)	(62 291 585)
Parts de catégorie F	(49 663)	(76 802)
	<u>285 150 811</u>	<u>159 521 084</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	282 341 405	156 318 193
Parts de catégorie F	(42 743)	(56 310)
	<u>282 298 662</u>	<u>156 261 883</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	1 372 398 374	918 533 373
Parts de catégorie F	271 399	439 641
	<u>1 372 669 773 \$</u>	<u>918 973 014 \$</u>

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

Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 24,0 %			
17 399 696	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	227 265 234	217 859 852
14 031 663	Fonds d'obligations canadiennes Trimark, série I	150 331 249	145 718 818
		<u>377 596 483</u>	<u>363 578 670</u>
ACTIONS CANADIENNES – 33,9 %			
1 916 653	Fonds de titres canadiens AGF, série O	87 979 705	116 149 179
4 946 497	Fonds de placements canadiens CI, catégorie I	129 772 921	153 044 629
4 077 129	Fonds Fidelity Frontière Nord, série O	111 869 458	145 401 420
6 271 702	Fonds Trimark canadien, série I	90 949 329	99 519 372
		<u>420 571 413</u>	<u>514 114 600</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 42,0 %			
4 114 160	Fonds valeur internationale AGF, série O	180 688 378	212 167 236
9 778 615	Fonds Mondial CI, catégorie I	137 359 588	161 640 510
3 625 371	Fonds Fidelity mondial, série O	126 206 968	149 362 382
4 093 381	Fonds mondial de petites sociétés Templeton, catégorie O	90 028 951	112 895 456
		<u>534 283 885</u>	<u>636 065 584</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>1 332 451 781</u>	<u>1 513 758 854</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		<u>1 572 444</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>1 515 331 298</u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	1 513 758 854 \$	1 116 434 279 \$
Encaisse	6 300 325	2 901 750
Souscriptions à recevoir	3 168 326	21 816
	<u>1 523 227 505</u>	<u>1 119 357 845</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	4 631 627	3 579 355
Remboursements à payer	529 100	22 134
Charges à payer	2 735 480	2 001 024
	<u>7 896 207</u>	<u>5 602 513</u>
Actif net	<u>1 515 331 298 \$</u>	<u>1 113 755 332 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	1 514 178 687 \$	1 113 130 692 \$
Parts de catégorie F	1 152 611 \$	624 640 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	97 062 087	72 826 752
Parts de catégorie F	70 639	39 277
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	15,60 \$	15,28 \$
Parts de catégorie F	16,32 \$	15,90 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	8 253 957 \$	5 151 937 \$
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	14 421 530	8 924 866
Honoraires des vérificateurs	8 456	9 955
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	578	1 378
Frais de dépôt	45 725	31 037
Honoraires des avocats	4 486	6 172
Charges liées à l'information des porteurs de parts	25 103	36 804
Frais d'administration, autres charges et TPS	1 055 590	755 562
	<u>15 561 468</u>	<u>9 765 774</u>
Charges absorbées	(26 158)	(9 832)
	<u>15 535 310</u>	<u>9 755 942</u>
Revenu de placement net (perte nette)	(7 281 353)	(4 604 005)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	242 509	233 439
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	29 666 920	6 786 577
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	29 909 429	7 020 016
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>22 628 076 \$</u>	<u>2 416 011 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	22 613 119 \$	2 410 568 \$
Parts de catégorie F	14 957 \$	5 443 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,26 \$	0,04 \$
Parts de catégorie F	0,28 \$	0,20 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	1 113 130 692 \$	691 809 922 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>1 113 130 692</u>	<u>691 809 922</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	624 640	354 005
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>624 640</u>	<u>354 005</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>1 113 755 332</u>	<u>692 163 927</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	22 613 119	2 410 568
Parts de catégorie F	14 957	5 443
	<u>22 628 076</u>	<u>2 416 011</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	444 615 772	249 863 471
Parts de catégorie F	592 258	62 902
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	–	1 139
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(66 180 896)	(46 990 514)
Parts de catégorie F	(79 244)	(41 698)
	<u>378 947 890</u>	<u>202 895 300</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	401 047 995	205 284 664
Parts de catégorie F	527 971	26 647
	<u>401 575 966</u>	<u>205 311 311</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	1 514 178 687	897 094 586
Parts de catégorie F	1 152 611	380 652
	<u>1 515 331 298 \$</u>	<u>897 475 238 \$</u>

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

Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 9,9 %			
3 120 730	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	40 676 895	39 074 352
ACTIONS CANADIENNES – 43,2 %			
1 808 412	Fonds d'excellence canadien AIM, série I	30 620 779	40 466 846
1 313 750	Fonds de placements canadiens CI, catégorie I	34 839 554	40 647 430
1 425 749	Fonds Fidelity Frontière Nord, série O	39 332 592	50 846 069
1 214 715	Fonds Entreprises Mackenzie Ivy, série O	18 613 071	19 767 299
1 237 477	Fonds Trimark canadien, série I	17 987 963	19 636 288
		<u>141 393 959</u>	<u>171 363 932</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 46,8 %			
1 503 003	Fonds valeur internationale AGF, série O	66 224 557	77 509 886
2 979 872	Fonds Mondial CI, catégorie I	42 101 508	49 257 281
935 292	Fonds Fidelity mondial, série O	33 167 459	38 533 290
731 421	Fonds mondial de petites sociétés Templeton, catégorie O	16 146 274	20 172 600
		<u>157 639 798</u>	<u>185 473 057</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u><u>339 710 652</u></u>	<u><u>395 911 341</u></u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		<u>552 416</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u><u>396 463 757</u></u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	395 911 341 \$	284 136 017 \$
Encaisse	1 713 650	640 140
Souscriptions à recevoir	1 004 594	45 818
	<u>398 629 585</u>	<u>284 821 975</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 145 111	870 224
Remboursements à payer	221 160	19 486
Charges à payer	799 557	561 909
	<u>2 165 828</u>	<u>1 451 619</u>
Actif net	<u><u>396 463 757 \$</u></u>	<u><u>283 370 356 \$</u></u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	396 388 095 \$	283 352 810 \$
Parts de catégorie F	75 662 \$	17 546 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	24 150 429	17 719 005
Parts de catégorie F	4 456	1 066
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	16,41 \$	15,99 \$
Parts de catégorie F	16,98 \$	16,46 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	887 883 \$	554 403 \$
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	4 089 533	2 445 775
Honoraires des vérificateurs	6 490	8 283
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	146	1 378
Frais de dépôt	16 509	13 046
Honoraires des avocats	2 159	2 179
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 927	11 212
Frais d'administration, autres charges et TPS	330 822	212 921
	<u>4 453 586</u>	<u>2 694 794</u>
Charges absorbées	(13 154)	(10 515)
	<u>4 440 432</u>	<u>2 684 279</u>
Revenu de placement net (perte nette)	(3 552 549)	(2 129 876)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 284 999	772 577
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	9 880 523	2 483 149
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>11 165 522</u>	<u>3 255 726</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u><u>7 612 973 \$</u></u>	<u><u>1 125 850 \$</u></u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	7 612 100 \$	1 125 546 \$
Parts de catégorie F	873 \$	304 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,36 \$	0,08 \$
Parts de catégorie F	0,36 \$	0,29 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	283 352 810 \$	169 017 856 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>283 352 810</u>	<u>169 017 856</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	17 546	15 007
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>17 546</u>	<u>15 007</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u><u>283 370 356</u></u>	<u><u>169 032 863</u></u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	7 612 100	1 125 546
Parts de catégorie F	873	304
	<u>7 612 973</u>	<u>1 125 850</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	125 329 529	73 365 099
Parts de catégorie F	57 243	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(19 906 344)	(16 633 640)
	<u>105 480 428</u>	<u>56 731 459</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	113 035 285	57 857 005
Parts de catégorie F	58 116	304
	<u>113 093 401</u>	<u>57 857 309</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	396 388 095	226 874 861
Parts de catégorie F	75 662	15 311
	<u><u>396 463 757 \$</u></u>	<u><u>226 890 172 \$</u></u>

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

Fonds Scotia Vision prudente 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
QUASI-LIQUIDITÉS – 10,0 %			
578 554	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	5 785 540	5 785 540
TITRES À REVENU FIXE – 40,8 %			
667 012	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	7 195 796	6 937 391
924 337	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	12 247 344	11 573 532
699 378	Fonds Scotia de revenu CanGlobal, catégorie I	5 989 640	5 208 615
		<u>25 432 780</u>	<u>23 719 538</u>
ACTIONS CANADIENNES – 28,5 %			
112 892	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	2 716 068	3 450 307
151 547	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	5 254 385	6 319 608
59 967	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	1 651 664	1 712 289
217 697	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	4 050 073	5 099 505
		<u>13 672 190</u>	<u>16 581 709</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 19,8 %			
154 687	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	2 136 303	2 289 139
108 229	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	1 168 875	1 159 094
282 451	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	2 359 735	2 897 662
374 006	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	3 602 048	3 450 060
204 790	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	1 776 971	1 720 403
		<u>11 043 932</u>	<u>11 516 358</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u><u>55 934 442</u></u>	<u><u>57 603 145</u></u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %		<u>529 655</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u><u>58 132 800</u></u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	57 603 145 \$	55 397 733 \$
Encaisse	584 993	447 813
Revenu de placement à recevoir	–	1 818
Montant à recevoir pour la vente de titres	70 491	–
Souscriptions à recevoir	11 899	–
	<u>58 270 528</u>	<u>55 847 364</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	27 510	130 292
Remboursements à payer	28 020	–
Charges à payer	82 198	80 898
	<u>137 728</u>	<u>211 190</u>
Actif net	<u>58 132 800 \$</u>	<u>55 636 174 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	58 132 800 \$	55 636 174 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	5 328 928	5 121 447
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,91 \$	10,86 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	70 517 \$	77 975 \$
Intérêts	743 013	587 806
	<u>813 530</u>	<u>665 781</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	462 460	402 946
Honoraires des vérificateurs	4 834	6 945
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	22	1 378
Frais de dépôt	7 229	6 770
Honoraires des avocats	1 490	1 093
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 965	4 350
Frais d'administration, autres charges et TPS	44 663	44 282
	<u>523 663</u>	<u>467 764</u>
Charges absorbées	(1 319)	(1 766)
	<u>522 344</u>	<u>465 998</u>
Revenu de placement net (perte nette)	291 186	199 783
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 079 419	206 948
Distributions des gains en capital reçus des placements	398 468	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 546 887)	(470 526)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(69 000)	(263 578)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>222 186 \$</u>	<u>(63 795)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	<u>222 186 \$</u>	<u>(63 795)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,04 \$	(0,01)\$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	55 636 174 \$	47 062 141 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>55 636 174</u>	<u>47 062 141</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	<u>222 186</u>	<u>(63 795)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	5 894 797	6 562 182
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	–	(288)
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 620 357)	(3 192 063)
	<u>2 274 440</u>	<u>3 369 831</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	<u>2 496 626</u>	<u>3 306 036</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>58 132 800 \$</u>	<u>50 368 177 \$</u>

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

Fonds Scotia Vision dynamique 2010 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
QUASI-LIQUIDITÉS – 7,0 %			
53 399	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	533 993	533 993
TITRES À REVENU FIXE – 39,0 %			
80 500	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	862 264	837 255
115 454	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	1 521 901	1 445 587
92 177	Fonds Scotia de revenu CanGlobal, catégorie I	781 594	686 488
		<u>3 165 759</u>	<u>2 969 330</u>
ACTIONS CANADIENNES – 31,5 %			
22 008	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	551 724	672 630
21 510	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	759 166	896 962
7 882	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	216 113	225 062
25 618	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	486 409	600 092
		<u>2 013 412</u>	<u>2 394 746</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 21,7 %			
20 145	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	280 761	298 113
13 989	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	151 079	149 817
29 498	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	254 408	302 621
57 135	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	550 151	527 050
44 314	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	384 716	372 273
		<u>1 621 115</u>	<u>1 649 874</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u><u>7 334 279</u></u>	<u><u>7 547 943</u></u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %		<u>62 820</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u><u>7 610 763</u></u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	7 547 943 \$	8 051 599 \$
Encaisse	68 966	51 041
Revenu de placement à recevoir	–	2 005
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 742	34 269
Souscriptions à recevoir	1 430	–
	<u>7 625 081</u>	<u>8 138 914</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	2 010	545
Charges à payer	12 308	13 072
	<u>14 318</u>	<u>13 617</u>
Actif net	<u>7 610 763 \$</u>	<u>8 125 297 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	<u>7 610 763 \$</u>	<u>8 125 297 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	<u>691 483</u>	<u>741 195</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>11,01 \$</u>	<u>10,96 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	10 058 \$	12 656 \$
Intérêts	92 930	79 980
	<u>102 988</u>	<u>92 636</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	65 352	61 002
Honoraires des vérificateurs	4 201	6 443
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	3	1 378
Frais de dépôt	6 788	6 720
Honoraires des avocats	1 391	891
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 242	3 017
Frais d'administration, autres charges et TPS	15 166	15 859
	<u>95 143</u>	<u>95 310</u>
Charges absorbées	(14 535)	(20 149)
	<u>80 608</u>	<u>75 161</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>22 380</u>	<u>17 475</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	238 160	30 270
Distributions des gains en capital reçus des placements	56 952	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(278 241)	(71 847)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>16 871</u>	<u>(41 577)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>39 251 \$</u>	<u>(24 102) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	<u>39 251 \$</u>	<u>(24 102) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>0,05 \$</u>	<u>(0,03) \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	8 125 297 \$	6 637 660 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>8 125 297</u>	<u>6 637 660</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	<u>39 251</u>	<u>(24 102)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts	791 851	1 403 733
Parts de catégorie A		
Montants versés pour le rachat de parts	(1 345 636)	(584 393)
Parts de catégorie A	<u>(553 785)</u>	<u>819 340</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	<u>(514 534)</u>	<u>795 238</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>7 610 763 \$</u>	<u>7 432 898 \$</u>

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

Fonds Scotia Vision prudente 2015 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
QUASI-LIQUIDITÉS – 4,1 %			
344 324	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	3 443 238	3 443 238
TITRES À REVENU FIXE – 39,2 %			
888 226	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	9 580 066	9 238 169
1 393 637	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	18 332 948	17 449 595
843 775	Fonds Scotia de revenu CanGlobal, catégorie I	7 199 074	6 284 012
		<u>35 112 088</u>	<u>32 971 776</u>
ACTIONS CANADIENNES – 32,9 %			
197 376	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	4 842 005	6 032 418
269 577	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	9 485 160	11 241 505
91 811	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	2 519 119	2 621 575
334 539	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	6 340 152	7 836 520
		<u>23 186 436</u>	<u>27 732 018</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 23,4 %			
277 254	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	3 845 902	4 102 944
234 532	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	2 532 785	2 511 745
401 558	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	3 415 215	4 119 587
703 979	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	6 785 242	6 493 929
291 713	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	2 532 537	2 450 620
		<u>19 111 681</u>	<u>19 678 825</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u><u>80 853 443</u></u>	<u><u>83 825 857</u></u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %		<u>365 296</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u><u>84 191 153</u></u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	83 825 857 \$	75 123 858 \$
Encaisse	628 415	497 345
Revenu de placement à recevoir	–	2 140
Montant à recevoir pour la vente de titres	225 925	–
Souscriptions à recevoir	44 223	–
	<u>84 724 420</u>	<u>75 623 343</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	404 278	321 189
Remboursements à payer	5 000	–
Charges à payer	123 989	111 219
	<u>533 267</u>	<u>432 408</u>
Actif net	<u><u>84 191 153 \$</u></u>	<u><u>75 190 935 \$</u></u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	84 191 153 \$	75 190 935 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	7 598 285	6 827 656
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	11,08 \$	11,01 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	120 574 \$	113 231 \$
Intérêts	920 036	618 525
	<u>1 040 610</u>	<u>731 756</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	690 535	528 234
Honoraires des vérificateurs	4 834	6 945
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	32	1 378
Frais de dépôt	7 400	7 063
Honoraires des avocats	1 547	1 179
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 389	4 886
Frais d'administration, autres charges et TPS	61 527	54 820
	<u>769 264</u>	<u>604 505</u>
Charges absorbées	(1 905)	(3 756)
	<u>767 359</u>	<u>600 749</u>
Revenu de placement net (perte nette)	273 251	131 007
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 325 735	271 192
Distributions des gains en capital reçus des placements	757 461	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 935 716)	(422 287)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	147 480	(151 095)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>420 731 \$</u>	<u>(20 088)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	420 731 \$	(20 088)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,06 \$	– \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	75 190 935 \$	55 129 159 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>75 190 935</u>	<u>55 129 159</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	420 731	(20 088)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	12 571 259	12 173 752
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	–	712
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 991 772)	(2 730 240)
	<u>8 579 487</u>	<u>9 444 224</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	9 000 218	9 424 136
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u><u>84 191 153 \$</u></u>	<u><u>64 553 295 \$</u></u>

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

Fonds Scotia Vision dynamique 2015 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
QUASI-LIQUIDITÉS – 3,0 %			
80 662	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	806 621	806 621
TITRES À REVENU FIXE – 32,2 %			
228 260	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	2 463 973	2 374 064
377 432	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	4 967 111	4 725 785
195 863	Fonds Scotia de revenu CanGlobal, catégorie I	1 678 161	1 458 691
		9 109 245	8 558 540
ACTIONS CANADIENNES – 34,7 %			
70 573	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	1 741 408	2 156 917
84 588	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	2 989 756	3 527 383
38 477	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	1 064 805	1 098 675
104 800	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	2 030 623	2 454 911
		7 826 592	9 237 886
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 29,2 %			
69 418	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	974 302	1 027 286
98 507	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	1 063 922	1 054 971
100 463	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	892 342	1 030 646
247 983	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	2 390 685	2 287 544
14 814	Fonds Scotia de croissance d'Amérique Latine, catégorie I	373 527	556 985
214 307	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	1 860 912	1 800 352
		7 555 690	7 757 784
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	25 298 148	26 360 831
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %		229 324
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		26 590 155

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	26 360 831 \$	23 839 927 \$
Encaisse	454 283	125 439
Revenu de placement à recevoir	–	2 017
Souscriptions à recevoir	5 187	–
	26 820 301	23 967 383
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	106 620	120 843
Remboursements à payer	80 000	–
Charges à payer	43 526	39 669
	230 146	160 512
Actif net	26 590 155 \$	23 806 871 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	26 590 155 \$	23 806 871 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 346 802	2 123 560
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	11,33 \$	11,21 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	37 970 \$	37 628 \$
Intérêts	250 065	173 513
	288 035	211 141
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	227 203	174 254
Honoraires des vérificateurs	4 201	6 945
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	10	1 378
Frais de dépôt	6 934	6 730
Honoraires des avocats	1 425	950
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 495	3 388
Frais d'administration, autres charges et TPS	26 798	25 059
	269 066	218 704
Charges absorbées	(1 482)	(5 616)
	267 584	213 088
Revenu de placement net (perte nette)	20 451	(1 947)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	611 028	111 430
Distributions des gains en capital reçus des placements	259 866	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(635 575)	(135 553)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	235 319	(24 123)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	255 770 \$	(26 070) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	255 770 \$	(26 070) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,11 \$	(0,01) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	23 806 871 \$	17 494 890 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	23 806 871	17 494 890
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	255 770	(26 070)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	4 332 461	4 268 249
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	–	7
Montants versés pour le rachat de parts	(1 804 947)	(1 286 636)
Parts de catégorie A	2 527 514	2 981 620
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	2 783 284	2 955 550
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	26 590 155 \$	20 450 440 \$

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

Fonds Scotia Vision prudente 2020 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
QUASI-LIQUIDITÉS – 4,2 %			
348 059	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	3 480 591	3 480 591
TITRES À REVENU FIXE – 34,3 %			
799 503	Fonds Scotia indicatif obligataire canadien, catégorie I	8 632 359	8 315 392
1 194 610	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	15 699 605	14 957 598
733 656	Fonds Scotia de revenu CanGlobal, catégorie I	6 246 153	5 463 901
		<u>30 578 117</u>	<u>28 736 891</u>
ACTIONS CANADIENNES – 34,9 %			
250 757	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	6 330 034	7 663 874
267 266	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	9 451 717	11 145 161
122 901	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	3 379 213	3 509 321
294 159	Fonds Scotia indicatif canadien, catégorie I	5 603 871	6 890 626
		<u>24 764 835</u>	<u>29 208 982</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 26,3 %			
218 326	Fonds Scotia indicatif américain, catégorie I	3 056 969	3 230 896
384 317	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	4 150 946	4 115 877
320 806	Fonds Scotia indicatif international, catégorie I	2 751 806	3 291 151
706 567	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	6 807 450	6 517 795
23 839	Fonds Scotia de croissance d'Amérique Latine, catégorie I	830 742	896 307
478 225	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	4 152 110	4 017 473
		<u>21 750 023</u>	<u>22 069 499</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>80 573 566</u>	<u>83 495 963</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			263 643
TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			<u>83 759 606</u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

AUX

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	83 495 963 \$	73 435 521 \$
Encaisse	–	285 670
Revenu de placement à recevoir	–	2 308
Montant à recevoir pour la vente de titres	553 482	3 732
Souscriptions à recevoir	41 184	–
	<u>84 090 629</u>	<u>73 727 231</u>
PASSIF		
Dette bancaire	18 652	–
Montant à payer à l'acquisition de titres	161 238	87 836
Remboursements à payer	17 579	–
Charges à payer	133 554	117 067
	<u>331 023</u>	<u>204 903</u>
Actif net	<u>83 759 606 \$</u>	<u>73 522 328 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	83 759 606 \$	73 522 328 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	7 477 227	6 621 847
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	11,20 \$	11,10 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	119 163 \$	113 072 \$
Intérêts	836 936	544 455
	<u>956 099</u>	<u>657 527</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	721 587	551 447
Honoraires des vérificateurs	4 834	6 945
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	37	1 378
Frais de dépôt	7 425	6 992
Honoraires des avocats	1 575	1 233
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 597	5 240
Frais d'administration, autres charges et TPS	65 075	57 641
	<u>804 130</u>	<u>630 876</u>
Charges absorbées	(1 142)	(1 698)
	<u>802 988</u>	<u>629 178</u>
Revenu de placement net (perte nette)	153 111	28 349
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 766 455	492 321
Distributions des gains en capital reçus des placements	719 917	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(2 021 517)	(476 632)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	464 855	15 689
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>617 966 \$</u>	<u>44 038 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	617 966 \$	44 038 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,09 \$	0,01 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	73 522 328 \$	52 778 726 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>73 522 328</u>	<u>52 778 726</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	617 966	44 038
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	13 036 611	13 469 483
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	(11)	1 567
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 417 288)	(2 251 500)
	<u>9 619 312</u>	<u>11 219 550</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	10 237 278	11 263 588
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>83 759 606 \$</u>	<u>64 042 314 \$</u>

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

Fonds Scotia Vision dynamique 2020 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 31,1 %			
257 976	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	2 785 701	2 683 132
581 391	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	7 625 427	7 279 542
259 558	Fonds Scotia de revenu CanGlobal, catégorie I	2 199 927	1 933 057
		<u>12 611 055</u>	<u>11 895 731</u>
ACTIONS CANADIENNES – 35,6 %			
123 701	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	3 122 853	3 780 660
99 425	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	3 522 805	4 146 099
93 512	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	2 636 671	2 670 153
129 365	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	2 472 451	3 030 356
		<u>11 754 780</u>	<u>13 627 268</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 32,6 %			
100 999	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	1 416 597	1 494 640
177 324	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	1 915 023	1 899 068
185 199	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	1 596 942	1 899 957
407 650	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	3 924 735	3 760 408
20 985	Fonds Scotia de croissance d'Amérique Latine, catégorie I	534 976	788 970
312 966	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	2 716 707	2 629 163
		<u>12 104 980</u>	<u>12 472 206</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>36 470 815</u>	<u>37 995 205</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %		244 267
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>38 239 472</u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	37 995 205 \$	33 283 082 \$
Encaisse	282 416	273 570
Montant à recevoir pour la vente de titres	53 774	–
Souscriptions à recevoir	46 621	9 733
	<u>38 378 016</u>	<u>33 566 385</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	76 108	173 226
Charges à payer	62 436	57 983
	<u>138 544</u>	<u>231 209</u>
Actif net	<u>38 239 472 \$</u>	<u>33 335 176 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	<u>38 239 472 \$</u>	<u>33 335 176 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 353 284	2 959 055
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	11,40 \$	11,27 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	45 188 \$	48 877 \$
Intérêts	323 871	212 651
	<u>369 059</u>	<u>261 528</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	338 501	250 321
Honoraires des vérificateurs	4 201	6 443
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	15	1 378
Frais de dépôt	7 033	6 738
Honoraires des avocats	1 453	998
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 702	3 704
Frais d'administration, autres charges et TPS	35 122	31 463
	<u>389 027</u>	<u>301 045</u>
Charges absorbées	(1 240)	(5 066)
	<u>387 787</u>	<u>295 979</u>
Revenu de placement net (perte nette)	(18 728)	(34 451)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	906 771	143 913
Distributions des gains en capital reçus des placements	417 260	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(888 114)	(188 415)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	435 917	(44 502)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	417 189 \$	(78 953) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	417 189 \$	(78 953) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,13 \$	(0,03) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	33 335 176 \$	22 717 133 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>33 335 176</u>	<u>22 717 133</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	417 189	(78 953)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	6 159 339	6 864 434
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	–	34
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(1 672 232)	(1 278 099)
	<u>4 487 107</u>	<u>5 586 369</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	4 904 296	5 507 416
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>38 239 472 \$</u>	<u>28 224 549 \$</u>

Fonds Scotia Vision prudente 2030 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENUE FIXE – 24,5 %			
321 685	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	3 469 320	3 345 744
431 887	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	5 667 283	5 407 610
213 141	Fonds Scotia de revenu CanGlobal, catégorie I	1 818 852	1 587 370
		<u>10 955 455</u>	<u>10 340 724</u>
ACTIONS CANADIENNES – 39,9 %			
139 736	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	3 565 307	4 270 746
133 993	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	4 782 193	5 587 588
122 677	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	3 403 097	3 502 920
147 578	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	2 846 014	3 456 982
		<u>14 596 611</u>	<u>16 818 236</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 35,1 %			
109 806	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	1 530 706	1 624 959
233 588	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	2 522 503	2 501 635
278 966	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	2 425 330	2 861 910
306 208	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	2 951 149	2 824 645
23 250	Fonds Scotia de croissance d'Amérique Latine, catégorie I	671 841	874 148
29 273	Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique, catégorie I	423 728	429 691
435 822	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	3 783 644	3 661 254
		<u>14 308 901</u>	<u>14 778 242</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>39 860 967</u>	<u>41 937 202</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %		<u>196 208</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>42 133 410</u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	41 937 202 \$	35 302 652 \$
Encaisse	35 219	236 318
Montant à recevoir pour la vente de titres	251 106	34 235
Souscriptions à recevoir	33 805	–
	<u>42 257 332</u>	<u>35 573 205</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	47 687	63 047
Remboursements à payer	2 057	–
Charges à payer	74 178	65 559
	<u>123 922</u>	<u>128 606</u>
Actif net	<u>42 133 410 \$</u>	<u>35 444 599 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	<u>42 133 410 \$</u>	<u>35 444 599 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 633 228	3 107 015
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>11,60 \$</u>	<u>11,41 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	59 274 \$	56 016 \$
Intérêts	289 179	186 037
	<u>348 453</u>	<u>242 053</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	395 269	281 982
Honoraires des vérificateurs	4 744	6 443
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	22	1 378
Frais de dépôt	7 076	6 743
Honoraires des avocats	1 490	1 062
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 973	4 119
Frais d'administration, autres charges et TPS	40 653	35 008
	<u>452 227</u>	<u>336 735</u>
Charges absorbées	(1 239)	(3 550)
	<u>450 988</u>	<u>333 185</u>
Revenu de placement net (perte nette)	(102 535)	(91 132)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 138 179	107 278
Distributions des gains en capital reçus des placements	317 332	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(754 469)	(48 274)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>701 042</u>	<u>59 004</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>598 507 \$</u>	<u>(32 128) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	<u>598 507 \$</u>	<u>(32 128) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>0,17 \$</u>	<u>(0,01) \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	35 444 599 \$	23 899 296 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>35 444 599</u>	<u>23 899 296</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	<u>598 507</u>	<u>(32 128)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	8 105 781	6 835 130
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	–	32
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(2 015 477)	(873 068)
	<u>6 090 304</u>	<u>5 962 094</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	<u>6 688 811</u>	<u>5 929 966</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>42 133 410 \$</u>	<u>29 829 262 \$</u>

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

Fonds Scotia Vision dynamique 2030 (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
TITRES À REVENU FIXE – 18,6 %			
115 584	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	1 246 154	1 202 151
210 146	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	2 755 891	2 631 212
90 608	Fonds Scotia de revenu CanGlobal, catégorie I	771 267	674 805
		<u>4 773 312</u>	<u>4 508 168</u>
ACTIONS CANADIENNES – 42,5 %			
79 422	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	1 990 249	2 427 372
76 310	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	2 724 985	3 182 162
87 174	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	2 410 108	2 489 167
94 167	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	1 847 126	2 205 844
		<u>8 972 468</u>	<u>10 304 545</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 38,1 %			
63 090	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	887 508	933 641
133 965	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	1 446 704	1 434 713
184 714	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	1 606 143	1 894 978
125 251	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	1 206 721	1 155 388
13 695	Fonds Scotia de croissance d'Amérique Latine, catégorie I	391 623	514 912
33 577	Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique, catégorie I	409 124	492 878
332 559	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	2 887 181	2 793 762
		<u>8 835 004</u>	<u>9 220 272</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>22 580 784</u>	<u>24 032 985</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %		198 478
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>24 231 463</u>

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	24 032 985 \$	20 773 955 \$
Encaisse	429 758	257 519
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	7 625
Souscriptions à recevoir	7 378	–
	<u>24 470 121</u>	<u>21 039 099</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	187 101	93 828
Remboursements à payer	5 000	–
Charges à payer	46 557	39 720
	<u>238 658</u>	<u>133 548</u>
Actif net	<u>24 231 463 \$</u>	<u>20 905 551 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	24 231 463 \$	20 905 551 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 052 704	1 806 209
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	11,80 \$	11,57 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	33 889 \$	33 070 \$
Intérêts	138 679	86 884
	<u>172 568</u>	<u>119 954</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	236 149	167 220
Honoraires des vérificateurs	4 201	6 443
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	10	1 378
Frais de dépôt	6 926	6 728
Honoraires des avocats	1 430	954
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 533	3 411
Frais d'administration, autres charges et TPS	27 718	24 651
	<u>278 967</u>	<u>210 785</u>
Charges absorbées	(1 861)	(10 039)
	<u>277 106</u>	<u>200 746</u>
Revenu de placement net (perte nette)	(104 538)	(80 792)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	677 055	47 122
Distributions des gains en capital reçus des placements	128 600	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(282 874)	14 314
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	522 781	61 436
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>418 243 \$</u>	<u>(19 356) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	418 243 \$	(19 356) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,21 \$	(0,01) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	20 905 551 \$	13 034 965 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>20 905 551</u>	<u>13 034 965</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	418 243	(19 356)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	4 380 654	5 632 175
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	–	7
Montants versés pour le rachat de parts	(1 472 985)	(1 037 023)
Parts de catégorie A	<u>2 907 669</u>	<u>4 595 159</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	3 325 912	4 575 803
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>24 231 463 \$</u>	<u>17 610 768 \$</u>

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS CANADIENNES - 99,6 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Énergie - 27,5 %				Énergie (suite)			
11 200	Addax Petroleum Corporation	386 930	446 208	3 600	Tesco Corporation	48 397	120 276
16 543	Advantage Energy Income Fund	322 178	247 318	85 483	TransCanada Corporation	1 799 564	3 131 242
8 800	AltaGas Income Trust	254 486	222 904	17 000	Trican Well Service Ltd.	42 712	368 050
34 300	ARC Energy Trust	916 522	745 682	6 400	Trilogy Energy Trust	127 976	61 248
11 700	Baytex Energy Trust	217 640	247 806	13 200	Trinidad Energy Services Income Trust	228 688	197 472
13 800	Bonavista Energy Trust	527 303	422 280	9 800	True Energy Trust	129 170	56 252
4 700	Calfrac Well Services Ltd.	168 853	98 324	75 600	UTS Energy Corporation	183 723	455 112
56 400	Cameco Corporation	389 926	3 034 884	10 600	Vermilion Energy Trust	329 414	378 314
85 156	Canadian Natural Resources Ltd.	1 134 881	6 010 310	25 600	Western Oil Sands Inc., catégorie A	142 493	908 800
74 400	Canadian Oil Sands Trust	2 202 884	2 448 504				
38 549	Canetic Resources Trust	883 552	664 585			32 667 148	65 287 777
7 100	CCS Income Trust	272 313	324 683				
7 700	Corporation Hélicoptère CHC, catégorie A	59 595	211 750				
21 200	Compton Petroleum Corporation	73 775	223 872				
26 900	Connacher Oil & Gas Ltd.	138 766	98 454				
15 600	Crescent Point Energy Trust	316 060	306 072				
3 900	Cyries Energy Inc.	68 752	43 992				
8 368	Daylight Resources Trust	143 033	85 186				
7 800	Duvernay Oil Corporation	235 619	283 374				
56 884	Enbridge Inc.	1 020 837	2 041 567				
119 842	EnCana Corporation	2 195 898	7 852 048				
8 800	Enerflex Systems Income Fund	123 942	92 400				
20 300	Fonds Enerplus Resources	1 155 049	1 011 752				
20 200	Ensign Resource Service Group Inc.	121 883	383 800				
9 400	Fairborne Energy Ltd. Trust	141 741	77 456				
37 866	First Calgary Petroleum Trust	198 601	193 117				
11 600	Focus Energy Trust	279 038	206 480				
21 700	Fort Chicago Energy Partners LP	251 025	226 765				
7 500	Freehold Royalty Trust Fund	160 365	108 300				
8 500	Galleon Energy Inc.	156 625	147 730				
20 275	Harvest Energy Trust	669 711	668 061				
7 025	Highpine Oil & Gas Ltd.	137 349	100 106				
19 284	Husky Energy Inc.	353 143	1 687 350				
40 500	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	467 178	2 008 395				
33 700	Inter Pipeline Fund LP	333 549	313 410				
2 543	InterOil Corporation	69 690	51 394				
10 000	Keyera Facilities Income Fund	215 825	184 100				
11 100	Mullen Group Income Fund	335 248	235 098				
12 400	NAL Oil & Gas Trust	234 801	155 372				
84 240	Nexen Inc.	798 972	2 779 920				
6 100	Niko Resources Ltd.	144 593	591 700				
6 000	Nuvista Energy Ltd.	86 797	86 640				
31 200	Oilco Inc.	218 041	401 544				
28 000	Opti Canada Inc.	374 500	635 880				
9 700	Paramount Energy Trust	229 791	112 617				
6 300	Paramount Resources Ltd.	42 880	129 717				
11 000	Pason Systems Inc.	125 272	182 490				
19 500	Pembina Pipeline Income Fund	328 507	309 855				
39 131	Pengrowth Energy Trust	882 302	790 446				
37 400	Penn West Energy Trust	1 475 181	1 328 448				
78 420	Petro-Canada	1 205 934	4 428 377				
10 700	Petrobank Energy & Resources Ltd.	164 631	285 476				
13 300	Peyto Energy Trust	351 741	241 661				
18 800	Precision Drilling Trust	697 857	488 800				
13 600	PrimeWest Energy Trust	465 022	303 280				
7 600	Prox Energy Ltd.	124 185	113 924				
12 100	Progress Energy Trust	212 264	154 638				
32 100	Provident Energy Trust	416 086	401 892				
5 600	Real Resources Inc.	94 368	51 352				
9 100	Savanna Energy Services Corporation	197 351	180 180				
9 300	Shawcor Ltd., catégorie A	129 676	302 343				
11 400	Shiningbank Energy Income Fund	293 359	155 952				
72 700	Suncor Énergie Inc.	1 372 088	6 955 209				
54 225	SXR Uranium One Inc.	780 995	735 833				
6 700	Synerco Energy Inc., catégorie A	92 986	101 505				
167 660	Société d'énergie Talisman Inc.	995 066	3 450 443				
8 700	Aber Diamond Corporation	104 973	353 655				
73 932	Abitibi-Consolidated Inc.	1 094 765	227 711				
19 700	Mines Agnico-Eagle Limitée	282 948	762 587				
20 880	Agrium Inc.	316 498	970 294				
12 700	Alamos Gold Inc.	127 681	69 469				
58 600	Alcan Inc.	2 691 884	5 071 830				
8 400	Anvil Mining Ltd.	134 561	142 716				
14 300	Aur Resources Inc.	59 948	451 308				
137 859	Société aurifère Barrick	3 896 837	4 261 222				
11 913	Canfor Corporation	108 450	159 992				
7 700	Cascades Inc.	61 895	87 703				
41 900	Catalyst Paper Corporation	318 217	140 365				
5 000	CCL Industries Inc., catégorie B	62 227	193 500				
10 300	Centerra Gold Inc.	86 904	107 635				
31 900	Crystallex International Corporation	108 171	139 403				
25 000	Denison Mines Corporation	244 403	318 000				
77 400	Eastern Platinum Ltd.	157 304	182 664				
56 300	Eldorado Gold Corporation	130 869	350 749				
93 100	Equinox Minerals Ltd.	205 323	319 333				
10 316	First Quantum Minerals Ltd.	231 827	937 724				
13 567	FNX Mining Company Inc.	137 554	436 722				
22 200	Fiducie houillère canadienne Fording	1 022 365	772 116				
10 000	Fronteer Development Group Inc.	144 672	125 400				
26 700	Gabriel Resources Ltd.	114 620	127 092				
15 400	Gammon Lake Resources Inc.	149 921	206 514				
16 100	Gerdaur AmeriSteel Corporation	118 568	250 355				
109 576	Goldcorp Inc.	1 118 793	2 761 315				
39 100	Golden Star Resources Ltd.	211 825	152 099				
19 800	Hudbay Minerals Inc.	256 202	440 550				
43 132	IAMGOLD Corporation	360 736	351 094				
6 840	Inmet Mining Corporation	117 838	563 274				
7 450	Ipsco Inc.	256 068	1 250 632				
41 100	Ivanhoe Mines Ltd.	173 806	620 610				
92 841	Kinross Gold Corporation	811 960	1 150 300				
6 200	Labrador Iron Ore Royalty Income Fund	166 393	204 104				
33 600	LionOre Mining International Ltd.	178 011	931 056				
43 331	Lundin Mining Corporation	578 075	557 237				
3 600	Major Drilling Group International Inc.	150 972	159 768				
15 300	Meridian Gold Inc.	205 428	445 995				
16 200	Methanex Corporation	225 221	427 842				
39 900	Miramar Mining Corporation	183 008	181 545				
18 337	Norbord Inc.	142 119	170 167				
20 200	Northern Orion Resources Inc.	75 459	122 412				
43 700	Northgate Minerals Corporation	164 756	132 411				
13 492	Nova Chemicals Corporation	385 076	511 077				
16 500	NovaGold Resources Inc.	176 335	263 505				
11 400	Pan American Silver Corporation	95 697	316 806				
49 560	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	885 625	4 113 976				
9 900	Russel Metals Inc.	104 829	303 534				
35 659	Sherritt International Corporation	304 834	520 978				
27 400	Shore Gold Inc.	219 440	133 164				
9 100	Silver Standard Resources Inc.	226 472	332 059				
12 100	Silver Wheaton Corporation	135 332	150 161				
6 700	Silvercorp Metals Inc.	117 209	119 193				

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS CANADIENNES (suite)				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Matières premières (suite)				Produits de consommation courante (suite)			
27 900	Sino-Forest Corporation, catégorie A	182 349	425 475	11 500	Connors Brothers Income Fund	127 935	129 145
1 300	Groupe Ciment St-Laurent Inc., catégorie A	21 966	53 365	12 800	Corporation Cott	336 126	195 328
10 600	Tanzanian Royalty Exploration Corporation	90 294	51 092	3 000	Empire Company Ltd., catégorie A	38 578	129 090
66 300	Teck Cominco Ltd., catégorie B	599 304	2 986 152	7 200	George Weston Limitée	431 240	573 984
7 500	Tenke Mining Corporation	96 868	171 000	23 500	Groupe Jean Coutu Inc., catégorie A	293 671	364 015
14 200	Thompson Creek Metals Co. Inc.	138 373	224 502	14 700	Compagnies Loblaw limitée (Les)	633 157	763 518
12 700	TimberWest Forest Corporation	180 238	227 965	11 900	Aliments Maple Leaf Foods Inc. (Les)	143 333	190 757
26 800	UEX Corporation	133 686	198 856	15 600	Metro Inc., catégorie A	240 379	581 256
4 813	West Fraser Timber Ltd.	178 595	199 354	9 500	Rothmans Inc.	92 203	200 070
47 900	Yamana Gold Inc.	375 566	566 657	7 300	Saputo Inc.	145 800	321 054
		<u>22 138 143</u>	<u>39 657 341</u>	31 900	Saskatchewan Wheat Pool Inc.	261 944	350 262
				34 500	Corporation Shoppers Drug Mart	988 476	1 700 160
						<u>3 846 151</u>	<u>6 051 779</u>
Produits industriels - 5,4 %				Soins de santé - 0,7 %			
17 400	Ace Aviation Holdings Inc., catégorie B	591 657	468 060	16 200	Angiotech Pharmaceuticals Inc.	421 441	122 310
8 700	ATS Automation Tooling Systems Inc.	199 562	76 125	7 500	Axcan Pharma Inc.	135 278	153 975
8 800	Fonds de revenu BFI Canada	245 359	247 016	22 200	Biovial Corporation	1 076 792	598 290
233 960	Bombardier Inc., catégorie B	2 871 003	1 490 325	8 200	Cardiome Pharma Corporation	120 304	79 950
42 200	CAE Inc.	288 331	599 240	13 100	CML Healthcare Income Fund	187 164	198 596
79 840	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 418 029	4 326 530	19 212	MDS Inc.	384 441	414 979
24 400	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	461 764	1 787 300	14 300	QLT Inc.	820 601	110 396
27 200	Finning International Inc.	205 386	818 448			<u>3 146 021</u>	<u>1 678 496</u>
8 200	Martirena International Inc.	141 872	135 382	Services financiers - 30,5 %			
5 900	Newalta Income Fund	164 027	151 099	10 700	La Société de Gestion AGF Limitée, catégorie B	198 370	387 554
23 500	Groupe SNC-Lavalin Inc.	123 874	910 625	79 060	Banque de Montréal	2 731 666	5 407 704
6 050	Stantec Inc.	139 519	210 903	157 200	La Banque de Nouvelle-Écosse	4 205 671	8 155 536
14 200	Superior Plus Income Fund	298 129	220 526	6 200	Boardwalk Real Estate Investment Trust	131 647	298 406
11 500	Toromont Industries Ltd.	98 990	327 175	79 846	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	661 698	3 392 657
4 500	Transat A.T. Inc., catégorie B	95 250	143 910	31 435	Brookfield Properties Corporation	406 055	811 652
10 000	Transcontinental Inc., catégorie A	105 946	209 100	9 500	Calloway Real Estate Investment Trust	231 274	238 830
11 983	Fonds de revenu Transforce	219 718	178 786	8 000	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	118 973	155 360
18 900	Westjet Airlines Ltd.	221 834	294 840	53 260	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 298 212	5 100 178
13 800	Westshore Terminals Income Fund	154 116	192 234	9 500	Canadian Real Estate Investment Trust	211 539	276 735
4 600	YBM Magnex International Inc.	64 407	-	11 400	Banque Canadienne de l'Ouest	62 278	320 568
		<u>8 108 773</u>	<u>12 787 624</u>	14 800	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment	217 202	221 112
				21 800	CI Financial Income Fund	251 458	589 690
Produits de consommation discrétionnaire - 5,3 %				4 400	Fonds de placement immobilier Cominar	111 757	94 336
23 328	Fonds de revenu Aeroplan	429 182	492 687	6 200	Fonds de revenu Davis + Henderson	119 434	119 350
5 700	Alliance Atlantis Communications, catégorie B	110 081	297 825	6 700	Dundee Real Estate Investment Trust	251 207	302 036
8 200	Astral Media Inc., catégorie A	155 927	346 204	7 300	Dundee Wealth Management Inc.	118 938	118 625
7 300	Ballard Power Systems Inc.	464 743	41 099	9 800	Extendicare Real Estate Investment Trust	138 670	152 292
12 460	La Société Canadien Tire Limitée, catégorie A	344 011	1 040 659	2 600	Fairfax Financial Holdings Ltd.	642 343	527 150
14 417	Canwest Global Communications Corporation	229 886	134 511	3 400	FirstService Corporation	39 189	130 288
6 800	Cineplex Galaxy Income Fund	122 526	119 000	4 950	GMP Capital Trust	112 705	117 068
3 900	Cogeco Cable Inc.	138 245	179 400	35 672	Great-West Lifeco Inc.	585 008	1 232 468
8 100	Consumers' Waterheater Income Fund	126 673	134 055	19 100	H&R Real Estate Investment Trust	409 210	437 581
7 100	Corus Entertainment Inc., catégorie B	286 951	352 444	3 900	Home Capital Group Inc.	102 297	143 325
5 800	Les industries Dorel Inc., catégorie B	174 744	210 772	18 236	Société financière IGM Inc.	377 885	944 078
6 900	Le Groupe Forzani Ltée, catégorie A	115 904	160 839	13 800	L'Industrielle-Alliance, Assurance et services financiers inc.	240 359	538 890
15 400	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	121 977	559 636	5 992	ING Canada Inc.	345 195	284 141
12 700	Great Canadian Gaming Corporation	269 604	163 322	10 900	Invest Real Estate Investment Trust	134 520	131 890
7 700	Linamar Corporation	132 690	148 379	9 200	Kingsway Financial Services Inc.	109 702	181 884
17 480	Magna International Inc., catégorie A	1 422 194	1 691 015	3 900	Banque Laurentienne du Canada	92 371	138 567
5 400	MEGA Brands Inc.	131 186	111 888	11 000	Fiducie de placement immobilier constituée d'hôtels Legacy	95 473	130 900
7 100	North West Company Fund Trust	123 069	133 906	242 000	Société Financière Manuvie	4 971 266	9 624 340
6 700	Quebecor Inc., catégorie B	243 619	266 124	25 267	Banque Nationale du Canada	605 091	1 550 636
11 500	Quebecor World Inc.	385 322	148 810	3 500	Northbridge Financial Corporation	85 347	121 765
9 300	Reitmans (Canada) Limitée, catégorie A	177 199	212 412	14 900	Onex Corporation	267 995	548 320
17 390	Rona Inc.	254 111	386 058	9 800	Pinetree Capital Ltd.	108 746	91 728
5 500	Sears Canada Inc.	148 044	147 675	51 900	Power Corporation du Canada	753 354	2 039 151
27 525	Shaw Communications Inc., catégorie B	787 845	1 230 643	36 500	Power Financial Corporation	502 063	1 476 425
29 840	Thompson Corporation	1 379 436	1 294 758	7 900	Primaris Retail Real Estate Investment Trust	132 664	151 364
30 700	Tim Hortons Inc.	929 844	1 003 890	33 800	RioCan Real Estate Investment Trust	746 470	795 652
8 600	Torstar Corporation, catégorie B	149 076	175 096	201 900	Banque Royale du Canada	4 359 994	11 431 578
9 700	UE Waterheater Income Fund	144 889	223 100	90 880	Financière Sun Life du Canada Inc.	2 644 649	4 613 069
84 300	Fonds de revenu Pages jaunes	1 377 241	1 170 084				
		<u>10 876 219</u>	<u>12 576 291</u>				
Produits de consommation courante - 2,6 %							
25 200	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	113 309	553 140				

FONDS D' ACTIONS

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Services financiers (suite)			
113 940	Banque Toronto-Dominion	4 323 919	8 301 668
11 200	Groupe TSX Inc.	242 938	466 032
		<u>35 496 802</u>	<u>72 292 579</u>
Technologies de l'information - 3,9 %			
2 100	Aastra Technologies Ltd.	24 877	79 800
35 460	Celestica Inc.	2 136 957	235 454
44 013	Groupe CGI Inc., catégorie A	596 456	525 515
7 100	Cinram International Income Fund	93 909	188 718
13 600	Cognos Inc.	454 456	573 512
12 900	Emergis Inc.	786 886	81 399
5 900	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	175 220	259 541
69 373	Corporation Nortel Networks	25 755 528	1 774 561
6 200	Open Text Corporation	138 562	142 786
25 000	Research in Motion Ltd.	1 408 404	5 332 000
		<u>31 571 255</u>	<u>9 193 286</u>
Services de télécommunications - 5,6 %			
126 122	BCE Inc.	4 163 449	5 081 454
21 326	Communications régionales de Bell Aliant	773 983	668 570
10 600	Manitoba Telecom Services Inc.	322 869	497 034
83 930	Rogers Communications Inc., catégorie B	1 275 603	3 793 636
52 602	Telus Corporation	1 660 050	3 348 117
		<u>8 195 954</u>	<u>13 388 811</u>
Services publics - 1,4 %			
13 800	Algonquin Power Income Fund	134 823	120 750
6 000	Atco Ltd., catégorie I	107 774	335 040
8 900	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	194 056	410 468
18 600	Emera Inc.	296 366	369 768
16 100	Energy Savings Income Fund	307 446	244 881
5 400	Epcor Power LP	186 303	141 480
25 000	Fortis Inc.	391 376	650 000
8 800	Northland Power Income Fund	123 790	116 424
30 920	TransAlta Corporation	590 217	825 873
15 300	TransAlta Power LP Trust	128 042	120 411
		<u>2 460 193</u>	<u>3 335 095</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>158 506 659</u>	<u>236 249 079</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 0,4 %			<u>824 970</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %			<u>237 074 049</u>

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	236 249 079 \$	228 445 776 \$
Encaisse	552 624	920 776
Revenu de placement à recevoir	582 309	344 813
Souscriptions à recevoir	99 329	124 268
	<u>237 483 341</u>	<u>229 835 633</u>
PASSIF		
Distributions à verser	–	1 515
Remboursements à payer	242 854	15 962
Charges à payer	166 438	167 455
	<u>409 292</u>	<u>184 932</u>
Actif net	<u>237 074 049 \$</u>	<u>229 650 701 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	205 608 161 \$	202 186 516 \$
Parts de catégorie I	<u>31 465 888 \$</u>	<u>27 464 185 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	8 739 203	9 319 997
Parts de catégorie I	<u>1 346 560</u>	<u>1 280 953</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	23,53 \$	21,69 \$
Parts de catégorie I	<u>23,37 \$</u>	<u>21,44 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 186 473 \$	1 812 471 \$
Intérêts	987 823	475 792
Prêts de titres	51 868	24 917
Retenues d'impôts étrangers	(1 519)	(196)
	<u>3 224 645</u>	<u>2 312 984</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	811 114	819 690
Honoraires des vérificateurs	8 097	9 565
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	364	1 378
Frais de garde	8 485	16 317
Frais de dépôt	9 066	9 763
Honoraires des avocats	3 333	5 681
Charges liées à l'information des porteurs de parts	16 373	35 995
Frais d'administration, autres charges et TPS	197 235	286 401
	<u>1 054 067</u>	<u>1 184 790</u>
Charges absorbées	(1 362)	(147 985)
	<u>1 052 705</u>	<u>1 036 805</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>2 171 940</u>	<u>1 276 179</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	6 630 142	11 791 514
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(639)	12 917
Distributions des gains en capital reçus des placements	2 390	4 392
Coûts des opérations	(15 630)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	10 372 987	(3 939 302)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>16 989 250</u>	<u>7 869 521</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>19 161 190 \$</u>	<u>9 145 700 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	16 505 543 \$	8 249 772 \$
Parts de catégorie I	<u>2 655 647 \$</u>	<u>895 928 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	1,83 \$	0,80 \$
Parts de catégorie I	<u>1,96 \$</u>	<u>0,75 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	202 186 516 \$	212 865 053 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(213 814)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>201 972 702</u>	<u>212 865 053</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	27 464 185	20 212 749
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(29 043)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>27 435 142</u>	<u>20 212 749</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>229 407 844</u>	<u>233 077 802</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	16 505 543	8 249 772
Parts de catégorie I	<u>2 655 647</u>	<u>895 928</u>
	<u>19 161 190</u>	<u>9 145 700</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	16 783 138	14 576 364
Parts de catégorie I	<u>5 225 800</u>	<u>4 543 915</u>
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	13	(109)
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(29 653 235)	(44 145 973)
Parts de catégorie I	<u>(3 850 701)</u>	<u>(1 884 588)</u>
	<u>(11 494 985)</u>	<u>(26 910 391)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	3 635 459	(21 319 946)
Parts de catégorie I	<u>4 030 746</u>	<u>3 555 255</u>
	<u>7 666 205</u>	<u>(17 764 691)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	205 608 161	191 545 107
Parts de catégorie I	<u>31 465 888</u>	<u>23 768 004</u>
	<u>237 074 049 \$</u>	<u>215 313 111 \$</u>

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions		Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)			
ACTIONS – 98,7 %				ACTIONS (suite)							
ACTIONS CANADIENNES – 93,6 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)							
Énergie – 14,4 %				Services financiers (suite)							
620 000		Canadian Natural Resources Ltd.	30 291 219	43 759 600	2 660 000	Banque Royale du Canada	85 283 890	150 609 200			
1 225 000		EnCana Corporation	41 355 541	80 262 000	1 150 000	Financière Sun Life du Canada Inc.	43 285 099	58 374 000			
455 000		Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	5 953 906	22 563 450	1 700 000	Banque Toronto-Dominion	70 930 995	123 862 000			
850 000		Nexen Inc.	25 781 244	28 050 000			<u>581 379 848</u>	<u>918 527 664</u>			
675 000		Petro-Canada	21 567 603	38 117 250	Services de télécommunications – 5,3 %						
565 100		Shawcor Ltd., catégorie A	14 232 998	18 371 401	1 356 499	BCE Inc.	40 579 194	54 653 343			
900 000		Suncor Énergie Inc.	56 945 855	86 103 000	300 000	Communications régionales de Bell Aliant	10 160 673	9 405 000			
1 500 000		Société d'énergie Talisman Inc.	21 280 310	30 870 000	200 000	Manitoba Telecom Services Inc.	7 717 357	9 378 000			
192 700		Vermilion Energy Trust	6 673 741	6 877 463	900 000	Telus Corporation, sans droit de vote	32 775 115	56 277 000			
			<u>224 082 417</u>	<u>354 974 164</u>			<u>91 232 339</u>	<u>129 713 343</u>			
Matières premières – 11,6 %				Services publics – 4,3 %							
250 000		Aber Diamond Corporation	10 062 500	10 162 500	525 000	Emera Inc.	9 883 500	10 437 000			
500 000		Mines Agnico-Eagle Limitée	21 717 650	19 355 000	525 000	Enbridge Inc.	15 018 381	18 842 250			
325 000		Agrium Inc.	9 853 396	15 102 750	1 000 000	Fortis Inc.	19 383 215	26 000 000			
720 000		Alcan Inc.	34 574 176	62 316 000	625 000	TransAlta Corporation	15 643 089	16 693 750			
925 000		Société aurifère Barrick	24 306 082	28 591 750	890 000	TransCanada Corporation	22 726 147	32 600 700			
350 000		Cameco Corporation	7 580 802	18 833 500			<u>82 654 332</u>	<u>104 573 700</u>			
1 625 000		Goldcorp Inc.	50 694 427	40 950 000	Parts de fiducies de revenu – 7,3 %						
1 300 000		IAMGOLD Corporation	12 602 385	10 582 000	600 000	AltaGas Income Trust	13 715 690	15 198 000			
750 000		Norbord Inc.	6 360 520	6 960 000	500 000	ARC Energy Trust	10 997 538	10 870 000			
195 000		Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	4 369 416	16 186 950	500 000	Baytex Energy Trust	10 228 035	10 590 000			
800 000		Teck Cominco Ltd., catégorie B	9 915 820	36 032 000	825 000	Canadian Oil Sands Trust	23 429 330	27 150 750			
250 000		West Fraser Timber Ltd.	11 250 000	10 355 000	650 000	CCS Income Trust	18 858 880	29 724 500			
875 000		Yamana Gold Inc.	12 665 874	10 351 250	400 000	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment	5 190 460	5 976 000			
			<u>215 953 048</u>	<u>285 778 700</u>	450 000	Fonds de placement immobilier Cominar	8 947 526	9 648 000			
Produits industriels – 6,3 %				900 000					Eveready Income Fund Trust	5 175 947	4 644 000
1 048 500		Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	36 570 438	56 818 215	339 600	Extendicare Real Estate Investment Trust	4 805 340	5 277 384			
305 000		Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	16 432 632	22 341 250	266 000	Fiducie houillère canadienne Fording	8 118 034	9 251 480			
750 000		Finning International Inc.	14 746 083	22 567 500	677 000	Mullen Group Income Fund	13 063 451	14 338 860			
200 000		Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	13 251 560	13 226 000	450 000	Newalta Income Fund	9 940 497	11 524 500			
400 000		Groupe SNC-Lavalin Inc.	12 005 348	15 500 000	375 000	RioCan Real Estate Investment Trust	7 830 461	8 827 500			
860 000		Toromont Industries Ltd.	20 111 033	24 467 000	605 000	Student Transportation of America Inc. – IPS	7 125 951	7 181 350			
			<u>113 117 094</u>	<u>154 919 965</u>	178 000	Total Energy Services Trust	3 202 882	1 988 260			
Produits de consommation discrétionnaire – 4,2 %				600 000					Fonds de revenu Pages jaunes	8 376 452	8 328 000
200 000		La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	11 514 653	16 704 000			<u>159 006 474</u>	<u>180 518 584</u>			
1 150 000		Rogers Communications Inc., catégorie B	31 443 041	51 980 000	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				<u>1 610 799 533</u>	<u>2 303 111 840</u>	
250 000		Shaw Communications Inc., catégorie B	10 237 500	11 177 500	ACTIONS ÉTRANGÈRES – 5,1 %						
200 000		Thompson Corporation	8 322 908	8 678 000	États-Unis – 5,1 %						
450 000		Tim Hortons Inc.	14 347 900	14 715 000	200 000	Arch Coal Inc.	7 715 736	7 401 578			
			<u>75 866 002</u>	<u>103 254 500</u>	350 000	Archer-Daniels-Midland Company	12 664 804	12 286 513			
Produits de consommation courante – 2,9 %				300 000					CVS Corporation	11 731 359	11 644 724
1 229 600		Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	29 152 333	26 989 720	150 000	Exelon Corporation	9 161 009	11 541 038			
325 000		Saputo Inc.	12 059 635	14 293 500	180 000	Johnson & Johnson	12 710 979	11 795 308			
600 000		Corporation Shoppers Drug Mart	26 296 011	29 568 000	100 000	Kellogg Company	5 831 236	5 500 138			
			<u>67 507 979</u>	<u>70 851 220</u>	100 000	Nike Inc., catégorie B	5 677 281	6 172 236			
Services financiers – 37,3 %				200 000					Peabody Energy Corporation	11 018 549	10 266 499
900 000		Banque de Montréal	38 392 599	61 560 000	75 000	PepsiCo Inc.	5 090 271	5 172 331			
2 100 000		La Banque de Nouvelle-Écosse	101 601 635	108 948 000	150 000	Praxair Inc.	6 879 740	11 443 733			
675 000		Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	4 423 394	28 680 750	375 000	Republic Services Inc.	12 156 523	12 191 069			
525 000		Brookfield Properties Corporation	16 220 699	13 555 500	425 000	Seaspan Corporation	10 653 580	14 512 570			
750 000		Banque Canadienne Impériale de Commerce	45 526 404	71 820 000	150 000	Texas Instruments Inc.	5 635 865	5 999 426			
345 600		First Capital Realty Inc.	6 122 000	8 695 296	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES				<u>116 926 932</u>	<u>125 927 163</u>	
1 350 000		Great-West Lifeco Inc.	29 220 598	46 642 500	TOTAL DES ACTIONS				<u>1 727 726 465</u>	<u>2 429 039 003</u>	
332 000		Home Capital Group Inc.	11 320 265	12 201 000							
180 000		Société financière IGM Inc.	8 325 000	9 318 600							
3 050 000		Société Financière Manuvie	73 771 323	121 298 500							
477 400		Banque Nationale du Canada	16 071 141	29 298 038							
1 300 000		Power Corporation du Canada	21 783 000	51 077 000							
558 400		Corporation Financière Power	9 101 806	22 587 280							

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BILLETS À COURT TERME - 1,8 %			
45 220 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,14 % à 4,36 % échéant entre le 4 juill. 2007 et le 20 sept. 2007	44 807 349	44 906 677
100 000	Banque de développement du Canada, billets de (US) trésorerie 5,15 %, échéant le 7 août 2007	109 985	105 774
25 000	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie (US) 5,20 %, échéant le 31 août 2007	26 402	26 351
295 000	Société pour l'expansion des exportations, billets de (US) trésorerie 5,18 % à 5,21 % échéant entre le 17 juill. 2007 et le 28 août 2007	321 711	312 191
	TOTAL DES BILLETS À COURT TERME	<u>45 265 447</u>	<u>45 350 993</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>1 772 991 912</u>	<u>2 474 389 996</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - (0,5 %)		<u>(12 997 278)</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		<u>2 461 392 718</u>

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	2 474 389 996 \$	2 096 677 600 \$
Encaisse	547 116	270 623
Revenu de placement à recevoir	6 197 872	3 806 561
Montant à recevoir pour la vente de titres	9 177 242	—
Souscriptions à recevoir	3 072 624	740 628
	<u>2 493 384 850</u>	<u>2 101 495 412</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	26 676 146	—
Distributions à verser	568 867	456
Remboursements à payer	2 001 819	211 937
Charges à payer	2 745 300	2 411 122
	<u>31 992 132</u>	<u>2 623 515</u>
Actif net	<u>2 461 392 718 \$</u>	<u>2 098 871 897 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	2 057 930 465 \$	1 829 354 529 \$
Parts de catégorie F	6 721 986 \$	6 380 372 \$
Parts de catégorie I	316 289 756 \$	212 313 197 \$
Parts pour clients privés Scotia	80 450 511 \$	50 823 799 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	49 522 082	46 872 169
Parts de catégorie F	162 513	163 889
Parts de catégorie I	7 616 359	5 427 082
Parts pour clients privés Scotia	1 953 103	1 308 106
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	41,56 \$	39,03 \$
Parts de catégorie F	41,36 \$	38,93 \$
Parts de catégorie I	41,53 \$	39,12 \$
Parts pour clients privés Scotia	41,19 \$	38,85 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	26 536 806 \$	19 039 259 \$
Intérêts	6 822 279	7 170 514
Prêts de titres	207 633	120 245
Retenues d'impôts étrangers	(124 907)	(307 598)
	<u>33 441 811</u>	<u>26 022 420</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	14 676 207	12 373 598
Honoraires des vérificateurs	12 270	12 910
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	266	1 378
Frais de garde	77 265	61 733
Frais de dépôt	45 390	37 719
Honoraires des avocats	13 715	22 910
Charges liées à l'information des porteurs de parts	71 450	137 693
Frais d'administration, autres charges et TPS	1 472 044	1 460 177
	<u>16 368 607</u>	<u>14 108 118</u>
Charges absorbées	(13 598)	(14 763)
	<u>16 355 009</u>	<u>14 093 355</u>
Revenu de placement net (perte nette)	17 086 802	11 929 065
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	83 304 423	41 009 852
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(1 233 049)	355 042
Distributions des gains en capital reçus des placements	12 173	44 256
Coûts des opérations	(1 308 079)	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	55 579 095	(44 566 930)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>136 354 563</u>	<u>(3 157 780)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>153 441 365 \$</u>	<u>8 771 285 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	127 991 028 \$	6 411 647 \$
Parts de catégorie F	413 926 \$	(109 570) \$
Parts de catégorie I	20 363 870 \$	1 395 817 \$
Parts pour clients privés Scotia	4 672 541 \$	1 073 391 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	2,65 \$	0,14 \$
Parts de catégorie F	2,62 \$	(2,41) \$
Parts de catégorie I	2,86 \$	0,32 \$
Parts pour clients privés Scotia	2,78 \$	0,75 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	1 829 354 529 \$	1 569 156 778 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(1 760 040)	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>1 827 594 489</u>	<u>1 569 156 778</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	6 380 372	592 616
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(6 139)	—
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>6 374 233</u>	<u>592 616</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	212 313 197	132 630 822
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(204 259)	—
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>212 108 938</u>	<u>132 630 822</u>
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	50 823 799	54 421 768
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(48 896)	—
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>50 774 903</u>	<u>54 421 768</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>2 096 852 563</u>	<u>1 756 801 984</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	127 991 028	6 411 647
Parts de catégorie F	413 926	(109 570)
Parts de catégorie I	20 363 870	1 395 817
Parts pour clients privés Scotia	4 672 541	1 073 391
	<u>153 441 365</u>	<u>8 771 285</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(4 458 341)	(7 651 753)
Parts de catégorie F	(40 705)	(23 764)
Parts de catégorie I	(3 319 342)	(2 248 375)
Parts pour clients privés Scotia	(775 226)	(640 730)
	<u>(8 593 614)</u>	<u>(10 564 622)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	240 965 117	213 946 845
Parts de catégorie F	2 308 788	3 880 609
Parts de catégorie I	116 905 986	33 789 224
Parts pour clients privés Scotia	32 689 201	9 938 370
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	4 331 114	7 450 748
Parts de catégorie F	39 607	22 109
Parts de catégorie I	2 417 840	2 248 481
Parts pour clients privés Scotia	768 704	632 109
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(138 492 942)	(170 720 490)
Parts de catégorie F	(2 373 863)	(368 691)
Parts de catégorie I	(32 187 536)	(2 436 690)
Parts pour clients privés Scotia	(7 679 612)	(20 960 599)
	<u>219 692 404</u>	<u>77 422 025</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	230 335 976	49 436 997
Parts de catégorie F	347 753	3 400 693
Parts de catégorie I	104 180 818	32 748 457
Parts pour clients privés Scotia	29 675 608	(9 957 459)
	<u>364 540 155</u>	<u>75 628 688</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	2 057 930 465	1 618 593 775
Parts de catégorie F	6 721 986	3 993 309
Parts de catégorie I	316 289 756	165 379 279
Parts pour clients privés Scotia	80 450 511	44 464 309
	<u>2 461 392 718 \$</u>	<u>1 832 430 672 \$</u>

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

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	
ACTIONS - 97,3 %				ACTIONS (suite)				
ACTIONS CANADIENNES - 78,7 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)				
Énergie - 16,2 %				Services financiers (suite)				
144 724	Canadian Natural Resources Ltd.	4 185 692	10 214 620	261 890	Power Corporation du Canada	5 076 315	10 289 658	
190 493	EnCana Corporation	4 397 336	12 481 101	363 422	Banque Royale du Canada	8 940 103	20 576 954	
80 780	Ensign Resource Service Group Inc.	1 220 892	1 534 820	614	Indice S&P/TSX 60, options de vente à 81,48 \$			
45 684	Husky Energy Inc.	1 745 137	3 997 350		31 juill. 2007	104 380	114 004	
98 225	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	2 459 869	4 870 978	176 538	Financière Sun Life du Canada Inc.	5 714 313	8 961 069	
199 422	Nexen Inc.	6 494 118	6 580 926	223 058	Banque Toronto-Dominion	7 038 421	16 252 006	
52 610	Opti Canada Inc.	975 952	1 194 773			<u>62 478 732</u>	<u>116 955 945</u>	
153 154	Petro-Canada	4 443 662	8 648 606					
144 600	Suncor Énergie Inc.	5 224 477	13 833 882		Technologies de l'information - 2,6 %			
365 400	Société d'énergie Talisman Inc.	3 032 704	7 519 932	84 100	Groupe CGI Inc., catégorie A	834 505	1 004 154	
52 900	Trican Well Service Ltd.	1 291 815	1 145 285	42 870	Cognos Inc.	2 115 397	1 807 828	
46 600	Western Oil Sands Inc., catégorie A	1 105 543	1 654 300	86 388	Corporation Nortel Networks	4 597 714	2 209 805	
		<u>36 577 197</u>	<u>73 676 573</u>	32 400	Research in Motion Ltd.	2 691 783	6 910 272	
						<u>10 239 399</u>	<u>11 932 059</u>	
Matières premières - 12,0 %				Services de télécommunications - 3,3 %				
41 800	Mines Agnico-Eagle Limitée	1 827 454	1 618 078	203 189	BCE Inc.	6 313 017	8 186 485	
133 935	Alcan Inc.	6 821 956	11 592 074	105 340	Telus Corporation	2 776 454	6 704 891	
57 588	Aur Resources Inc.	1 615 718	1 817 477			<u>9 089 471</u>	<u>14 891 376</u>	
295 422	Société aurifère Barrick	7 958 490	9 131 494					
100 612	Cameco Corporation	1 001 352	5 413 932		Services publics - 2,5 %			
212 600	Goldcorp Inc.	5 905 493	5 357 520	114 480	Enbridge Inc.	2 839 731	4 108 687	
85 000	Hudbay Minerals Inc.	1 807 129	1 891 250	155 810	TransAlta Corporation	2 865 192	4 161 685	
24 000	Inmet Mining Corporation	1 752 631	1 976 400	86 600	TransCanada Corporation	1 990 695	3 172 158	
164 300	Kinross Gold Corporation	2 016 991	2 035 677			<u>7 695 618</u>	<u>11 442 530</u>	
27 400	Meridian Gold Inc.	749 527	798 710					
55 670	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	1 733 983	4 621 167		Parts de fiducies de revenu - 2,4 %			
188 210	Teck Cominco Ltd., catégorie B	3 155 711	8 476 978	33 600	Bonavista Energy Trust	1 040 034	1 028 160	
		<u>36 346 435</u>	<u>54 730 757</u>	170 330	Canadian Oil Sands Trust	4 988 704	5 605 560	
				30 101	Penn West Energy Trust	606 118	1 069 188	
Produits industriels - 5,9 %					75 180	Precision Drilling Trust	2 386 721	1 954 680
151 500	Bombardier Inc., catégorie B	580 446	965 055	83 700	Fonds de revenu Pages jaunes	1 200 938	1 161 756	
256 700	CAE Inc.	2 370 181	3 645 140			<u>10 222 515</u>	<u>10 819 344</u>	
221 450	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 985 664	12 000 376					
53 924	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1 897 033	3 949 933		TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	211 139 859	358 825 919	
100 600	Finning International Inc.	1 405 685	3 027 054					
33 320	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	1 062 297	1 465 747		ACTIONS ÉTRANGÈRES - 18,6 %			
50 600	Groupe SNC-Lavalin Inc.	1 563 416	1 960 750		États-Unis - 8,8 %			
		<u>12 864 722</u>	<u>27 014 055</u>	8 460	Laboratoires Abbott	478 401	479 527	
Produits de consommation discrétionnaire - 5,2 %				4 440	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	357 098	343 834	
85 100	Astral Media Inc., catégorie A	2 306 328	3 592 922	10 050	Adobe Systems Inc.	431 949	429 108	
31 164	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1 432 776	2 602 817	6 700	AFLAC Inc.	371 576	363 807	
18 800	Corus Entertainment Inc., catégorie B	1 051 751	933 232	4 100	Akamai Technologies Inc.	211 711	212 076	
24 000	Magna International Inc., catégorie A	2 156 336	2 321 760	9 180	Alcoa Inc.	368 273	395 671	
197 880	Rogers Communications Inc., catégorie B	3 512 784	8 944 176	5 540	Altria Group Inc.	505 102	411 815	
98 556	Thompson Corporation	4 547 004	4 276 345	7 250	American Express Company	476 950	471 696	
35 200	Tim Hortons Inc.	1 203 101	1 151 040	9 290	American International Group Inc.	706 506	693 534	
		<u>16 210 080</u>	<u>23 822 292</u>	2 090	Apache Corporation	161 902	181 342	
Produits de consommation courante - 2,7 %				3 250	Apple Computer Inc.	305 349	422 451	
84 390	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	1 455 820	1 852 361	5 000	Archer-Daniels-Midland Company	201 858	175 522	
135 402	Groupe Jean Coutu Inc., catégorie A	1 575 238	2 097 377	28 710	AT&T Corporation	1 017 289	1 267 058	
25 226	Metro Inc., catégorie A	592 937	939 921	9 300	Avon Products Inc.	379 273	363 063	
73 801	Saputo Inc.	2 471 363	3 245 768	11 530	Bank of America Corporation	671 483	599 466	
89 123	Corporation Shoppers Drug Mart	2 356 225	4 391 981	16 750	Bank of New York Company Inc.	698 685	733 705	
		<u>8 451 583</u>	<u>12 527 408</u>	3 400	Boeing Company	336 301	347 145	
Soins de santé - 0,2 %				120	Boston Scientific Corporation			
46 925	MDS Inc.	964 107	1 013 580		options d'achat à 15,00 \$, 20 juill. 2007	10 078	8 295	
				2 000	Burlington Northern Santa Fe Corporation	176 762	180 552	
Services financiers - 25,7 %				5 090	Caterpillar Inc.	346 659	423 292	
116 548	Banque de Montréal	4 427 148	7 971 883	5 700	Chesapeake Energy Corporation	223 363	209 369	
237 300	La Banque de Nouvelle-Écosse	11 436 937	12 311 124	7 000	Chevron Corporation	579 196	627 092	
194 580	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	2 083 093	8 267 704	39 140	Cisco Systems Inc.	1 144 296	1 157 126	
86 442	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 752 179	8 277 686	19 940	Citigroup Inc.	1 183 654	1 086 549	
146 000	Great-West Lifeco Inc.	3 160 901	5 044 300	4 800	Colgate-Palmolive Company	345 858	331 029	
474 970	Société Financière Manuvie	9 744 942	18 889 557	25 305	Comcast Corporation, catégorie A	735 545	749 995	
				4 460	ConocoPhillips	227 412	372 323	
				13 700	CVS Corporation	449 509	531 776	

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)				Australie - 0,5 %			
3 400	Deere & Company	433 890	436 561	14 700	Coles Group Ltd.	186 534	213 681
5 700	Dell Inc.	167 299	172 999	1 358	CSL Ltd.	108 465	107 478
5 300	Eli Lilly & Company	335 669	315 687	36 065	Macquarie Airports	107 225	131 101
8 400	Emerson Electric Company	388 014	417 168	6 443	Macquarie Bank Ltd.	461 753	492 469
4 640	Entergy Corporation	414 289	529 706	7 000	National Australia Bank Ltd.	225 264	258 560
2 300	Exelon Corporation	189 554	176 963	24 248	QBE Insurance Group Ltd.	444 208	681 585
12 520	Exxon Mobil Corporation	895 983	1 115 741	11 400	Zinifex Ltd.	148 631	192 815
2 800	Freepport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	191 941	246 162			<u>1 682 080</u>	<u>2 077 689</u>
9 430	GAP Inc.	200 997	189 835				
21 480	General Electric Company	908 086	874 651	Autriche - 0,1 %			
10 200	Gilead Sciences Inc.	418 631	421 086	2 300	OMV AG	119 330	162 880
1 110	Goldman Sachs Group Inc.	198 126	255 680	3 100	Voest Alpine AG	95 021	276 359
4 620	Goodrich Corporation	216 999	291 987			<u>214 351</u>	<u>439 239</u>
580	Google Inc.	302 154	322 166	Belgique - 0,1 %			
6 300	Halliburton Company	226 902	229 934	6 000	Fortis	233 904	270 969
4 130	Hartford Financial Services Group Inc.	378 165	432 659	Danemark - 0,0 %			
12 020	Hewlett-Packard Company	535 790	570 744	475	Carlsberg A/S, série B	59 225	60 867
5 720	Honeywell International Inc.	292 487	342 346	Finlande - 0,2 %			
26 000	Intel Corporation	669 966	656 124	24 378	Nokia Oyj	617 331	728 076
6 330	Johnson & Johnson	456 529	414 802	8 100	Stora Enso Oyj, catégorie R	134 316	161 819
15 360	JPMorgan Chase & Company	772 666	791 407			<u>751 647</u>	<u>889 895</u>
7 280	Kellogg Company	387 630	400 410	France - 1,4 %			
4 440	Kohl's Corporation	327 536	335 382	3 790	Accor SA	408 000	356 121
5 500	Lincoln National Corporation	430 508	414 983	2 100	Air France	107 495	103 848
5 100	McGraw-Hill Companies Inc.	327 522	367 881	3 300	BNP Paribas SA	322 606	417 604
8 100	Medtronic Inc.	465 885	444 564	4 261	Capgemini SA	213 802	330 582
81	Medtronic Inc., options de vente à 50,00 \$, 20 juill. 2007	6 076	4 738	1 909	Compagnie de Saint-Gobain	223 797	227 507
6 300	MEMC Electronic Materials Inc.	398 915	408 012	2 000	Compagnie Générale des Établissements Michelin, catégorie B	195 584	297 059
8 000	Merck & Company Inc.	452 839	423 677	7 300	Crédit Agricole SA	250 889	315 688
3 680	Merrill Lynch & Company Inc.	326 613	327 089	2 584	Essilor International SA	308 439	326 836
23 400	Microsoft Corporation	780 298	733 598	3 600	France Télécom SA	118 021	105 122
5 810	Nabors Industries Ltd.	199 108	206 119	2 010	Groupe Danone	162 868	172 688
3 633	Nike Inc., catégorie B	208 922	224 237	2 140	L'Oréal SA	275 446	268 661
8 070	Norfolk Southern Corporation	436 037	449 010	2 100	Lagardere S.C.A.	192 130	194 135
38 010	Oracle Corporation	731 639	795 092	3 400	Renault SA	377 435	580 113
6 880	Peabody Energy Corporation	359 127	353 168	3 500	Sanofi-Aventis SA	314 174	300 318
8 700	PepsiCo Inc.	589 822	599 990	6 500	SES Global SA - CFAÉ	119 035	149 063
12 300	Pfizer Inc.	405 009	334 596	1 785	Société Générale	223 941	351 718
5 120	Praxair Inc.	285 522	390 613	2 623	Technip-Coflexip SA	227 240	230 224
9 816	Procter & Gamble Company	642 535	636 243	12 107	Total SA	867 991	1 044 452
4 820	Prudential Financial Inc.	356 192	498 382	7 130	Vinci SA	382 398	565 265
6 620	Qualcomm Inc.	313 922	305 748			<u>5 291 291</u>	<u>6 337 004</u>
235	S&P 500, certificats représentatifs d'actions étrangères, options de vente, 150,39 \$, 20 juill. 2007	75 057	42 981	Allemagne - 0,8 %			
4 930	Schlumberger Ltd.	244 844	445 322	2 000	Allianz AG Holdings	450 581	496 376
6 250	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.	446 847	444 121	3 000	BASF AG	310 688	418 544
8 720	Target Corporation	553 672	589 778	7 156	Bayer AG	420 189	574 192
12 200	Texas Instruments Inc.	433 629	487 953	1 200	DaimlerChrysler AG	69 472	117 267
3 870	Textron Inc.	406 236	451 145	910	Deutsche Boerse AG	113 934	108 237
7 800	Thermo Electron Corporation	381 127	424 946	8 500	Deutsche Lufthansa AG	166 082	253 253
25 000	Time Warner Inc.	609 136	559 372	10 300	Deutsche Telekom AG	205 720	202 445
3 660	Transocean Inc.	279 530	411 757	2 333	E.ON AG	197 815	416 433
8 500	United Technologies Corporation	588 102	640 433	2 361	Merck KGAA	308 009	345 702
4 320	UnitedHealth Group Inc.	245 828	232 690	2 400	Muenchener Rueckver AG	350 519	468 970
12 090	Verizon Communications Inc.	476 639	525 596	2 480	RWE AG	252 935	281 173
5 330	Wal-Mart Stores Inc.	292 801	272 695	3 800	TUI AG	86 005	111 780
13 940	Walt Disney Company	483 340	506 254			<u>2 931 949</u>	<u>3 794 372</u>
3 490	WellPoint Inc.	302 065	294 464	Hong Kong - 0,1 %			
14 310	Wells Fargo & Company	541 658	535 214	25 500	Esprit Holdings Ltd.	257 038	345 268
9 600	Wyeth	544 763	584 061	100 540	Sino Land Co. Ltd.	166 893	222 674
7 763	XTO Energy Inc.	383 247	496 157			<u>423 931</u>	<u>567 942</u>
5 900	Yahoo! Inc.	197 694	170 160				
4 600	Zimmer Holdings Inc.	416 053	415 269				
		<u>38 030 100</u>	<u>39 956 526</u>				

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

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BILLETS À COURT TERME - 1,9 %			
8 745 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,15 % à 4,36 % échéant entre le 26 juill. 2007 et le 20 sept. 2007	<u>8 655 983</u>	<u>8 685 316</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>295 703 870</u>	452 121 214
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 0,8 %			<u>3 556 021</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %			<u>455 677 235</u>

ENGAGEMENTS - CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2007 (\$)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
18 sept. 2007	Dollar canadien	402 402	Franc suisse	469 000	409 051	(6 648)
18 sept. 2007	Dollar canadien	56 908	Franc suisse	65 000	56 691	216
18 sept. 2007	Dollar canadien	67 377	Franc suisse	74 000	64 541	2 836
18 sept. 2007	Dollar canadien	1 164 049	Yen	132 818 000	1 153 387	10 662
18 sept. 2007	Dollar canadien	710 212	Yen	80 325 000	697 540	12 672
18 sept. 2007	Dollar canadien	179 430	Dollar de Hong Kong	1 318 000	179 056	373
					<u>2 560 266</u>	<u>20 111</u>

Les contrats de change à terme en circulation au 30 juin 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	452 121 214 \$	455 361 669 \$
Encaisse	4 939 045	1 028 718
Revenu de placement à recevoir	785 026	634 575
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 267 222	154 572
Souscriptions à recevoir	124 030	64 814
Sommes à recevoir au titre de contrats de change à terme	20 111	32 295
	<u>463 256 648</u>	<u>457 276 643</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	6 310 080	230 117
Remboursements à payer	533 606	27 119
Charges à payer	735 727	726 885
	<u>7 579 413</u>	<u>984 121</u>
Actif net	455 677 235 \$	456 292 522 \$
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	425 272 862 \$	430 903 781 \$
Parts de catégorie F	21 511 \$	29 770 \$
Parts de catégorie I	30 382 862 \$	25 358 971 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	14 516 752	15 459 368
Parts de catégorie F	730	1 067
Parts de catégorie I	995 659	882 455
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	29,30 \$	27,87 \$
Parts de catégorie F	29,48 \$	27,91 \$
Parts de catégorie I	30,52 \$	28,74 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	4 495 257 \$	4 207 151 \$
Intérêts	653 500	462 539
Prêts de titres	12 912	8 617
Retenues d'impôts étrangers	(151 207)	(108 524)
	<u>5 010 462</u>	<u>4 569 783</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	3 964 955	3 963 198
Honoraires des vérificateurs	8 097	9 565
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	636	1 378
Frais de garde	77 654	112 320
Frais de dépôt	13 186	20 962
Honoraires des avocats	4 801	11 634
Charges liées à l'information des porteurs de parts	27 050	61 425
Frais d'administration, autres charges et TPS	476 252	612 832
	<u>4 572 631</u>	<u>4 793 314</u>
Charges absorbées	(14 300)	(75 393)
	<u>4 558 331</u>	<u>4 717 921</u>
Revenu de placement net (perte nette)	452 131	(148 138)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	26 684 467	43 836 130
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(84 415)	(40 569)
Coûts des opérations	(163 062)	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(3 349 435)	(30 215 877)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	(12 184)	68 003
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>23 075 371</u>	<u>13 647 687</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>23 527 502 \$</u>	<u>13 499 549 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	21 819 183 \$	11 512 905 \$
Parts de catégorie F	1 770 \$	588 \$
Parts de catégorie I	1 706 549 \$	791 948 \$
Parts pour clients privés Scotia	— \$	1 194 108 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	1,45 \$	0,68 \$
Parts de catégorie F	1,80 \$	0,73 \$
Parts de catégorie I	1,79 \$	0,83 \$
Parts pour clients privés Scotia	— \$	2,29 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	430 903 781 \$	435 685 433 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(429 004)	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>430 474 777</u>	<u>435 685 433</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	29 770	19 588
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(29)	—
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>29 741</u>	<u>19 588</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	25 358 971	20 873 672
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(25 246)	—
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>25 333 725</u>	<u>20 873 672</u>
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	—	28 728 000
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>—</u>	<u>28 728 000</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>455 838 243</u>	<u>485 306 693</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	21 819 183	11 512 905
Parts de catégorie F	1 770	588
Parts de catégorie I	1 706 549	791 948
Parts pour clients privés Scotia	—	1 194 108
	<u>23 527 502</u>	<u>13 499 549</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	9 535 221	15 450 834
Parts de catégorie I	6 173 045	4 890 369
Parts pour clients privés Scotia	—	35 752
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(36 556 319)	(56 861 800)
Parts de catégorie F	(10 000)	—
Parts de catégorie I	(2 830 457)	(2 405 628)
Parts pour clients privés Scotia	—	(29 480 633)
	<u>(23 688 510)</u>	<u>(68 371 106)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(5 201 915)	(29 898 061)
Parts de catégorie F	(8 230)	588
Parts de catégorie I	5 049 137	3 276 689
Parts pour clients privés Scotia	—	(28 250 773)
	<u>(161 008)</u>	<u>(54 871 557)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	425 272 862	405 787 372
Parts de catégorie F	21 511	20 176
Parts de catégorie I	30 382 862	24 150 361
Parts pour clients privés Scotia	—	477 227
	<u>455 677 235 \$</u>	<u>430 435 136 \$</u>

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

Fonds Scotia de croissance canadienne (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 98,8 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 92,0 %				Produits industriels – 7,4 %			
Énergie – 20,4 %							
300 000	Alberta Clipper Energy Inc.	1 269 991	933 000	200 000	Allen-Vanguard Corporation	528 648	1 536 000
110 000	Antrim Energy Inc.	659 967	738 100	826 500	Bombardier Inc., catégorie B	3 254 230	5 264 805
293 400	Canadian Natural Resources Ltd.	12 422 787	20 708 172	464 000	CAE Inc.	3 962 567	6 588 800
200 500	Candax Energy Inc.	153 660	168 420	430 800	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	12 895 162	23 345 052
387 750	EnCana Corporation	10 369 611	25 405 380	82 900	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3 129 137	6 072 425
257 458	Ensign Resource Service Group Inc.	4 548 243	4 891 702	77 300	Groupe Canam Manac Inc. catégorie A	678 433	802 374
77 300	Galleon Energy Inc.	1 539 076	1 343 474	500 000	Discovery Air Inc., catégorie A	775 000	880 000
58 000	Highpine Oil & Gas Ltd.	883 695	826 500	150 200	Finning International Inc.	3 065 370	4 519 518
67 700	Husky Energy Inc.	2 114 088	5 923 750	67 275	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	2 430 659	2 959 427
215 245	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	6 871 229	10 674 000	290 000	Neo Material Technologies Inc.	894 549	1 087 500
649 700	Jura Energy Corporation	741 276	571 736	215 800	QuestAir Technologies Inc.	291 330	176 956
354 600	Nexen Inc.	11 650 213	11 701 800	212 500	Railpower Technologies Corporation	212 500	91 375
58 000	Nuvista Energy Ltd.	767 376	837 520	106 250	Railpower Technologies Corporation, bons de souscription, 15 févr. 2010	–	14 875
100 000	Opti Canada Inc.	2 323 710	2 271 000	79 500	Groupe SNC-Lavalin Inc.	2 391 421	3 080 625
415 000	Pan Orient Energy Corporation	1 623 283	1 954 650	1 450 100	VRB Power Systems Inc.	886 180	594 541
232 242	Peerless Energy Inc., catégorie A	818 456	789 623	124 100	Westjet Airlines Ltd.	1 511 412	1 935 960
296 100	Petro-Canada	10 391 160	16 720 767	116 000	Xantrex Technology Inc.	1 158 086	1 258 600
272 000	Petrobank Energy & Resources Ltd.	4 163 442	7 256 960			<u>38 064 684</u>	<u>60 208 833</u>
150 000	Rally Energy Corporation	812 948	1 017 000	Produits de consommation discrétionnaire – 5,6 %			
350 000	RSX Energy Inc.	1 085 200	952 000	116 000	Astral Media Inc., catégorie A	2 084 459	4 897 520
81 200	Shawcor Ltd., catégorie A	1 426 695	2 639 812	30 000	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie B	1 556 814	2 505 600
278 200	Suncor Énergie Inc.	13 521 015	26 615 382	145 000	Canwest Global Communications Corporation	1 631 142	1 352 850
636 100	Société d'énergie Talisman Inc.	5 680 950	13 090 938	43 500	Corus Entertainment Inc., catégorie B	1 270 563	2 159 340
193 385	Trican Well Service Ltd.	4 936 523	4 186 785	77 300	JumpTV Inc.	695 700	386 500
89 800	Western Oil Sands Inc., catégorie A	1 698 340	3 187 900	386 700	Kaboose Inc.	1 197 550	1 202 637
		<u>102 472 934</u>	<u>165 406 371</u>	54 000	Magna International Inc., catégorie A	5 127 678	5 223 960
Matières premières – 16,2 %				433 100	Peace Arch Entertainment Group	597 011	974 475
177 200	Mines Agnico-Eagle Limitée	7 277 727	6 859 412	347 300	Rogers Communications Inc., catégorie B	7 748 697	15 697 960
37 000	Agrium Inc.	1 808 545	1 719 390	68 500	Shaw Communications Inc., catégorie B	1 936 042	3 062 635
256 800	Alcan Inc.	12 582 117	22 226 040	154 800	Thompson Corporation	7 285 462	6 716 772
83 669	Aur Resources Inc.	2 361 605	2 640 594	38 700	Tim Hortons Inc.	1 312 124	1 265 490
77 300	Aurora Energy Resources Inc.	1 065 774	1 307 143			<u>32 443 242</u>	<u>45 445 739</u>
364 400	Société aurifère Barrick	10 881 839	11 263 604	Produits de consommation courante – 2,5 %			
207 000	Cameco Corporation	5 141 697	11 138 670	144 300	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	1 992 901	3 167 385
193 300	Canadian Royalties Inc.	591 387	608 895	135 300	Atrium Innovations Inc.	1 466 072	2 854 830
200 000	Carpathian Gold Inc.	332 686	296 000	188 248	Groupe Jean Coutu Inc., catégorie A	2 190 059	2 915 962
290 000	Eldorado Gold Corporation	2 060 711	1 806 700	75 838	Metro Inc., catégorie A	1 890 534	2 825 724
500 000	Equinox Minerals Ltd.	1 013 459	1 715 000	48 300	Saputo Inc.	1 520 469	2 124 234
870 000	European Minerals Corporation	984 692	1 365 900	125 400	Corporation Shoppers Drug Mart	5 257 488	6 179 712
691 200	GBS Gold International Inc.	1 620 301	1 845 504			<u>14 317 523</u>	<u>20 067 847</u>
575 000	Goldcorp Inc.	14 937 937	14 490 000	Soins de santé – 1,2 %			
109 800	Guyana Goldfields Inc.	853 733	1 111 176	630 000	6550568 Canada Inc.	–	–
300 000	High River Gold Mines Ltd.	735 000	834 000	789 800	Bioniche Life Sciences Inc.	947 760	813 494
154 700	Hudbay Minerals Inc.	3 288 899	3 442 075	408 500	Bioniche Life Sciences Inc., bons de souscription, 13 mars 2009	–	–
50 000	Inmet Mining Corporation	3 651 287	4 117 500	957 000	Conjuchem Biotechnologies Inc.	1 009 566	349 305
350 000	International Royalty Corporation	1 704 502	2 345 000	96 700	Draxis Health Inc.	690 833	607 756
16 800	iUnits S&P/TSX Cap Gold Index	1 251 432	1 118 544	877 493	Isoteknik Inc.	3 360 609	1 509 288
96 700	Khan Resources Inc.	495 781	396 470	2 000 000	Medical Ventures Corporation	1 053 191	350 000
261 000	Kinross Gold Corporation	2 945 733	3 233 790	1 585 400	Medicare Inc.	1 483 891	2 282 976
870 000	Lake Shore Gold Corporation	1 670 984	1 531 200	966 700	Migenix Inc.	580 020	401 181
230 000	Linear Gold Corporation	1 152 787	777 400	500 000	Migenix Inc., bons de souscription, 6 déc. 2011	–	–
95 000	Meridian Gold Inc.	2 727 057	2 769 250	1 200 000	Monogen Inc.	600 000	1 068 000
95 600	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	3 685 832	7 935 756	600 000	Ondine Biopharma Corporation	1 130 250	726 000
150 000	Shore Gold Inc.	798 000	729 000	966 700	Response Biomedical Corporation	676 690	1 082 704
700 000	Silver Eagle Mines Inc.	973 683	819 000	50 000	Tm Bioscience Corporation, bons de souscription, 1 ^{er} mai 2009	5 500	–
112 500	Silver Eagle Mines Inc., bons de souscriptions, 10 nov. 2008	–	–	1 500 000	VSM MedTech Ltd.	1 822 280	–
120 800	Silver Wheaton Corporation	1 569 210	1 499 128	25 285	World Heart Corporation, bons de souscription, 22 sept. 2008	–	–
42 500	Skye Resources Inc., bons de souscription, 13 mars 2008	–	191 250	373 900	YM Biosciences Inc.	1 101 836	703 123
356 800	Teck Cominco Ltd., catégorie B	8 599 006	16 070 272			<u>14 462 426</u>	<u>9 893 827</u>
96 700	UR-Energy Inc.	334 475	429 348				
210 300	Yamana Gold Inc.	2 265 290	2 487 849				
		<u>101 363 168</u>	<u>131 120 860</u>				

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia de croissance canadienne (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS CANADIENNES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Services financiers – 26,7 %				États-Unis (suite)			
143 200	Banque de Montréal	6 749 541	9 794 880	422	S&P 500, certificats représentatifs d'actions étrangères, options de vente, 150,39 \$, 20 juill. 2007	134 783	77 183
492 500	La Banque de Nouvelle-Écosse	24 139 292	25 550 900	227 300	US Geothermal Inc.	500 060	627 348
261 950	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	5 340 922	11 130 256	450 000	Western Goldfields Inc.	973 090	1 170 000
150 960	Banque Canadienne Impériale de Commerce	10 319 854	14 455 930	386 700	World Energy Solutions Inc.	386 700	599 385
43 500	Banque Canadienne de l'Ouest	1 048 350	1 223 220	33 300	Wyeth	1 923 395	2 025 962
242 300	Great-West Lifeco Inc.	6 914 425	8 371 465			16 363 330	17 388 886
62 800	Société financière IGM Inc.	3 016 016	3 251 156				
901 900	Société Financière Manuvie	22 219 266	35 868 563				
347 900	Power Corporation du Canada	9 290 710	13 668 991				
768 370	Banque Royale du Canada	21 299 116	43 505 109				
1 474	Indice S&P/TSX 60, options de vente à 81,48 \$, 31 juill. 2007	250 580	273 685				
343 500	Financière Sun Life du Canada Inc.	14 343 885	17 436 060				
429 510	Banque Toronto-Dominion	11 784 844	31 294 099				
		<u>136 716 801</u>	<u>215 824 314</u>				
Technologies de l'information – 4,3 %				Australie – 0,3 %			
483 400	Art Advanced Research Technologies Inc.	966 800	94 263	551 000	Centamin Egypt Ltd.	473 860	562 020
98 100	Certicom Corporation	738 936	391 419	7 100	Coles Group Ltd.	94 745	103 207
153 960	Cognos Inc.	7 184 547	6 471 723	1 106	CSL Ltd.	88 338	87 534
300 000	COM DEV International Ltd.	1 594 891	1 602 000	37 615	Macquarie Airports	124 047	136 735
125 000	Descartes Systems Group Inc.	625 000	540 000	5 247	Macquarie Bank Ltd.	373 668	401 053
96 700	Exfo Electro-Optical Engineering Inc.	697 705	715 580	34 204	Macquarie Infrastructure Group	117 450	111 095
200 000	Fun Technologies Inc.	630 000	710 000	6 300	National Australia Bank Ltd.	199 629	232 704
176 700	Gemcom Software International Inc.	371 070	339 264	18 184	QBE Insurance Group Ltd.	333 743	511 132
650 000	Intrinsyc Software Inc.	440 185	409 500	12 200	Zinifex Ltd.	175 390	206 346
2 600 000	Musicrypt Inc.	650 000	598 000			<u>1 980 870</u>	<u>2 351 826</u>
271 400	Corporation Nortel Networks	11 112 337	6 942 412				
500 000	Offshore Systems International Ltd.	387 500	340 000				
57 300	Research in Motion Ltd.	5 122 240	12 220 944				
300	Research In Motion Ltd., options d'achat à 165,00 \$, 20 juill. 2007	227 959	1 138 950				
2 900 100	SIRIT Inc.	1 611 651	1 189 041				
244 200	WI-LAN Inc.	1 399 714	1 272 282				
		<u>33 760 535</u>	<u>34 975 378</u>				
Services de télécommunications – 3,3 %				Autriche – 0,1 %			
395 600	BCE Inc.	12 677 416	15 938 724	2 500	OMV AG	129 706	177 044
168 500	Telus Corporation	6 084 937	10 725 025	2 100	Voest Alpine AG	51 625	187 211
		<u>18 762 353</u>	<u>26 663 749</u>			<u>181 331</u>	<u>364 255</u>
Services publics – 1,7 %				Belgique – 0,0 %			
146 800	Enbridge Inc.	3 233 931	5 268 652	5 100	Fortis	204 944	230 323
150 000	TransAlta Corporation	3 173 825	4 006 500	600	KBC Groep SA NV	58 799	85 776
112 400	TransCanada Corporation	4 271 200	4 117 212			<u>263 743</u>	<u>316 099</u>
		<u>10 678 956</u>	<u>13 392 364</u>				
Parts de fiducies de revenu – 2,7 %				Danemark – 0,0 %			
50 000	ARC Energy Trust	1 075 000	1 087 000	700	Carlsberg A/S, série B	54 441	89 699
54 100	Bonavista Energy Trust	1 674 579	1 655 460				
281 700	Canadian Oil Sands Trust	8 393 619	9 270 747				
130 500	Energy Savings Income Fund	2 146 973	1 984 905				
48 300	Penn West Energy Trust	2 136 605	1 715 616				
158 600	Precision Drilling Trust	4 679 636	4 123 600				
145 000	Trinidad Energy Services Income Trust	2 010 077	2 169 200				
		<u>22 116 489</u>	<u>22 006 528</u>				
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				France – 0,6 %			
		<u>525 159 111</u>	<u>745 005 810</u>	3 087	Accor SA	332 414	290 065
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 6,8 %				1 900	Air France	96 807	93 958
États-Unis – 2,2 %				3 000	BNP Paribas SA	291 092	379 640
29 000	Laboratoires Abbott	1 850 125	1 643 767	3 470	Cappemini SA	163 818	269 214
19 300	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	1 585 981	1 494 593	1 555	Compagnie de Saint-Gobain	182 304	185 319
48 300	AT&T Corporation	1 531 331	2 131 623	1 600	Compagnie Générale des Établissements Michelin, catégorie B	177 526	237 647
19 300	Avon Products Inc.	787 223	753 454	5 527	Crédit Agricole SA	177 400	239 015
43 500	Bank of New York Company Inc.	1 699 478	1 905 444	2 104	Essilor International SA	248 818	266 123
14 500	Beckman Coulter Inc.	1 066 130	997 363	3 600	France Télécom SA	82 662	105 122
10 000	Cognizant Technology Solution Corporation	806 537	798 009	1 636	Groupe Danone	130 823	140 556
33 800	JPMorgan Chase & Company	1 597 821	1 741 508	1 743	L'Oréal SA	224 098	218 821
42 746	Luminex Corporation	714 747	559 134	1 700	Lagardere S.C.A.	148 446	157 157
14 000	Nike Inc., catégorie B	805 929	864 113	3 000	Renault SA	308 310	511 865
				3 527	Sanofi-Aventis SA	323 771	302 634
				1 485	Société Générale	186 323	292 605
				2 136	Technip-Coflexip SA	185 051	187 479
				10 307	Total SA	747 024	889 169
				5 796	Vinci SA	294 547	459 506
						<u>4 301 234</u>	<u>5 225 895</u>
				Allemagne – 0,4 %			
				1 700	Allianz AG Holdings	387 517	421 920
				2 800	BASF AG	301 623	390 641
				5 828	Bayer AG	339 745	467 634
				1 500	DaimlerChrysler AG	80 855	146 584
				742	Deutsche Boerse AG	92 900	88 255
				6 900	Deutsche Lufthansa AG	133 972	205 581
				6 400	Deutsche Telekom AG	129 271	125 791
				2 223	E.ON AG	221 040	396 799
				1 923	Merck KGAA	250 085	281 569
				1 700	Muenchener Rueckver AG	245 523	332 187

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

Fonds Scotia de croissance canadienne (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Allemagne (suite)				Singapour - 0,0 %			
2 270	RWE AG	228 242	257 364	100	Flextronics International Ltd.	1 614	1 149
		<u>2 410 773</u>	<u>3 114 325</u>				
Hong Kong - 0,1 %				Espagne - 0,1 %			
20 700	Esprit Holdings Ltd.	203 231	280 277	4 090	Industria de Diseno Textil SA	267 640	255 577
72 407	Sino Land Co. Ltd.	124 140	160 365	6 600	Repsol YPF SA	209 732	272 364
		<u>327 371</u>	<u>440 642</u>	18 414	Telefonica SA	441 038	435 833
						<u>918 410</u>	<u>963 774</u>
Irlande - 0,1 %				Suède - 0,1 %			
21 074	Anglo Irish Bank Corporation PLC	442 471	454 339	13 845	Atlas Copco AB, série A	268 274	245 974
5 384	CRH PLC	170 447	282 191	8 700	Nordea Bank AB	97 469	144 255
		<u>612 918</u>	<u>736 530</u>	6 300	Svenska Cellulosa AB, catégorie B	108 831	112 022
				25 124	TeliaSonera AB	240 389	195 635
						<u>714 963</u>	<u>697 886</u>
Italie - 0,2 %				Suisse - 0,5 %			
5 700	Buzzi Unicem SpA	110 865	208 988	20 112	ABB Ltd.	310 526	480 289
10 200	Eni SpA	320 374	392 842	1 300	Alcon Inc.	169 804	186 510
16 726	Fiat SpA	461 379	528 684	14 628	Groupe Crédit Suisse	849 605	1 100 817
3 300	Fondiarria-Sai SpA	155 841	169 308	1 356	Nestlé SA	499 219	545 959
1 500	Fondiarria-Sai SpA - RNC	53 710	56 501	759	Nobel Biocare Holding AG	222 599	263 521
53 050	UniCredito Italiano SpA	492 254	501 725	4 000	Novartis AG	250 323	238 914
		<u>1 594 423</u>	<u>1 858 048</u>	1 971	Roche Holdings AG - Genussscheine	276 531	370 828
				3 371	Swiss Re	308 709	325 885
Japon - 0,9 %						<u>528 715</u>	<u>595 361</u>
3 600	Alps Electric Co. Ltd.	48 513	38 092	9 386	UBS AG		
11 300	Canon Inc.	536 254	703 709			<u>3 416 031</u>	<u>4 108 084</u>
4 400	Denso Corporation	195 450	182 650	Royaume-Uni - 0,9 %			
6 500	Edion Corporation	150 022	89 647	13 599	3i Group PLC	351 654	336 975
5 000	Honda Motor Co. Ltd.	154 369	192 806	1 444	Anglo American PLC	90 804	90 248
16 000	Isuzu Motors Ltd.	94 210	92 077	5 000	Antofagasta PLC	58 813	65 175
4 500	JFE Holdings Inc.	142 235	297 130	5 200	Astrazeneca PLC	317 954	296 219
700	Kyocera Corporation	65 747	79 204	13 800	Aviva PLC	187 677	217 933
4 300	Kyushu Electric Power Co. Inc.	140 302	119 630	23 800	BAE Systems PLC	170 742	204 308
9 500	Mitsubishi Chemical Holdings	86 296	92 736	20 208	Barclays PLC	234 545	299 660
2 000	Mitsubishi Corporation	35 060	55 435	10 139	Billiton PLC	244 882	298 692
6	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	83 330	70 188	17 300	BP PLC	230 293	221 415
32 000	Mitsui & Co. Ltd.	502 762	675 977	3 300	British American Tobacco PLC	88 756	119 246
24 000	Mitsui Chemicals Inc.	186 012	193 600	12 770	Capita Group PLC	191 557	197 228
14 000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	112 220	201 729	15 400	Centrica PLC	132 101	127 115
15 000	NGK Insulators Ltd.	259 269	391 291	7 600	Enterprise Inns PLC	69 583	111 458
17 000	Nippon Mining Holdings Inc.	120 777	173 000	12 965	Friends Provident PLC	51 792	49 340
14 000	Nippon Steel Corporation	97 952	104 904	3 600	GlaxoSmithKline PLC	105 570	100 192
40	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	217 936	188 804	12 740	HBOS PLC	244 960	267 147
6 000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	60 600	58 432	14 300	Home Retail Group PLC	151 354	139 743
13 300	Nissan Motor Co. Ltd.	161 921	151 425	30 856	International Power PLC	214 207	282 066
6 700	Nitto Denko Corporation	463 978	358 195	43 549	Man Group PLC	415 565	561 163
16 700	Nomura Holdings Inc.	376 798	344 188	9 162	Pearson PLC	181 702	164 122
24 000	Oki Electric Industry Co. Ltd.	53 496	47 339	5 140	Punch Taverns PLC	83 294	133 778
1 130	Orix Corporation	277 510	316 977	5 469	Reckitt Benkiser PLC	308 904	318 261
6 000	Rengo Co. Ltd.	39 274	31 427	6 057	Rio Tinto PLC	396 505	491 614
5 000	Ricoh Co. Ltd.	116 408	122 680	50 742	Royal & Sun Alliance Insurance Group PLC	94 669	156 867
12 000	Sharp Corporation	235 363	241 807	26 583	Royal Bank of Scotland Group PLC	374 194	357 525
2 300	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	167 397	174 208	9 145	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	373 733	395 763
31	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	291 963	307 018	16 187	Tesco PLC	140 190	144 000
1 800	Suzuki Motor Corporation	56 644	54 253	163 034	Vodafone Group PLC	475 403	582 862
5 300	Tokyo Electric Power Co. Ltd.	158 094	180 773				
23 000	Toshiba Corporation	196 380	212 983				
5 100	Toyota Motor Corporation	277 718	341 291				
		<u>6 162 260</u>	<u>6 885 605</u>				
Pays-Bas - 0,2 %							
1 944	ABN AMRO Holding NV	60 446	94 781				
6 600	Corporate Express	105 203	107 388				
8 633	ING Groep NV	280 064	404 154				
4 745	Mittal Steel Company NV	178 683	316 119				
6 453	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	243 472	280 101				
5 100	Wolters Kluwer NV	129 404	165 092				
		<u>997 272</u>	<u>1 367 635</u>				
Norvège - 0,0 %							
2 623	Renewable Energy Corporation AS	98 268	107 553				

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

Fonds Scotia de croissance canadienne (non vérifié) (suite)

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
12 996	Xstrata PLC	508 397	823 784
		6 489 800	7 553 899
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	47 413 007	54 175 713
	TOTAL DES ACTIONS	572 572 118	799 181 523
BILLETTS À COURT TERME - 0,4 %			
2 000 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,16 %, échéant le 26 juill. 2007	1 993 860	1 994 087
1 100 000	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie (US) 5,18 %, échéant le 18 juill. 2007	1 169 794	1 166 772
400 000	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie (US) 5,13 % à 5,20 % échéant entre le 20 juill. 2007 et le 7 sept. 2007	437 426	423 732
	TOTAL DES BILLETTS À COURT TERME	3 601 080	3 584 591
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	576 173 198	802 766 114
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 0,8 %		6 046 368
	TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		808 812 482

ENGAGEMENTS - CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2007 (\$)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
18 sept. 2007	Dollar canadien	49 167	Franc suisse	54 000	47 098	2 069
18 sept. 2007	Dollar canadien	138 330	Franc suisse	158 000	137 804	526
18 sept. 2007	Dollar canadien	308 022	Franc suisse	359 000	313 111	(5 089)
18 sept. 2007	Dollar canadien	683 740	Yen	77 331 000	671 540	12 200
18 sept. 2007	Dollar canadien	531 876	Yen	60 687 000	527 005	4 871
18 sept. 2007	Dollar canadien	118 031	Dollar de Hong Kong	867 000	117 785	246
					<u>1 814 343</u>	<u>14 823</u>

Les contrats de change à terme en circulation au 30 juin 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Fonds Scotia de croissance canadienne (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	802 766 114 \$	787 734 013 \$
Encaisse	1 729 434	921 845
Revenu de placement à recevoir	1 287 091	1 043 011
Montant à recevoir pour la vente de titres	7 987 003	1 920 464
Souscriptions à recevoir	333 704	398 686
Sommes à recevoir au titre de contrats de change à terme	14 823	35 213
	<u>814 118 169</u>	<u>792 053 232</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	3 953 933	256 682
Remboursements à payer	308 857	141 126
Charges à payer	1 042 897	1 047 168
	<u>5 305 687</u>	<u>1 444 976</u>
Actif net	<u>808 812 482 \$</u>	<u>790 608 256 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	602 371 705 \$	608 934 657 \$
Parts de catégorie F	31 347 \$	47 058 \$
Parts de catégorie I	<u>206 409 430 \$</u>	<u>181 626 541 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	8 317 279	8 971 003
Parts de catégorie F	426	686
Parts de catégorie I	<u>2 620 790</u>	<u>2 486 186</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	72,42 \$	67,88 \$
Parts de catégorie F	73,58 \$	68,63 \$
Parts de catégorie I	<u>78,76 \$</u>	<u>73,05 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	6 756 622 \$	6 221 425 \$
Intérêts	827 828	208 774
Prêts de titres	82 910	40 212
Retenues d'impôts étrangers	(139 424)	(127 634)
	<u>7 527 936</u>	<u>6 342 777</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	5 597 617	5 596 322
Honoraires des vérificateurs	10 597	11 572
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	1 082	1 378
Frais de garde	101 199	121 588
Frais de dépôt	15 299	17 676
Honoraires des avocats	7 203	14 874
Charges liées à l'information des porteurs de parts	44 529	98 074
Frais d'administration, autres charges et TPS	697 263	837 470
	<u>6 474 789</u>	<u>6 698 954</u>
Charges absorbées	<u>(13 745)</u>	<u>(20 811)</u>
	<u>6 461 044</u>	<u>6 678 143</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>1 066 892</u>	<u>(335 366)</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	52 093 935	55 837 765
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(308 793)	92 398
Coûts des opérations	(848 131)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	3 659 300	(38 645 262)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	(20 390)	93 937
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>54 575 921</u>	<u>17 378 838</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>55 642 813 \$</u>	<u>17 043 472 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	40 264 146 \$	13 385 832 \$
Parts de catégorie F	2 190 \$	892 \$
Parts de catégorie I	<u>15 376 477 \$</u>	<u>3 656 748 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	4,67 \$	1,40 \$
Parts de catégorie F	4,12 \$	2,07 \$
Parts de catégorie I	<u>5,85 \$</u>	<u>1,67 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	608 934 657 \$	610 602 975 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(891 714)	-
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>608 042 943</u>	<u>610 602 975</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	47 058	32 840
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(69)	-
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>46 989</u>	<u>32 840</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	181 626 541	123 151 648
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(265 956)	-
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>181 360 585</u>	<u>123 151 648</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>789 450 517</u>	<u>733 787 463</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	40 264 146	13 385 832
Parts de catégorie F	2 190	892
Parts de catégorie I	<u>15 376 477</u>	<u>3 656 748</u>
	<u>55 642 813</u>	<u>17 043 472</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	13 627 644	23 888 405
Parts de catégorie I	39 857 233	30 507 541
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	803	-
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(59 563 831)	(76 350 332)
Parts de catégorie F	(17 832)	(7 872)
Parts de catégorie I	<u>(30 184 865)</u>	<u>(2 487 817)</u>
	<u>(36 280 848)</u>	<u>(24 450 075)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(5 671 238)	(39 076 095)
Parts de catégorie F	(15 642)	(6 980)
Parts de catégorie I	<u>25 048 845</u>	<u>31 676 472</u>
	<u>19 361 965</u>	<u>(7 406 603)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	602 371 705	571 526 880
Parts de catégorie F	31 347	25 860
Parts de catégorie I	<u>206 409 430</u>	<u>154 828 120</u>
	<u>808 812 482 \$</u>	<u>726 380 860 \$</u>

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

Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS - 95,0 %				ACTIONS (suite)			
Énergie - 18,6 %				Services financiers (suite)			
33 400	Canadian Natural Resources Ltd.	2 006 154	2 357 371	60 430	Power Corporation du Canada	1 940 645	2 374 295
41 744	EnCana Corporation	2 375 203	2 735 066	84 310	Banque Royale du Canada	4 018 033	4 773 632
22 264	Ensign Resource Service Group Inc.	488 960	423 016	15 600	Fonds de participation indice S&P/TSX 60	1 185 594	1 250 652
11 270	Husky Energy Inc.	781 936	986 125	41 070	Financière Sun Life du Canada Inc.	1 914 645	2 084 713
22 801	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	928 618	1 130 702	51 410	Banque Toronto-Dominion	3 215 388	3 745 733
49 210	Nexen Inc.	1 524 661	1 623 930			<u>24 910 418</u>	<u>28 519 068</u>
11 520	Opti Canada Inc.	215 267	261 619				
29 480	Petro-Canada	1 505 683	1 664 736		Technologies de l'information - 2,9 %		
32 190	Suncor Énergie Inc.	2 808 153	3 079 616	19 980	Groupe CGI Inc., catégorie A	165 043	238 561
80 060	Société d'énergie Talisman Inc.	1 643 432	1 647 635	9 770	Cognos Inc.	411 744	412 001
12 070	Trican Well Service Ltd.	302 675	261 316	23 940	Corporation Nortel Networks	751 827	612 385
11 180	Western Oil Sands Inc., catégorie A	361 653	396 890	6 050	Research in Motion Ltd.	538 205	1 290 344
		<u>14 942 395</u>	<u>16 568 022</u>			<u>1 866 819</u>	<u>2 553 291</u>
Matières premières - 14,5 %				Services de télécommunications - 4,3 %			
9 880	Mines Agnico-Eagle Limitée	430 815	382 455	48 286	BCE Inc.	1 377 020	1 945 443
32 780	Alcan Inc.	1 777 296	2 837 109	5 860	Manitoba Telecom Services Inc.	276 139	274 775
9 485	Aur Resources Inc.	267 716	299 347	24 830	Telus Corporation	1 217 384	1 580 430
68 046	Société aurifère Barrick	2 315 635	2 103 302			<u>2 870 543</u>	<u>3 800 648</u>
23 070	Cameco Corporation	1 020 486	1 241 397				
26 710	Eldorado Gold Corporation	197 300	166 403		Services publics - 2,8 %		
53 389	Goldcorp Inc.	1 593 562	1 345 403	25 860	Enbridge Inc.	900 517	928 115
18 160	Hudbay Minerals Inc.	385 848	404 060	34 070	TransAlta Corporation	815 219	910 010
5 600	Inmet Mining Corporation	408 942	461 160	18 450	TransCanada Corporation	639 263	675 824
35 250	Kinross Gold Corporation	467 095	436 748			<u>2 354 999</u>	<u>2 513 949</u>
6 000	Meridian Gold Inc.	164 130	174 900				
12 960	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	626 918	1 075 810		Parts de fiducies de revenu - 3,0 %		
43 540	Teck Cominco Ltd., catégorie B	1 562 349	1 961 042	7 180	Bonavista Energy Trust	222 371	219 708
		<u>11 218 092</u>	<u>12 889 136</u>	40 870	Canadian Oil Sands Trust	1 195 535	1 345 029
Produits industriels - 6,9 %				6 710	Penn West Energy Trust	271 724	238 339
32 650	Bombardier Inc., catégorie B	127 240	207 981	16 540	Precision Drilling Trust	591 810	430 040
55 070	CAE Inc.	526 940	781 994	30 150	Fonds de revenu Pages jaunes	466 818	418 482
51 120	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 548 586	2 770 193			<u>2 748 258</u>	<u>2 651 598</u>
12 130	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	708 101	888 523		TOTAL DES ACTIONS	<u>73 315 694</u>	<u>84 461 528</u>
27 280	Finning International Inc.	560 247	820 855				
5 320	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	235 072	234 027		BILLETS À COURT TERME - 5,0 %		
11 320	Groupe SNC-Lavalin Inc.	345 098	438 650	4 520 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada		
		<u>5 051 284</u>	<u>6 142 223</u>		4,16 % à 4,43 % échéant entre le		
Produits de consommation discrétionnaire - 6,3 %					12 juill. 2007 et le 4 oct. 2007	4 470 059	4 487 198
19 470	Astral Media Inc., catégorie A	715 393	822 023		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>77 785 753</u>	<u>88 948 726</u>
6 222	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	407 854	519 661				
4 190	Corus Entertainment Inc., catégorie B	200 778	207 992		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 0,0 %		29 375
5 200	Magna International Inc., catégorie A	459 494	503 048		TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		<u>88 978 101</u>
49 490	Rogers Communications Inc., catégorie B	1 297 290	2 236 948				
21 612	Thompson Corporation	983 915	937 745				
10 750	Tim Hortons Inc.	372 026	351 525				
		<u>4 436 750</u>	<u>5 578 942</u>				
Produits de consommation courante - 3,4 %							
21 210	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	519 998	465 560				
31 172	Groupe Jean Coutu Inc., catégorie A	385 509	482 854				
5 964	Metro Inc., catégorie A	197 834	222 219				
17 410	Saputo Inc.	616 012	765 692				
21 780	Corporation Shoppers Drug Mart	963 723	1 073 318				
		<u>2 683 076</u>	<u>3 009 643</u>				
Soins de santé - 0,3 %							
10 880	MDS Inc.	233 060	235 008				
Services financiers - 32,0 %							
26 780	Banque de Montréal	1 707 399	1 831 752				
56 640	La Banque de Nouvelle-Écosse	2 812 188	2 938 483				
45 090	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	1 373 649	1 915 874				
20 500	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 697 590	1 963 080				
33 470	Great-West Lifeco Inc.	998 377	1 156 389				
112 760	Société Financière Manuvie	4 046 910	4 484 465				

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

Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	88 948 726 \$	75 890 165 \$
Encaisse	64 308	118 121
Revenu de placement à recevoir	163 046	120 164
Montant à recevoir pour la vente de titres	78 540	–
Souscriptions à recevoir	185 402	169 364
	<u>89 440 022</u>	<u>76 297 814</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	318 647	–
Remboursements à payer	128 029	31 898
Charges à payer	15 245	14 051
	<u>461 921</u>	<u>45 949</u>
Actif net	<u>88 978 101 \$</u>	<u>76 251 865 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	<u>88 978 101 \$</u>	<u>76 251 865 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	<u>7 036 434</u>	<u>6 490 710</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	<u>12,65 \$</u>	<u>11,75 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	76 251 865 \$	14 875 698 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(59 121)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>76 192 744</u>	<u>14 875 698</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	<u>6 393 155</u>	<u>(808 733)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts pour clients privés Scotia	19 533 428	53 905 947
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts pour clients privés Scotia	(13 141 226)	(4 224 581)
	<u>6 392 202</u>	<u>49 681 366</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	<u>12 785 357</u>	<u>48 872 633</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	<u>88 978 101 \$</u>	<u>63 748 331 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	699 615 \$	321 519 \$
Intérêts	181 745	41 581
Prêts de titres	1 968	180
Retenus d'impôts étrangers	(277)	–
	<u>883 051</u>	<u>363 280</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	41 941	16 062
Honoraires des vérificateurs	6 977	6 443
Frais de garde	6 983	7 981
Frais de dépôt	6 825	6 776
Honoraires des avocats	1 374	2 707
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 117	2 808
Frais d'administration, autres charges et TPS	20 863	20 564
	<u>87 080</u>	<u>63 342</u>
Charges absorbées	<u>(6 009)</u>	<u>(2 382)</u>
	<u>81 071</u>	<u>60 960</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>801 980</u>	<u>302 320</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 037 124	196 757
Coûts des opérations	(27 282)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	4 581 333	(1 307 810)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>5 591 175</u>	<u>(1 111 053)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>6 393 155 \$</u>	<u>(808 733) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	<u>6 393 155 \$</u>	<u>(808 733) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	<u>0,93</u>	<u>(0,26)</u>

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

Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions			Coût		Valeur		Nombre d'actions			Coût		Valeur	
Émetteur			moyen (\$)		marchande (\$)		Émetteur			moyen (\$)		marchande (\$)	
ACTIONS - 94,1 %						ACTIONS (suite)							
ACTIONS CANADIENNES - 89,2 %						ACTIONS CANADIENNES (suite)							
Énergie - 22,5 %						Soins de santé (suite)							
550 000	Bow Valley Energy Ltd.		3 281 488		3 333 000	850 000	Isotechnika Inc.		2 190 741		1 462 000		
100 000	Calfrac Well Services Ltd.		2 498 342		2 092 000	275 000	Labopharm Inc.		1 314 853		825 000		
500 000	Crew Energy Inc.		5 303 461		5 125 000	1 200 000	Medical Ventures Corporation		687 458		210 000		
425 000	Cyrius Energy Inc.		5 170 081		4 794 000	600 000	Medicare Inc.		794 571		864 000		
25 000	Flint Energy Services Ltd.		691 727		712 500	650 000	Migenix Inc.		400 000		269 750		
200 000	Galleon Energy Inc.		3 413 251		3 476 000	300 000	Migenix Inc., bons de souscription, 6 déc. 2011		-		-		
275 000	Highpine Oil & Gas Ltd.		3 917 095		3 918 750	625 000	Ondine Biopharma Corporation		1 234 194		756 250		
505 000	HSE Integrated Ltd.		959 500		873 650	5 900	World Heart Corporation, bons de souscription, 22 sept. 2008		-		-		
286 900	Innova Exploration Ltd.		1 607 078		1 750 090	75 000	YM BioSciences Inc.		210 152		141 000		
550 000	Leader Energy Services Ltd.		2 787 224		412 500				15 779 392		9 486 722		
115 000	Major Drilling Group International Inc.		1 423 693		5 103 700								
75 000	Opti Canada Inc.		1 631 193		1 703 250								
150 000	Petrobank Energy & Resources Ltd.		2 455 448		4 002 000								
250 000	Real Resources Inc.		3 029 404		2 292 500								
145 000	Savanna Energy Services Corporation		1 424 976		2 871 000								
1 098 600	Terra Energy Corporation		1 425 054		1 428 180								
800 000	Tusk Energy Corporation		2 040 726		1 584 000								
611 800	West Energy Ltd.		3 809 164		2 630 740								
			<u>46 868 905</u>		<u>48 102 860</u>								
Matières premières - 15,3 %						Services financiers - 8,3 %							
37 500	Aurelian Resources Inc.		1 247 834		969 750	80 000	Banque Canadienne de l'Ouest		1 942 655		2 249 600		
700 000	Crystallex International Corporation		2 648 073		3 059 000	175 000	Equitable Group Inc.		4 579 273		5 608 750		
410 000	European Goldfields Ltd.		2 050 000		2 287 800	125 000	Home Capital Group Inc.		2 878 155		4 593 750		
2 000 000	European Minerals Corporation		2 396 794		3 140 000	123 800	Killam Properties Inc.		770 335		1 138 960		
675 000	Gabriel Resources Ltd.		2 463 977		3 213 000	125 000	Kingsway Financial Services Inc.		2 768 853		2 471 250		
575 000	Golden Star Resources Ltd.		2 750 865		2 236 750	400 000	Rentcash Inc.		2 543 529		1 772 000		
200 000	Hudbay Minerals Inc.		2 122 030		4 450 000				15 482 800		17 834 310		
40 000	Inmet Mining Corporation		632 397		3 294 000								
1 500 000	Ivernia Inc.		2 288 034		2 430 000								
300 000	Osisko Exploration Ltd.		1 132 976		1 629 000								
75 000	Pan American Silver Corporation		2 245 813		2 084 250								
275 000	Quadra Mining Ltd.		2 640 213		3 877 500								
			<u>24 619 006</u>		<u>32 671 050</u>								
Produits industriels - 11,2 %						Technologies de l'information - 9,8 %							
500 000	Allen-Vanguard Corporation		1 618 499		3 840 000	135 000	Aastra Technologies Ltd.		1 798 571		5 130 000		
295 000	Azure Dynamics Corporation		250 750		194 700	37 500	Absolute Software Corporation		571 908		871 875		
600 000	Groupe Canam Manac Inc. catégorie A		3 644 375		6 228 000	522 000	Art Advanced Research Technologies Inc.		652 500		101 790		
175 000	Ceramic Protection Corporation		2 611 583		2 607 500	350 000	COM DEV International Ltd.		1 611 361		1 869 000		
475 000	CPI Plastics Group Ltd.		2 931 114		593 750	175 000	Corel Corporation		2 559 511		2 425 500		
125 000	Martinea International Inc.		753 481		2 063 750	350 000	Exfo Electro-Optical Engineering Inc.		2 425 836		2 590 000		
465 000	MTI Global Inc.		1 076 475		632 400	550 000	Fun Technologies Inc.		2 002 880		1 952 500		
850 000	Neo Material Technologies Inc.		1 700 000		3 187 500	125 000	Gennum Corporation		1 552 455		1 388 750		
250 000	Pure Technologies Ltd.		544 183		412 500	750 000	Intrinsyc Software Inc.		660 401		472 500		
302 200	QuestAir Technologies Inc.		407 970		247 804	250 000	Intrinsyc Software International Inc., bons de souscription 30 mars 2010		-		-		
500 000	Torr Canada Inc.		591 160		350 000	575 000	Matrikon Inc.		2 015 071		1 581 250		
115 000	Transat A.T. Inc., catégorie B		2 061 438		3 677 700	100 000	Sierra Wireless Inc.		1 543 812		2 645 000		
			<u>18 191 028</u>		<u>24 035 604</u>				17 394 306		21 028 165		
Produits de consommation discrétionnaire - 5,8 %						Parts de fiducies de revenu - 8,4 %							
150 000	IMAX Corporation		1 471 617		669 000	250 000	Canada Cartage Diversified Income Fund		2 534 824		2 820 000		
75 200	Le Château Inc.		3 428 087		4 824 832	425 000	Eveready Income Fund Trust		2 228 992		2 193 000		
150 000	MEGA Brands Inc.		3 692 492		3 108 000	375 000	Keystone North America Inc. IPS		3 224 152		3 453 750		
175 000	Rona Inc.		4 056 048		3 885 000	300 000	New Flyer Industries Inc. IDS		2 541 072		3 438 000		
			<u>12 648 244</u>		<u>12 486 832</u>	225 000	Total Energy Services Trust		765 944		2 513 250		
Produits de consommation courante - 3,5 %						TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES							
350 000	Atrium Innovations Inc.		4 106 899		7 385 000				169 921 967		190 994 543		
Soins de santé - 4,4 %						ACTIONS ÉTRANGÈRES - 4,9 %							
1 180 100	6550568 Canada Inc.		-		-	États-Unis - 1,5 %							
175 000	Ambrilia Biopharma Inc.		559 387		362 250	51 000	Luminex Corporation		1 333 433		667 099		
165 000	Angiotech Pharmaceuticals Inc.		2 084 539		1 245 750	975 000	Western Goldfields Inc.		2 175 046		2 535 000		
577 400	Bioniche Life Sciences Inc.		1 849 871		594 722				3 508 479		3 202 099		
1 500 000	Corjuchem Biotechnologies Inc.		2 555 670		547 500	Australie - 0,5 %							
350 000	Draxis Health Inc.		1 897 956		2 208 500	1 100 000	Centamin Egypt Ltd.		950 800		1 122 000		
						Irlande - 1,9 %							
						2 500 000 Kenmare Resources PLC							
						687 500 Kenmare Resources PLC, bons de souscription, 23 juill. 2009							
						999 674							
						4 136 651							
						Royaume-Uni - 1,0 %							
						2 000 000 European Nickel PLC							
						TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES							
						6 919 499							
						TOTAL DES ACTIONS							
						176 841 466							
						201 483 006							

FONDS D' ACTIONS

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

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

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BILLETS À COURT TERME - 4,9 %			
7 245 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,14 % à 4,36 % échéant entre le 26 juill. 2007 et le 20 sept. 2007	7 175 971	7 196 385
410 000 (US)	Banque de développement du Canada, billets de trésorerie 5,19 %, échéant le 8 août 2007	444 668	433 589
2 675 000 (US)	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie 5,17 % à 5,18 % échéant entre le 3 juill. 2007 et le 18 juill. 2007	<u>2 863 496</u>	<u>2 837 654</u>
	TOTAL DES BILLETS À COURT TERME	<u>10 484 135</u>	<u>10 467 628</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>187 325 601</u>	211 950 634
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 1,0 %		<u>2 145 186</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		<u>214 095 820</u>

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

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	211 950 634 \$	170 985 520 \$
Encaisse	132 112	110 306
Revenu de placement à recevoir	213 688	23 394
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 461 950	–
Souscriptions à recevoir	159 263	124 966
	<u>214 917 647</u>	<u>171 244 186</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	559 000	10 619
Remboursements à payer	95 331	16 220
Charges à payer	167 496	178 464
	<u>821 827</u>	<u>205 303</u>
Actif net	<u>214 095 820 \$</u>	<u>171 038 883 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	84 008 637 \$	87 299 355 \$
Parts de catégorie I	97 442 637 \$	53 471 596 \$
Parts pour clients privés Scotia	32 644 546 \$	30 267 932 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 247 594	3 685 471
Parts de catégorie I	3 432 068	2 081 212
Parts pour clients privés Scotia	1 153 131	1 180 653
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	25,87 \$	23,69 \$
Parts de catégorie I	28,39 \$	25,69 \$
Parts pour clients privés Scotia	28,31 \$	25,64 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	754 066 \$	990 062 \$
Intérêts	1 042 548	217 196
Prêts de titres	106 009	82 887
	<u>1 902 623</u>	<u>1 290 145</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	861 413	1 048 551
Honoraires des vérificateurs	8 097	9 565
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	239	1 378
Frais de garde	9 733	11 542
Frais de dépôt	14 815	15 417
Honoraires des avocats	2 660	5 983
Charges liées à l'information des porteurs de parts	11 458	25 682
Frais d'administration, autres charges et TPS	162 135	275 703
	<u>1 070 550</u>	<u>1 393 821</u>
Charges absorbées	(8 549)	(68 785)
	<u>1 062 001</u>	<u>1 325 036</u>
Revenu de placement net (perte nette)	840 622	(34 891)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	8 775 591	32 603 019
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(64 876)	(48 099)
Coûts des opérations	(356 975)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	9 367 853	(17 692 583)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>17 721 593</u>	<u>14 862 337</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>18 562 215 \$</u>	<u>14 827 446 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	8 024 132 \$	7 581 141 \$
Parts de catégorie F	779 \$	– \$
Parts de catégorie I	7 332 550 \$	2 999 084 \$
Parts pour clients privés Scotia	3 204 754 \$	4 247 221 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	2,34 \$	2,17 \$
Parts de catégorie F	2,30 \$	– \$
Parts de catégorie I	2,76 \$	2,24 \$
Parts pour clients privés Scotia	2,80 \$	2,34 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	87 299 355 \$	100 872 037 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(592 796)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>86 706 559</u>	<u>100 872 037</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	53 471 596	33 332 363
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(362 972)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>53 108 624</u>	<u>33 332 363</u>
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	30 267 932	50 123 176
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(204 226)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>30 063 706</u>	<u>50 123 176</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>169 878 889</u>	<u>184 327 576</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	8 024 132	7 581 141
Parts de catégorie F	779	–
Parts de catégorie I	7 332 550	2 999 084
Parts pour clients privés Scotia	3 204 754	4 247 221
	<u>18 562 215</u>	<u>14 827 446</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	2 379 158	10 350 292
Parts de catégorie F	8 861	–
Parts de catégorie I	52 387 613	12 147 256
Parts pour clients privés Scotia	4 265 934	8 259 410
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	622	(2 632)
Parts de catégorie I	–	3
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(13 101 834)	(26 192 484)
Parts de catégorie F	(9 640)	–
Parts de catégorie I	(15 386 150)	(6 278 277)
Parts pour clients privés Scotia	(4 889 848)	(8 247 390)
	<u>25 654 716</u>	<u>(9 963 822)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(2 697 922)	(8 263 683)
Parts de catégorie I	44 334 013	8 868 066
Parts pour clients privés Scotia	2 580 840	4 259 241
	<u>44 216 931</u>	<u>4 863 624</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	84 008 637	92 608 354
Parts de catégorie I	97 442 637	42 200 429
Parts pour clients privés Scotia	32 644 546	54 382 417
	<u>214 095 820 \$</u>	<u>189 191 200 \$</u>

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

Fonds Scotia des ressources (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions/ Valeur Nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 96,6 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 79,1 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Énergie – 32,6 %				Matières premières (suite)			
235 000	Antrim Energy Inc.	405 119	1 576 850	40 000	Teck Cominco Ltd., catégorie B	571 914	1 801 600
250 000	Bow Valley Energy Ltd.	1 432 150	1 515 000	115 000	Yamana Gold Inc.	389 956	1 360 450
55 000	Calfrac Well Services Ltd.	1 600 569	1 150 600			<u>32 950 544</u>	<u>52 921 640</u>
150 000	Cyries Energy Inc.	1 784 260	1 692 000				
30 000	EnCana Corporation	985 213	1 965 600		Services publics – 2,5 %		
421 300	ExAlta Energy Inc.	1 055 872	724 636	90 000	Enbridge Inc.	<u>3 331 670</u>	<u>3 230 100</u>
15 000	Flint Energy Services Ltd.	415 034	427 500		Parts de fiducies de revenu – 2,6 %		
130 000	Highbine Oil & Gas Ltd.	2 035 553	1 852 500	62 000	Canadian Oil Sands Trust	452 911	2 040 420
250 000	HSE Integrated Ltd.	475 000	432 500	250 000	Eveready Income Fund Trust	<u>1 080 930</u>	<u>1 290 000</u>
144 000	Innova Exploration Ltd.	868 690	878 400			<u>1 533 841</u>	<u>3 330 420</u>
475 000	Leader Energy Services Ltd.	1 892 330	356 250				
105 000	Nexen Inc.	3 511 954	3 465 000			<u>72 303 901</u>	<u>101 151 836</u>
17 000	Niko Resources Ltd.	582 336	1 649 000		TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		
95 000	Opti Canada Inc.	1 849 310	2 157 450				
105 000	Petro-Canada	3 989 977	5 929 350		ACTIONS ÉTRANGÈRES – 17,5 %		
80 000	Petrobank Energy & Resources Ltd.	1 111 624	2 134 400		États-Unis – 11,6 %		
375 000	Production Enhancement Group Inc.	750 000	285 000	16 500	Apache Corporation	1 301 536	1 431 647
300 000	Prospex Resources Ltd.	1 391 452	1 335 000	36 000	Arch Coal Inc.	1 805 612	1 332 284
100 000	Purcell Energy Ltd., bons de souscription, 23 juillet 2008	–	–	21 000	Century Aluminum Company	616 268	1 219 570
60 000	Savanna Energy Services Corporation	431 690	1 188 000	40 000	ConocoPhillips	2 522 545	3 339 218
45 000	Suncor Énergie Inc.	2 687 595	4 305 150	15 000	Devon Energy Corporation	548 560	1 248 857
150 000	Société d'énergie Talisman Inc.	1 572 086	3 087 000	40 000	DuPont (E.I.) de Nemours & Company	2 209 612	2 162 622
55 000	Trican Well Service Ltd.	459 853	1 190 750	15 000	EOG Resources Inc.	464 729	1 154 104
575 000	Tusk Energy Corporation	1 688 680	1 138 500	40 000	Nabors Industries Ltd.	1 503 142	1 419 061
286 800	West Energy Ltd.	1 511 499	1 233 240	25 200	XTO Energy Inc.	530 730	1 610 609
		<u>34 487 846</u>	<u>41 669 676</u>			<u>11 502 734</u>	<u>14 917 972</u>
					Australie – 1,7 %		
				625 000	Centamin Egypt Ltd.	547 950	637 500
				75 000	Newcrest Mining Ltd.	833 191	1 541 309
						<u>1 381 141</u>	<u>2 178 809</u>
					Irlande – 1,3 %		
				1 000 000	Kenmare Resources PLC	399 870	1 390 649
				250 000	Kenmare Resources PLC, bons de souscription, 23 juill. 2009	–	240 010
						<u>399 870</u>	<u>1 630 659</u>
					Royaume-Uni – 2,9 %		
				40 000	Anglo American PLC, CAAÉ	580 674	1 225 089
				1 050 000	European Nickel PLC	766 787	1 064 550
				4 300	Rio Tinto PLC, CAAÉ	686 179	1 399 281
						<u>2 033 640</u>	<u>3 688 920</u>
					TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	<u>15 317 385</u>	<u>22 416 360</u>
					TOTAL DES ACTIONS	<u>87 621 286</u>	<u>123 568 196</u>
					BILLETTS À COURT TERME – 3,4 %		
				900 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada		
					4,18 %, échéant le 23 août 2007	890 721	894 494
				130 000	Banque de développement du Canada, billets de trésorerie		
					5,19 % à 5,20 % échéant entre le 8 août 2 007 et le 13 août 2007	140 917	137 419
				1 930 000	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie		
					(US) 5,20 % à 5,22 % échéant entre le 31 août 2 007 et le 11 sept. 2007	2 038 026	2 034 109
				1 240 000	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie		
					(US) 5,19 % à 5,20 % échéant entre le 20 août 2007 et le 28 août 2007	1 313 922	1 307 681
					TOTAL DES BILLETTS À COURT TERME	<u>4 383 586</u>	<u>4 373 703</u>
					TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>92 004 872</u>	<u>127 941 899</u>
					AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		(62 026)
					TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>127 879 873</u>

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia des ressources (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	127 941 899 \$	119 470 360 \$
Encaisse	94 379	131 917
Revenu de placement à recevoir	59 581	47 475
Souscriptions à recevoir	70 043	44 934
	<u>128 165 902</u>	<u>119 694 686</u>
PASSIF		
Remboursements à payer	46 504	51 923
Charges à payer	239 525	225 295
	<u>286 029</u>	<u>277 218</u>
Actif net	<u>127 879 873 \$</u>	<u>119 417 468 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	127 860 828 \$	119 391 777 \$
Parts de catégorie F	19 045 \$	25 691 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	5 487 225	5 617 865
Parts de catégorie F	794	1 181
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	23,30 \$	21,25 \$
Parts de catégorie F	23,98 \$	21,76 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	369 682 \$	631 770 \$
Intérêts	283 370	159 138
Prêts de titres	40 420	43 976
Retenues d'impôts étrangers	(9 736)	(9 772)
	<u>683 736</u>	<u>825 112</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 221 271	1 100 344
Honoraires des vérificateurs	8 097	9 565
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	211	1 378
Frais de garde	7 045	6 001
Frais de dépôt	8 760	8 718
Honoraires des avocats	2 509	3 262
Charges liées à l'information des porteurs de parts	10 400	18 320
Frais d'administration, autres charges et TPS	163 296	159 687
	<u>1 421 589</u>	<u>1 307 275</u>
Charges absorbées	(3 022)	(5 876)
	<u>1 418 567</u>	<u>1 301 399</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>(734 831)</u>	<u>(476 287)</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	14 113 681	11 317 352
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(222 933)	(41 131)
Coûts des opérations	(158 936)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 147 467)	(339 430)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>12 584 345</u>	<u>10 936 791</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>11 849 514 \$</u>	<u>10 460 504 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	11 846 443 \$	10 454 429 \$
Parts de catégorie F	3 071 \$	6 075 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	2,14 \$	1,80 \$
Parts de catégorie F	2,65 \$	3,00 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	119 391 777 \$	90 647 577 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(542 084)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>118 849 693</u>	<u>90 647 577</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	25 691	44 002
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(117)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>25 574</u>	<u>44 002</u>
Valeur liquidative au début de la période	<u>118 875 267</u>	<u>90 691 579</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	11 846 443	10 454 429
Parts de catégorie F	3 071	6 075
	<u>11 849 514</u>	<u>10 460 504</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	13 368 811	33 928 658
Parts de catégorie F	–	2 865
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(16 204 119)	(22 113 707)
Parts de catégorie F	(9 600)	(21 900)
	<u>(2 844 908)</u>	<u>11 795 916</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	9 011 135	22 269 380
Parts de catégorie F	(6 529)	(12 960)
	<u>9 004 606</u>	<u>22 256 420</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	127 860 828	112 916 957
Parts de catégorie F	19 045	31 042
	<u>127 879 873 \$</u>	<u>112 947 999 \$</u>

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

Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions/ Nombre de contrats		Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de contrats		Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 99,4 %					ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				
ACTIONS CANADIENNES – 74,2 %					États-Unis (suite)				
Énergie – 14,5 %					54 000 Praxair Inc.				
168 470	Canadian Natural Resources Ltd.		9 927 359	11 890 613	74 800	Sandisk Corporation		3 255 269	4 119 744
(500)	Canadian Natural Resources Ltd., options d'achat à 74,00 \$, 20 juill. 2007		–	(30 000)	146 700	Staples Inc.		3 564 518	3 873 080
140 900	EnCana Corporation		7 604 390	9 231 768	115 900	UnitedHealth Group Inc.		3 911 656	3 702 056
301 500	Nexen Inc.		10 047 078	9 949 500	186 000	Wells Fargo & Company		6 936 504	6 242 779
298 600	Petro-Canada		13 320 921	16 861 942				6 735 571	6 956 654
341 500	Société d'énergie Talisman Inc.		6 859 199	7 028 070		TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES		95 229 298	95 166 134
			<u>47 758 947</u>	<u>54 931 893</u>		TOTAL DES ACTIONS		<u>332 893 362</u>	<u>375 012 362</u>
Matières premières – 8,9 %					BILLETS À COURT TERME – 0,9 %				
64 300	Alcan Inc.		3 403 310	5 565 165	3 480 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,17 % à 4,43 % échéant entre le 3 juill. 2007 et le 4 oct. 2007		3 455 213	3 463 887
114 000	Cameco Corporation		3 560 590	6 134 340		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>336 348 575</u>	<u>378 476 249</u>
333 800	Goldcorp Inc.		10 089 255	8 411 760		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,3 %)			(1 330 008)
224 500	Hudbay Minerals Inc.		4 643 143	4 995 125		TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			<u>377 146 241</u>
187 500	Teck Cominco Ltd., catégorie B		<u>6 947 813</u>	<u>8 445 000</u>					
			<u>28 644 111</u>	<u>33 551 390</u>					
Produits industriels – 3,7 %					Produits de consommation discrétionnaire – 4,8 %				
261 400	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada		11 462 850	14 165 266	241 300	Rogers Communications Inc., catégorie B		9 248 920	10 906 760
					166 000	Thompson Corporation		<u>7 504 853</u>	<u>7 202 740</u>
								<u>16 753 773</u>	<u>18 109 500</u>
Produits de consommation courante – 2,1 %					Services financiers – 26 %				
208 400	Metro Inc., catégorie A		<u>7 264 649</u>	<u>7 764 984</u>	72 000	Banque de Montréal		4 386 601	4 924 800
Technologies de l'information – 1,4 %					611 800 Société Financière Manuvie				
24 000	Research in Motion Ltd.		<u>3 777 213</u>	<u>5 118 720</u>	316 700	Corporation Financière Power		19 563 025	24 331 286
Services de télécommunications – 4,3 %					503 800 Banque Royale du Canada				
254 200	Telus Corporation		<u>15 167 905</u>	<u>16 179 830</u>	377 100	Banque Toronto-Dominion		20 606 531	28 525 155
Services publics – 2,3 %					<u>21 826 053</u>				
234 900	TransCanada Corporation		<u>7 843 794</u>	<u>8 604 387</u>				<u>27 475 505</u>	<u>98 067 261</u>
Parts de fiducies de revenu – 6,2 %					Technologies de l'information – 1,4 %				
316 800	Canadian Oil Sands Trust		9 964 671	10 425 888	24 000	Research in Motion Ltd.		<u>3 777 213</u>	<u>5 118 720</u>
134 500	CI Financial Income Fund		3 512 854	3 638 225	Services de télécommunications – 4,3 %				
394 600	RioCan Real Estate Investment Trust		<u>8 391 983</u>	<u>9 288 884</u>	254 200	Telus Corporation		<u>15 167 905</u>	<u>16 179 830</u>
			<u>21 869 508</u>	<u>23 352 997</u>	Services publics – 2,3 %				
			<u>237 664 064</u>	<u>279 846 228</u>	234 900	TransCanada Corporation		<u>7 843 794</u>	<u>8 604 387</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 25,2 %					Parts de fiducies de revenu – 6,2 %				
États-Unis – 25,2 %					316 800 Canadian Oil Sands Trust				
49 300	Caterpillar Inc.		3 489 179	4 099 858	134 500	CI Financial Income Fund		3 512 854	3 638 225
268 400	Cisco Systems Inc.		8 507 744	7 934 917	394 600	RioCan Real Estate Investment Trust		<u>8 391 983</u>	<u>9 288 884</u>
150 060	Citigroup Inc.		8 230 335	8 176 909				<u>21 869 508</u>	<u>23 352 997</u>
115 900	Colgate-Palmolive Company		8 742 584	7 992 976				<u>237 664 064</u>	<u>279 846 228</u>
82 300	ConocoPhillips		6 222 655	6 870 440	ACTIONS ÉTRANGÈRES – 25,2 %				
(500)	ConocoPhillips, options d'achat position vendeur à 80,00 \$, 17 août 2007		–	(109 003)	États-Unis – 25,2 %				
43 030	Dominion Resources Inc.		4 069 876	3 949 549	49 300	Caterpillar Inc.		3 489 179	4 099 858
150 600	Johnson & Johnson		10 889 653	9 868 741	268 400	Cisco Systems Inc.		8 507 744	7 934 917
156 500	Nike Inc., catégorie B		8 987 535	9 659 549	150 060	Citigroup Inc.		8 230 335	8 176 909
237 400	Oracle Corporation		5 055 888	4 965 925	115 900	Colgate-Palmolive Company		8 742 584	7 992 976
99 500	PepsiCo Inc.		6 630 331	6 861 960	82 300	ConocoPhillips		6 222 655	6 870 440

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

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

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	378 476 249 \$	327 014 514 \$
Encaisse	114 452	127 180
Revenu de placement à recevoir	534 053	219 011
	<u>379 124 754</u>	<u>327 360 705</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 947 016	–
Charges à payer	31 497	45 262
	<u>1 978 513</u>	<u>45 262</u>
Actif net	<u>377 146 241 \$</u>	<u>327 315 443 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	377 146 241 \$	327 315 443 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	31 776 824	28 696 662
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	11,87 \$	11,41 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	3 524 707 \$	3 108 686 \$
Intérêts	317 705	668 206
Prêts de titres	8 062	22 374
Retenues d'impôts étrangers	(121 681)	(114 519)
	<u>3 728 793</u>	<u>3 684 747</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	173 524	175 325
Honoraires des vérificateurs	8 097	9 565
Frais de garde	18 118	16 412
Frais de dépôt	7 019	6 820
Honoraires des avocats	1 374	2 707
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 117	2 808
Frais d'administration, autres charges et TPS	29 493	32 522
	<u>239 742</u>	<u>246 159</u>
Charges absorbées	(2 871)	(5 558)
	<u>236 871</u>	<u>240 601</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>3 491 922</u>	<u>3 444 146</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	9 718 743	3 731 692
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(6 549)	(185 176)
Distributions des gains en capital reçus des placements	1 996	91 673
Coûts des opérations	(256 523)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	1 504 343	(1 420 570)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>10 962 010</u>	<u>2 217 619</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>14 453 932 \$</u>	<u>5 661 765 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	14 453 932 \$	5 661 765 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	0,48 \$	0,17 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	327 315 443 \$	342 707 501 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(581 743)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>326 733 700</u>	<u>342 707 501</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	14 453 932	5 661 765
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts, parts pour clients privés Scotia	73 053 915	75 317 200
Montants versés pour le rachat de parts, parts pour clients privés Scotia	(37 095 306)	(93 472 575)
	<u>35 958 609</u>	<u>(18 155 375)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	50 412 541	(12 493 610)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	<u>377 146 241 \$</u>	<u>330 213 891 \$</u>

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

Fonds Scotia indiciel américain (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 99,6 %				ACTIONS (suite)			
Énergie – 10,8 %				Produits industriels (suite)			
2 206	Anadarko Petroleum Corporation	68 828	121 966	800	American Standard Companies Inc.	31 527	49 965
1 676	Apache Corporation	45 697	145 421	651	Avery Dennison Corporation	50 964	45 948
267	Ashlands Inc.	15 040	18 095	3 993	Boeing Company	282 665	407 691
1 722	Baker Hughes Inc.	77 146	153 807	1 869	Burlington Northern Santa Fe Corporation	77 856	168 726
1 400	BJ Services Company	42 136	41 970	800	C.H. Robinson Worldwide Inc.	48 062	44 707
1 800	Chesapeake Energy Corporation	62 000	66 117	3 328	Caterpillar Inc.	118 790	276 761
10 490	Chevron Corporation	648 081	939 743	920	Cintas Corporation	47 831	38 333
7 928	ConocoPhillips	356 438	661 833	1 006	Cooper Industries Ltd., catégorie A	40 458	60 991
800	Consol Energy Inc.	39 898	39 177	1 886	CSX Corporation	48 547	89 914
2 342	Devon Energy Corporation	110 875	194 988	386	Cummins Inc.	12 336	41 402
3 992	El Paso Corporation	181 585	73 146	1 500	D.R. Horton Inc.	68 946	31 664
700	Enco International Inc.	39 676	45 230	1 234	Danaher Corporation	53 518	98 750
1 120	EOG Resources Inc.	36 383	86 173	1 178	Deere & Company	67 877	151 256
28 154	Exxon Mobil Corporation	1 615 174	2 508 992	1 145	Dover Corporation	63 960	61 978
4 284	Halliburton Company	124 985	156 355	612	Eaton Corporation	33 771	60 364
1 268	Hess Corporation	54 247	79 410	3 872	Emerson Electric Company	162 415	192 295
3 390	Marathon Oil Corporation	84 536	216 161	767	Equifax Inc.	34 552	36 166
1 000	Murphy Oil Corporation	66 730	63 211	1 450	FedEx Corporation	93 272	170 576
1 200	Nabors Industries Ltd.	48 787	42 572	352	Fluor Corporation	18 476	41 558
800	National Oilwell Varco Inc.	46 622	88 436	2 096	General Dynamics Corporation	95 511	174 351
710	Noble Corporation	51 963	73 504	50 828	General Electric Company	2 818 441	2 069 681
4 332	Occidental Petroleum Corporation	67 509	266 644	591	Goodrich Corporation	28 381	37 352
1 300	Peabody Energy Corporation	62 555	66 732	3 972	Honeywell International Inc.	275 808	237 727
816	Rowan Companies Inc.	27 300	35 561	2 500	Host Hotels & Resorts Inc.	78 225	61 254
5 824	Schlumberger Ltd.	268 895	526 076	2 042	Illinois Tool Works Inc.	95 021	117 134
900	Smith International Inc.	38 936	55 885	1 732	Ingersoll Rand Company, catégorie A	56 861	100 843
3 085	Spectra Energy Corporation	102 780	85 135	1 076	ITT Corporation	44 437	77 844
592	Sunoco Inc.	26 274	50 151	700	L-3 Communications Holdings Inc.	70 341	72 312
1 451	Transocean Inc.	86 083	163 240	1 877	Lockheed Martin Corporation	110 765	188 031
3 100	Valero Energy Corporation	104 337	243 493	1 916	Masco Corporation	70 350	58 009
1 600	Weatherford International Ltd.	57 266	93 889	520	Monster Worldwide Inc.	47 902	22 678
2 545	Williams Companies Inc.	128 509	84 929	2 005	Norfolk Southern Corporation	68 774	111 557
1 766	XTO Energy Inc.	56 080	112 870	1 698	Northrop Grumman Corporation	109 294	140 161
		<u>4 843 351</u>	<u>7 600 912</u>	1 123	Paccar Inc.	21 625	103 649
				502	Pall Corporation	15 670	24 509
Matières premières – 3,0 %				517	Parker Hannifin Corporation	29 327	53 694
1 206	Air Products and Chemicals Inc.	72 839	102 896	1 090	Pitney Bowes Inc.	75 641	54 214
4 296	Alcoa Inc.	186 492	185 164	600	Precision Castparts Corporation	75 944	77 213
559	Allegheny Technologies Inc.	49 136	62 140	918	R.R. Donnelley & Sons Company	37 985	42 232
608	Ball Corporation	8 580	34 217	2 249	Raytheon Company	136 154	128 721
794	Bemis Company Inc.	19 762	27 805	1 000	Robert Half International Inc.	47 740	38 550
4 936	Dow Chemical Company	243 977	232 118	753	Rockwell Automation Inc.	52 479	55 558
4 327	DuPont (E.I.) de Nemours & Company	337 691	233 942	753	Rockwell Collins Inc.	26 871	56 367
241	Eastman Chemical Company	16 583	16 410	467	Ryder System Inc.	16 054	26 594
632	Ecolab Inc.	15 915	28 531	3 214	Southwest Airlines Company	65 590	50 961
1 894	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	96 799	166 511	400	Terex Corporation	29 353	34 541
923	Hercules Inc.	37 170	19 288	664	Textron Inc.	63 063	77 406
130	International Flavors & Fragrances Inc.	6 769	7 174	10 119	Tyco International Ltd.	564 961	362 969
2 458	International Paper Company	151 689	102 284	1 278	Union Pacific Corporation	100 051	156 498
1 188	MeadWestvaco Corporation	45 204	44 306	5 200	United Parcel Service Inc., catégorie B	516 310	404 237
2 822	Monsanto Company	55 760	201 940	473	United States Steel Corporation	16 780	54 702
2 280	Newmont Mining Corporation	80 185	94 101	4 856	United Technologies Corporation	221 148	365 876
1 368	Nucor Corporation	57 159	85 324	205	W.W. Grainger Inc.	12 888	20 231
350	Pactiv Corporation	6 709	11 870	2 904	Waste Management Inc.	136 352	120 689
810	PPG Industries Inc.	63 681	65 560			<u>7 864 868</u>	<u>8 204 713</u>
1 580	Praxair Inc.	50 341	120 541	Produits de consommation discrétionnaire – 10,0 %			
909	Rohm & Haas Company	48 344	52 616	400	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	35 290	30 976
790	Sealed Air Corporation	30 622	25 834	1 600	Amazon.com Inc.	89 946	116 400
900	Sigma-Aldrich Corporation	36 067	40 600	800	Apollo Group Inc., catégorie A	46 796	49 497
464	Temple Inland Inc.	19 116	30 119	600	AutoNation Inc.	12 105	14 184
363	Vulcan Materials Company	24 227	43 865	297	AutoZone Inc.	11 277	43 040
1 164	Weyerhaeuser Company	99 936	97 146	1 368	Bed Bath & Beyond Inc.	36 902	52 271
		<u>1 860 753</u>	<u>2 132 302</u>	2 027	Best Buy Company Inc.	85 611	100 236
Produits industriels – 11,6 %				473	Big Lots Inc.	15 426	14 799
3 612	3M Company	246 153	334 412	300	Black & Decker Corporation	18 985	28 174
1 603	Allied Waste Industries Inc.	30 795	22 911				

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia indiciel américain (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Produits de consommation discrétionnaire (suite)				Produits de consommation discrétionnaire (suite)			
729	Brunswick Corporation	23 465	25 296	335	Tribune Company	18 201	10 474
2 213	Carnival Corporation	127 146	114 658	398	V.F. Corporation	19 976	38 554
3 559	CBS Corporation, catégorie B	188 513	126 072	3 259	Viacom Inc., catégorie B	273 851	144 280
548	Centex Corporation	11 944	23 375	9 794	Walt Disney Company	417 429	355 685
290	Circuit City Stores Inc.	12 971	4 651	490	Wendy's International Inc.	7 715	18 999
2 741	Clear Channel Communications Inc.	229 631	109 513	317	Whirlpool Corporation	27 857	37 322
1 800	Coach Inc.	49 941	90 235	996	Wyndham Worldwide Corporation	58 183	38 385
15 785	Comcast Corporation, catégorie A	438 370	467 839	2 636	Yum! Brands Inc.	38 982	91 722
934	Darden Restaurants Inc.	15 419	43 356				
50	Dillard's Inc., catégorie A	1 661	1 909			<u>8 290 810</u>	<u>7 026 729</u>
3 700	Directv Group Inc.	96 105	90 932				
2 069	Dollar General Corporation	48 564	48 208	Produits de consommation courante - 9,3 %			
144	Dow Jones & Company Inc.	11 234	8 759	10 452	Altria Group Inc.	552 848	776 947
400	E.W. Scripps Company, catégorie A	22 077	19 419	3 836	Anheuser-Busch Companies Inc.	199 745	212 780
1 710	Eastman Kodak Company	162 571	50 227	3 151	Archer-Daniels-Midland Company	62 731	110 614
551	Family Dollar Stores Inc.	23 882	19 964	2 114	Avon Products Inc.	59 320	82 529
8 782	Ford Motor Company	347 016	87 975	310	Brown-Forman Corporation, catégorie B	13 654	24 092
675	Fortune Brands Inc.	34 237	58 948	1 153	Campbell Soup Company	63 024	47 280
1 244	Gannett Company Inc.	116 661	72 695	670	Clorox Company	43 309	44 069
2 457	GAP Inc.	122 980	49 462	10 015	Coca-Cola Company	845 513	557 123
2 768	General Motors Corporation	263 858	111 269	1 068	Coca-Cola Enterprises Inc.	41 637	27 020
1 082	Genuine Parts Company	43 285	56 784	2 598	Colgate-Palmolive Company	187 608	179 170
733	Goodyear Tire & Rubber Company	42 477	26 955	2 457	ConAgra Foods Inc.	86 385	70 182
1 296	H&R Block Inc.	20 192	32 209	900	Constellation Brands Inc., catégorie A	32 969	23 191
1 406	Harley-Davidson Inc.	84 336	88 755	2 319	Costco Wholesale Corporation	129 701	143 701
916	Harrah's Entertainment Inc.	30 522	83 092	7 480	CVS Corporation	209 216	290 342
541	Hasbro Inc.	16 365	18 071	700	Dean Foods Company	31 719	23 702
1 577	Hilton Hotels Corporation	26 063	55 712	600	Estee Lauder Companies Inc., catégorie A	24 170	29 000
10 341	Home Depot Inc.	632 129	432 405	1 654	General Mills Inc.	102 344	102 757
1 840	International Game Technology Inc.	40 069	77 585	1 458	H.J. Heinz Company	89 726	73 215
3 129	Interpublic Group of Companies Inc.	162 352	38 000	860	Hershey Company/The	32 371	46 067
1 025	J.C. Penney Company Inc.	46 542	78 896	1 115	Kellogg Company	50 237	61 327
962	Johnson Controls Inc.	40 671	118 273	2 328	Kimberly Clark Corporation	197 497	165 600
316	Jones Apparel Group Inc.	16 280	9 409	8 233	Kraft Foods Inc., catégorie A	300 711	306 437
242	KB Home	19 826	10 068	3 492	Kroger Company	117 158	104 536
1 701	Kohl's Corporation	115 468	128 488	600	McCormick & Company Inc.	22 861	24 330
677	Leggett & Platt Inc.	21 092	15 817	257	Molson Coors Brewing Company, catégorie B	19 907	25 281
700	Lennar Corporation, catégorie A	50 332	27 208	900	Pepsi Bottling Group Inc.	32 192	32 178
1 988	Limited Brands Inc.	53 226	57 504	8 093	PepsiCo Inc.	436 022	558 129
318	Liz Claiborne Inc.	9 217	12 529	15 501	Procter & Gamble Company	938 051	1 004 728
7 892	Lowe's Companies Inc.	160 534	256 817	1 000	Reynolds American Inc.	57 352	69 071
2 394	Macy's Inc.	72 079	101 250	2 074	Safeway Inc.	151 530	75 100
1 468	Marriott International Inc. catégorie A	36 607	67 504	3 550	Sara Lee Corporation	94 728	65 689
2 156	Mattel Inc.	60 877	57 985	730	Super Valu Inc.	22 073	35 765
9 931	McDonald's Corporation	301 722	320 221	3 382	Sysco Corporation	94 788	118 651
1 796	McGraw-Hill Companies Inc.	69 992	129 552	1 500	Tyson Foods Inc., catégorie A	32 705	36 737
376	Meredith Corporation	17 698	24 531	665	UST Inc.	25 694	37 983
548	New York Times Company, catégorie A	27 792	14 680	1 115	W.M. Wrigley Jr. Company	51 230	65 583
956	Newell Rubbermaid Inc.	46 560	29 920	12 099	Wal-Mart Stores Inc.	818 294	619 013
11 200	News Corporation, catégorie A	255 048	252 624	5 186	Walgreen Company	217 097	239 849
1 640	Nike Inc., catégorie B	63 159	101 225	600	Whole Foods Markets Inc.	54 284	24 425
956	Nordstrom Inc.	17 536	51 717			<u>6 542 401</u>	<u>6 534 193</u>
1 173	Office Depot Inc.	29 591	37 734	Soins de santé - 11,5 %			
450	OfficeMax Inc.	23 446	18 687	7 490	Laboratoires Abbott	457 600	424 545
1 762	Omnicom Group Inc.	98 327	99 161	2 552	Aetna Inc.	31 018	133 932
300	Polo Ralph Lauren Corporation	29 509	31 268	1 316	Allergan Inc.	57 769	80 317
876	Pulte Homes Inc.	8 693	20 914	906	AmerisourceBergen Corporation	44 392	47 663
778	RadioShack Corporation	30 854	27 419	5 783	Amgen Inc.	385 638	338 491
396	Sears Holding Corporation	68 987	71 191	648	Applera Corporation - Applied Biosystems Group	46 377	21 045
394	Sherwin-Williams Company	22 320	27 851	494	Bard (C.R.) Inc.	16 124	43 278
469	Snap-On Inc.	21 395	25 172	500	Barr Laboratories Inc.	38 478	26 677
534	Stanley Works	32 559	34 408	420	Bausch & Lomb Inc.	34 395	30 904
3 608	Staples Inc.	80 563	91 050	3 390	Baxter International Inc.	177 569	203 110
3 960	Starbucks Corporation	64 347	110 503	1 173	Becton, Dickinson and Company	53 061	92 933
900	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.	52 102	63 953	1 611	Biogen Idec Inc.	128 132	91 657
4 239	Target Corporation	186 754	286 705	1 172	Biomet Inc.	28 505	56 983
496	Tiffany & Company	24 061	27 951	5 497	Boston Scientific Corporation	124 085	89 148
18 309	Time Warner Inc.	1 321 009	409 662	9 787	Bristol-Myers Squibb Company	807 334	326 289
1 968	TIJ Companies Inc.	33 467	57 554	2 103	Cardinal Health Inc.	153 059	157 422
				2 000	Celgene Corporation	117 318	121 275

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

Fonds Scotia indiciel américain (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Soins de santé (suite)				Services financiers (suite)			
900	Coventry Health Care Inc.	56 489	54 938	2 500	E-Trade Financial Corporation	43 509	58 516
4 707	Eli Lilly & Company	496 862	280 366	1 448	Equity Residential	65 775	69 879
1 400	Express Scripts Inc.	28 159	74 456	4 615	Fannie Mae	420 331	320 627
1 380	Forest Laboratories Inc.	73 542	66 994	300	Federated Investors Inc., catégorie B	11 783	12 229
1 416	Genzyme Corporation	128 246	97 051	700	Fidelity National Information Service Inc.	33 313	40 369
4 800	Gilead Sciences Inc.	107 752	198 158	2 729	Fifth Third Bancorp	183 808	114 693
649	Hospira Inc.	25 381	26 772	700	First Horizon National Corporation	42 683	28 846
984	Humana Inc.	40 049	63 738	745	Franklin Resources Inc.	59 037	104 952
944	IMS Health Inc.	32 831	32 004	3 553	Freddie Mac	265 668	229 123
14 121	Johnson & Johnson	908 104	925 342	2 000	Genworth Financial Inc., catégorie A	80 235	73 080
996	King Pharmaceuticals Inc.	42 743	21 671	2 000	Goldman Sachs Group Inc.	236 115	460 684
500	Laboratory Corporation of America Holdings	27 978	41 613	1 578	Hartford Financial Services Group Inc.	118 977	165 311
286	Manor Care Inc.	16 881	19 849	2 400	Hudson City Bancorp Inc.	38 748	31 163
1 447	McKesson Corporation	86 932	91 774	1 300	Huntington Bancshares Inc.	42 918	31 272
1 329	Medco Health Solutions Inc.	47 008	109 871	1 000	IAC/InterActive Corporation	41 271	36 785
5 714	Medtronic Inc.	341 703	313 609	934	Janus Capital Group Inc.	38 739	27 444
10 454	Merck & Company Inc.	978 254	553 639	16 916	JPMorgan Chase & Company	941 683	871 579
250	Millipore Corporation	16 425	19 897	1 976	KeyCorp	75 541	72 140
1 000	Mylan Laboratories Inc.	33 304	19 302	1 000	Kimco Realty Corporation	47 372	40 453
700	Patterson Dental Company	33 119	27 558	600	Legg Mason Inc.	85 669	62 550
1 029	PerkinElmer Inc.	37 550	28 539	2 468	Lehman Brothers Holdings Inc.	110 300	198 943
35 328	Pfizer Inc.	1 701 202	961 025	1 298	Lincoln National Corporation	82 616	97 936
600	Quest Diagnostics Inc.	27 536	32 797	2 170	Loews Corporation	58 793	117 645
6 967	Schering-Plough Corporation	431 325	224 123	300	M&T Bank Corporation	38 756	34 105
1 676	St. Jude Medical Inc.	38 439	73 503	2 500	Marsh & McLennan Companies Inc.	156 090	82 098
1 360	Stryker Corporation	53 962	90 668	1 468	Marshall & Ilsley Corporation	79 210	73 967
3 795	Tenet Healthcare Corporation	119 458	26 152	519	MBIA Inc.	28 969	34 120
2 220	Thermo Electron Corporation	94 833	120 946	2 099	Mellon Financial Corporation	107 690	97 992
6 876	UnitedHealth Group Inc.	168 975	370 365	4 470	Merrill Lynch & Company Inc.	314 384	397 306
600	Varian Medical Systems Inc.	33 987	27 124	3 803	MetLife Inc.	201 062	260 775
708	Waters Corporation	43 657	44 693	223	MGIC Investment Corporation	15 354	13 484
914	Watson Pharmaceuticals Inc.	62 161	31 415	1 012	Moody's Corporation	12 473	66 510
3 032	WellPoint Inc.	138 392	255 821	5 201	Morgan Stanley	427 603	463 994
6 540	Wyeth	509 074	397 892	2 798	National City Corporation	115 487	99 144
1 268	Zimmer Holdings Inc.	53 785	114 470	858	Northern Trust Corporation	68 101	58 551
		<u>9 736 952</u>	<u>8 123 804</u>	770	Plum Creek Timber Company Inc.	37 431	34 122
				1 779	PNC Financial Services Group Inc.	143 633	135 420
Services financiers - 20,8 %				Technologies de l'information - 15,8 %			
1 431	ACE Ltd.	88 587	95 005	1 200	Principal Financial Group Inc.	50 202	74 399
2 354	AFLAC Inc.	91 130	127 821	3 620	Progressive Corporation	44 542	92 315
3 162	Allstate Corporation	152 174	206 767	1 400	ProLogis	72 996	84 863
410	AMBAC Financial Group Inc.	35 107	38 020	2 300	Prudential Financial Inc.	111 093	237 817
6 014	American Express Company	374 264	391 280	500	Public Storage Inc.	43 959	40 772
12 985	American International Group Inc.	1 202 461	969 380	3 391	Regions Financial Corporation	135 499	119 363
1 122	Ameriprise Financial Inc.	46 681	75 708	528	Safeeco Corporation	24 552	34 959
1 408	Aon Corporation	70 999	63 801	1 000	Simon Property Group Inc.	64 311	98 943
700	Apartment Investment & Management Company	37 737	37 347	2 204	SLM Corporation	60 102	134 958
900	Archstone-Smith Trust	42 806	56 335	2 205	Sovereign Bancorp Inc.	62 202	49 571
400	Assurant Inc.	26 017	25 029	1 700	State Street Corporation	120 228	123 332
300	Avalonbay Communities Inc.	46 593	37 853	1 819	SunTrust Banks Inc.	167 849	165 372
22 034	Bank of America Corporation	1 010 584	1 145 588	1 390	Synovus Financial Corporation	43 820	45 011
3 974	Bank of New York Company Inc.	205 938	174 074	1 556	T. Rowe Price Group Inc.	40 102	85 334
2 914	BB&T Corporation	144 807	126 062	408	Torchmark Corporation	17 209	29 070
631	Bear Stearns Companies Inc.	62 107	93 945	3 278	Travelers Companies Inc.	194 994	186 360
500	Boston Properties Inc.	56 051	54 119	8 813	U.S. Bancorp	307 620	308 812
2 143	Capital One Financial Corporation	187 073	178 762	2 011	UnumProvident Corporation	103 285	55 839
800	CB Richard Ellis Group Inc.	27 763	30 840	700	Vornado Realty Trust	71 353	81 401
4 718	Charles Schwab Corporation	171 733	101 701	9 616	Wachovia Corporation	522 828	526 132
185	Chicago Mercantile Exchange Holdings Inc.	105 456	104 993	4 548	Washington Mutual Inc.	252 652	206 521
1 998	Chubb Corporation	94 505	115 056	16 998	Wells Fargo & Company	530 683	635 748
1 320	CIGNA Corporation	52 526	72 953	964	XL Capital Ltd., catégorie A	127 051	86 308
1 073	Cincinnati Financial Corporation	57 084	49 477	422	Zions Bancorporation	37 096	34 475
1 100	CIT Group Inc.	62 705	64 140			<u>14 147 603</u>	<u>14 691 148</u>
24 154	Citigroup Inc.	1 394 308	1 316 174				
710	Comerica Inc.	54 422	44 903	936	ADC Telecommunications Inc.	193 891	18 295
900	Commerce Bancorp Inc.	39 201	35 183	3 064	Adobe Systems Inc.	73 205	130 825
800	Compass Bancshares Inc.	46 358	58 472	2 600	Advanced Micro Devices Inc.	81 612	39 539
2 906	Countrywide Financial Corporation	38 974	111 284	600	Affiliated Computer Services Inc.	42 425	36 032
600	Developers Diversified Realty Corporation	44 097	33 594	1 785	Agilent Technologies Inc.	158 820	72 969

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia indiciel américain (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Technologies de l'information (suite)				Technologies de l'information (suite)			
1 440	Altera Corporation	89 085	33 843	6 382	Yahoo! Inc.	654 028	184 061
1 773	Analog Devices Inc.	117 566	70 894			19 969 739	11 127 913
4 136	Apple Computer Inc.	112 075	537 618				
7 520	Applied Materials Inc.	250 779	158 503		Services de télécommunications - 3,3 %		
1 048	Autodesk Inc.	12 490	52 192	1 704	Alltel Corporation	155 646	122 408
2 796	Automatic Data Processing Inc.	185 970	143 377	30 818	AT&T Corporation	2 549 317	1 360 088
2 411	Avaya Inc.	70 201	43 075	550	CenturyTel Inc.	32 655	28 689
662	BMC Software Inc.	44 666	21 331	2 319	Citizens Communications Company	54 030	37 658
2 248	Broadcom Corporation, catégorie A	405 021	69 902	740	Embarq Corporation	36 855	49 806
390	Ciena Corporation	77 505	14 976	8 769	Qwest Communications International Inc.	299 501	90 456
29 381	Cisco Systems Inc.	1 540 121	868 612	14 612	Verizon Communications Inc.	999 297	635 237
1 066	Citrix Systems Inc.	59 007	38 181	2 071	Windstream Corporation	27 011	32 463
600	Cognizant Technology Solution Corporation	54 580	47 881			4 154 312	2 356 805
2 438	Computer Associates International Inc.	162 272	66 321		Services publics - 3,5 %		
812	Computer Sciences Corporation	76 641	51 077	2 814	AES Corporation	161 529	64 968
1 320	Compuware Corporation	50 456	16 648	690	Allegheny Energy Inc.	44 923	37 782
242	Convergys Corporation	16 330	6 238	1 109	Ameren Corporation	60 981	57 506
7 725	Corning Inc.	403 787	208 664	2 210	American Electric Power Company Inc.	111 410	105 854
11 603	Dell Inc.	546 439	352 159	953	CentrePoint Energy Inc.	39 345	17 634
5 800	eBay Inc.	130 130	197 992	1 163	CMS Energy Corporation	56 129	21 273
1 600	Electronic Arts Inc.	71 602	80 107	1 057	Consolidated Edison Inc.	56 147	50 437
2 594	Electronic Data Systems Corporation	217 311	76 495	863	Constellation Energy Group Inc.	41 499	79 771
10 913	EMC Corporation	584 672	209 361	1 793	Dominion Resources Inc.	132 259	164 572
3 843	First Data Corporation	102 801	132 495	815	DTE Energy Company	44 617	41 793
700	Fiserv Inc.	32 922	42 283	6 170	Duke Energy Corporation	143 129	120 009
1 050	Google Inc.	497 233	583 231	2 930	Dynegy Inc., catégorie A	231 186	29 414
300	Harman International Industries Inc.	37 749	37 234	1 413	Edison International	47 120	84 329
13 287	Hewlett-Packard Company	776 585	630 903	926	Entergy Corporation	39 198	105 713
27 971	Intel Corporation	1 522 185	705 863	3 348	Exelon Corporation	128 503	257 596
6 706	International Business Machines Corporation	907 183	750 585	1 571	FirstEnergy Corporation	65 552	107 725
1 600	Intuit Inc.	57 977	50 756	2 162	FPL Group Inc.	93 975	129 880
632	Jabil Circuit Inc.	34 022	14 887	282	Integrus Energy Group Inc.	17 367	15 190
1 391	JDS Uniphase Corporation	1 615 460	19 689	1 120	KeySpan Corporation	58 664	49 905
2 700	Juniper Networks Inc.	49 104	72 041	329	Nicor Inc.	18 017	14 929
782	KLA-Tencor Corporation	50 840	45 514	1 685	NISource Inc.	53 326	37 110
427	Lexmark International Inc.	47 825	22 391	1 503	PG & E Corporation	53 330	72 406
1 266	Linear Technology Corporation	103 599	48 602	714	Pinnacle West Capital Corporation	38 510	30 258
3 094	LSI Logic Corporation	129 229	24 710	1 986	PPL Corporation	51 745	98 293
1 273	Maxim Integrated Products Inc.	103 688	45 216	1 151	Progress Energy Inc.	65 493	55 803
1 000	MEMC Electronic Materials Inc.	63 392	64 764	1 229	Public Service Enterprise Group Inc.	65 227	114 582
4 428	Micron Technology Inc.	165 109	59 003	800	Questar Corporation	39 376	44 750
42 124	Microsoft Corporation	2 056 775	1 320 602	1 367	Sempra Energy Corporation	54 413	85 988
475	Molex Inc.	29 973	15 033	3 682	Southern Company	140 105	134 266
11 805	Motorola Inc.	487 235	221 703	1 157	TECO Energy Inc.	48 420	21 138
1 536	National Semiconductor Corporation	38 807	45 769	2 388	TXU Corporation	73 945	170 909
736	NCR Corporation	29 255	40 927	1 540	Xcel Energy Inc.	55 085	33 557
2 008	Network Appliance Inc.	117 836	62 375			2 330 525	2 455 340
3 005	Novell Inc.	79 812	24 926			79 741 314	70 253 859
260	Novellus Systems Inc.	20 085	7 803		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		
1 582	NVIDIA Corporation	71 534	69 482		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 0,4 %		260 674
19 165	Oracle Corporation	471 927	400 893		TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		70 514 533
1 401	Paychex Inc.	66 989	57 912				
380	QLogic Corporation	32 096	6 712				
8 364	Qualcomm Inc.	453 185	386 295				
1 200	Sandisk Corporation	76 559	62 135				
6 916	Solectron Corporation	310 648	27 286				
14 808	Sprint Nextel Corporation	849 502	325 816				
19 604	Sun Microsystems Inc.	546 402	109 451				
4 039	Symantec Corporation	151 808	86 549				
818	Tektronix Inc.	24 089	29 350				
2 122	Tellabs Inc.	159 090	24 484				
1 472	Teradyne Inc.	119 423	27 520				
7 091	Texas Instruments Inc.	440 563	283 613				
2 720	Unisys Corporation	96 220	26 438				
1 300	Verisign Inc.	35 297	43 880				
3 843	Western Union Company	86 046	85 006				
4 749	Xerox Corporation	218 965	93 330				
1 592	Xilinx Inc.	120 028	45 288				

Fonds Scotia indiciel américain (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	70 253 859 \$	73 116 667 \$
Encaisse	249 986	178 513
Revenu de placement à recevoir	64 317	68 585
Montant à recevoir pour la vente de titres	26 234	–
Souscriptions à recevoir	37 482	32 073
	<u>70 631 878</u>	<u>73 395 838</u>
PASSIF		
Distributions à verser	3 710	19 528
Remboursements à payer	66 301	7 723
Charges à payer	47 334	49 569
	<u>117 345</u>	<u>76 820</u>
Actif net	<u>70 514 533 \$</u>	<u>73 319 018 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	55 549 508 \$	58 766 640 \$
Parts de catégorie I	14 965 025 \$	14 552 378 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 795 078	3 890 279
Parts de catégorie I	1 012 647 \$	958 555 \$
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	14,64 \$	15,11 \$
Parts de catégorie I	14,78 \$	15,18 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	993 992 \$	696 019 \$
Intérêts	4 762	(4 795)
Prêts de titres	226	685
Retenues d'impôts étrangers	(104 540)	(91 463)
	<u>894 440</u>	<u>600 446</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	233 450	233 951
Honoraires des vérificateurs	6 977	8 673
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	251	1 378
Frais de garde	5 433	6 552
Frais de dépôt	7 658	7 866
Honoraires des avocats	2 723	4 358
Charges liées à l'information des porteurs de parts	11 926	27 218
Frais d'administration, autres charges et TPS	126 661	205 916
	<u>395 079</u>	<u>495 912</u>
Charges absorbées	(101 068)	(215 369)
	<u>294 011</u>	<u>280 543</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>600 429</u>	<u>319 903</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(637 901)	(2 185 437)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(15 838)	(24 200)
Coûts des opérations	(839)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(945 844)	397 480
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(1 600 422)</u>	<u>(1 812 157)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(999 993)\$</u>	<u>(1 492 254)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(818 986)\$	(1 266 263)\$
Parts de catégorie I	(181 007)\$	(225 991)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,21)\$	(0,29)\$
Parts de catégorie I	(0,18)\$	(0,31)\$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	58 766 640 \$	63 458 146 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(949 183)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>57 817 457</u>	<u>63 458 146</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	14 552 378	8 250 759
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(235 041)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>14 317 337</u>	<u>8 250 759</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>72 134 794</u>	<u>71 708 905</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(818 986)	(1 266 263)
Parts de catégorie I	(181 007)	(225 991)
	<u>(999 993)</u>	<u>(1 492 254)</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(17 470)	(14 943)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	4 860 674	4 655 235
Parts de catégorie I	2 776 317	2 448 483
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(6 292 167)	(12 703 493)
Parts de catégorie I	(1 947 622)	(609 378)
	<u>(620 268)</u>	<u>(6 209 153)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(2 267 949)	(9 329 464)
Parts de catégorie I	647 688	1 613 114
	<u>(1 620 261)</u>	<u>(7 716 350)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	55 549 508	54 128 682
Parts de catégorie I	14 965 025	9 863 873
	<u>70 514 533 \$</u>	<u>63 992 555 \$</u>

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

Fonds Scotia de croissance américaine (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions/ Nombre de contrats			Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de contrats			Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
Émetteur					Émetteur				
ACTIONS - 97,1 %					ACTIONS (suite)				
Énergie - 11,6 %					Soins de santé (suite)				
3 200	Apache Corporation		248 842	277 653	10 700	Medtronic Inc.	619 833	587 263	
7 500	Chesapeake Energy Corporation		296 060	275 485	107	Medtronic Inc., options de vente à 50,00 \$, 20 juill. 2007	8 026	6 258	
9 900	Chevron Corporation		803 198	886 888	10 600	Merck & Company Inc.	604 479	561 371	
7 450	ConocoPhillips		287 602	621 929	18 900	Pfizer Inc.	665 545	514 135	
16 890	Exxon Mobil Corporation		1 055 832	1 505 181	9 480	Thermo Electron Corporation	432 228	516 473	
8 800	Halliburton Company		316 196	321 177	6 000	UnitedHealth Group Inc.	339 769	323 181	
7 080	Nabors Industries Ltd.		231 458	251 174	4 400	WellPoint Inc.	380 663	371 244	
10 610	Peabody Energy Corporation		548 819	544 638	14 090	Wyeth	781 489	857 231	
7 710	Schlumberger Ltd.		325 723	696 437	5 900	Zimmer Holdings Inc.	526 624	532 628	
4 830	Transocean Inc.		304 792	543 384					
10 686	XTO Energy Inc.		464 701	682 975					
			<u>4 883 223</u>	<u>6 606 921</u>			<u>6 629 655</u>	<u>6 522 359</u>	
Matières premières - 2,5 %					Services financiers - 17,8 %				
12 550	Alcoa Inc.		550 061	540 923	9 700	AFLAC Inc.	534 192	526 705	
3 800	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B		249 478	334 077	9 140	American Express Company	591 123	594 663	
7 010	Praxair Inc.		324 475	534 804	13 010	American International Group Inc.	965 368	971 247	
			<u>1 124 014</u>	<u>1 409 804</u>	18 220	Bank of America Corporation	1 031 152	947 291	
Produits industriels - 11,6 %					22 850	Bank of New York Company Inc.	924 192	1 000 906	
5 400	Boeing Company		524 779	551 347	3 571	Blackstone Group LP	118 755	111 117	
3 000	Burlington Northern Santa Fe Corporation		259 996	270 828	26 570	Citigroup Inc.	1 645 083	1 447 824	
7 180	Caterpillar Inc.		458 669	597 099	1 700	Goldman Sachs Group Inc.	274 972	391 582	
4 200	Deere & Company		535 020	539 282	5 630	Hartford Financial Services Group Inc.	464 691	589 799	
10 700	Emerson Electric Company		469 036	531 393	20 580	JPMorgan Chase & Company	984 193	1 060 362	
31 330	General Electric Company		1 401 855	1 275 736	7 700	Lincoln National Corporation	606 518	580 976	
6 090	Goodrich Corporation		254 657	384 891	5 940	Merrill Lynch & Company Inc.	461 244	527 964	
7 360	Honeywell International Inc.		355 513	440 501	6 510	Prudential Financial Inc.	370 039	673 126	
10 270	Norfolk Southern Corporation		536 627	571 417	19 280	Wells Fargo & Company	694 069	721 098	
4 900	Textron Inc.		484 583	571 217			<u>9 665 591</u>	<u>10 144 660</u>	
11 430	United Technologies Corporation		735 463	861 194	Technologies de l'information - 16,7 %				
			<u>6 016 198</u>	<u>6 594 905</u>	14 000	Adobe Systems Inc.	576 576	597 763	
Produits de consommation discrétionnaire - 10,5 %					5 400	Akamai Technologies Inc.	279 641	279 320	
7 130	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A		556 686	552 148	4 100	Apple Computer Inc.	342 731	532 938	
35 500	Comcast Corporation, catégorie A		985 960	1 052 157	53 620	Cisco Systems Inc.	1 535 473	1 585 210	
13 100	GAP Inc.		276 045	263 716	8 000	Dell Inc.	234 315	242 806	
6 680	Kohl's Corporation		477 562	504 584	800	Google Inc.	399 327	444 367	
6 820	McGraw-Hill Companies Inc.		399 740	491 950	15 820	Hewlett-Packard Company	673 007	751 178	
5 546	Nike Inc., catégorie B		318 530	342 312	34 700	Intel Corporation	956 524	875 674	
9 200	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.		646 338	653 747	9 000	MEMC Electronic Materials Inc.	568 557	582 874	
10 900	Target Corporation		656 524	737 223	38 000	Microsoft Corporation	1 287 177	1 191 312	
32 400	Time Warner Inc.		790 458	724 946	51 800	Oracle Corporation	953 544	1 083 551	
17 940	Walt Disney Company		675 647	651 521	8 900	Qualcomm Inc.	431 344	411 050	
			<u>5 783 490</u>	<u>5 974 304</u>	16 900	Texas Instruments Inc.	644 933	675 935	
Produits de consommation courante - 8,8 %					9 200	Yahoo! Inc.	306 154	265 334	
7 490	Altria Group Inc.		686 623	556 768			<u>9 189 303</u>	<u>9 519 312</u>	
7 100	Archer-Daniels-Midland Company		293 235	249 241	Services de télécommunications - 4,2 %				
12 700	Avon Products Inc.		521 775	495 796	39 200	AT&T Corporation	1 272 365	1 730 013	
7 300	Colgate-Palmolive Company		517 891	503 440	15 800	Verizon Communications Inc.	592 096	686 883	
18 110	CVS Corporation		551 281	702 953			<u>1 864 461</u>	<u>2 416 896</u>	
9 420	Kellogg Company		480 867	518 113	Services publics - 1,9 %				
12 270	PepsiCo Inc.		817 345	846 193	7 420	Entergy Corporation	615 021	847 073	
13 340	Procter & Gamble Company		872 725	864 659	3 300	Exelon Corporation	274 641	253 903	
5 100	Wal-Mart Stores Inc.		281 987	260 928			<u>889 662</u>	<u>1 100 976</u>	
			<u>5 023 729</u>	<u>4 998 091</u>	TOTAL DES ACTIONS				
Soins de santé - 11,5 %					51 069 326		51 069 326	55 288 228	
12 150	Laboratoires Abbott		666 456	688 682	BILLETTS À COURT TERME - 2,5 %				
170	Boston Scientific Corporation, options d'achat à 15,00 \$, 20 juill. 2007		14 277	11 751	85 000 (US)	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie 5,16 %, échéant le 26 juill. 2007	90 497	90 058	
7 400	Eli Lilly & Company		473 924	440 770					
13 000	Gilead Sciences Inc.		522 580	536 678					
8 770	Johnson & Johnson		593 762	574 694					

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

Fonds Scotia de croissance américaine (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BILLETS À COURT TERME (suite)			
1 285 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie		
	5,20 % à 5,22 % échéant entre le 28 août 2007 et le 13 sept. 2007	1 354 405	1 352 942
		1 444 902	1 443 000
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	52 514 228	56 731 228
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 0,4 %		240 078
	TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		56 971 306

Fonds Scotia de croissance américaine (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	56 731 228 \$	111 457 435 \$
Encaisse	458 239	31 847
Revenu de placement à recevoir	27 732	74 308
Montant à recevoir pour la vente de titres	860 321	619 941
Souscriptions à recevoir	2 907	87 636
	<u>58 080 427</u>	<u>112 271 167</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	975 378	557 225
Remboursements à payer	19 928	5 401
Charges à payer	113 815	133 259
	<u>1 109 121</u>	<u>695 885</u>
Actif net	<u>56 971 306 \$</u>	<u>111 575 282 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	56 971 306 \$	66 214 614 \$
Parts de catégorie I	– \$	45 360 668 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	6 078 086	6 788 257
Parts de catégorie I	–	4 256 857
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	9,37 \$	9,75 \$
Parts de catégorie I	– \$	10,66 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 132 659 \$	845 625 \$
Intérêts	84 054	141 153
Prêts de titres	637	934
Retenues d'impôts étrangers	(113 184)	(116 301)
	<u>1 104 166</u>	<u>871 411</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	624 384	716 411
Honoraires des vérificateurs	7 135	8 673
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	395	1 378
Frais de garde	8 004	10 770
Frais de dépôt	8 940	15 650
Honoraires des avocats	3 503	8 262
Charges liées à l'information des porteurs de parts	17 582	41 753
Frais d'administration, autres charges et TPS	206 700	345 266
	<u>876 643</u>	<u>1 148 163</u>
Charges absorbées	(92 837)	(172 081)
	<u>783 806</u>	<u>976 082</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>320 360</u>	<u>(104 671)</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	7 230 005	419 332
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(142 953)	(189 881)
Coûts des opérations	(130 343)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(8 399 287)	(4 043 719)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(1 442 578)</u>	<u>(3 814 268)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(1 122 218)\$</u>	<u>(3 918 939)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 994 385)\$	(2 898 345)\$
Parts de catégorie I	872 167 \$	(1 168 985)\$
Parts pour clients privés Scotia	– \$	148 391 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,31)\$	(0,36)\$
Parts de catégorie I	0,30 \$	(0,33)\$
Parts pour clients privés Scotia	– \$	0,29 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	66 214 614 \$	81 204 890 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(297 871)	–
	<u>65 916 743</u>	<u>81 204 890</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	45 360 668	29 328 573
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(204 045)	–
	<u>45 156 623</u>	<u>29 328 573</u>
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	–	16 366 918
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
	<u>–</u>	<u>16 366 918</u>
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	–	16 366 918
Total de l'actif net au début de la période	<u>111 073 366</u>	<u>126 900 381</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 994 385)	(2 898 345)
Parts de catégorie I	872 167	(1 168 985)
Parts pour clients privés Scotia	–	148 391
	<u>(1 122 218)</u>	<u>(3 918 939)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	1 407 778	3 114 382
Parts de catégorie I	6 784 650	8 023 352
Parts pour clients privés Scotia	–	50 458
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(8 358 830)	(17 958 701)
Parts de catégorie I	(52 813 440)	(3 255)
Parts pour clients privés Scotia	–	(16 540 203)
	<u>(52 979 842)</u>	<u>(23 313 967)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(8 945 437)	(17 742 664)
Parts de catégorie I	(45 156 623)	6 851 112
Parts pour clients privés Scotia	–	(16 341 354)
	<u>(54 102 060)</u>	<u>(27 232 906)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	56 971 306	63 462 226
Parts de catégorie I	–	36 179 685
Parts pour clients privés Scotia	–	25 564
	<u>56 971 306 \$</u>	<u>99 667 475 \$</u>

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

Fonds d'actions américaines Scotia Cassels (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions/ Nombre de contrats			Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de contrats			Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
Émetteur					Émetteur				
ACTIONS - 96,9 %					ACTIONS (suite)				
Énergie - 11,5 %					Soins de santé (suite)				
1 900	Apache Corporation		149 855	164 856	6 400	Medtronic Inc.	366 771	351 260	
5 500	Chesapeake Energy Corporation		215 592	202 023	64	Medtronic Inc. options de vente à 50,00 \$, 20 juill. 2007	4 801	3 743	
7 860	Chevron Corporation		649 192	704 135	7 800	Merck & Company Inc.	441 473	413 085	
4 630	ConocoPhillips		346 562	386 514	10 450	Pfizer Inc.	303 251	284 271	
11 980	Exxon Mobil Corporation		920 168	1 067 618	7 620	Thermo Electron Corporation	373 274	415 140	
7 170	Halliburton Company		259 925	261 687	4 000	UnitedHealth Group Inc.	227 061	215 454	
6 170	Nabors Industries Ltd.		249 019	218 890	3 760	WellPoint Inc.	330 820	317 245	
7 280	Peabody Energy Corporation		395 803	373 701	9 860	Wyeth	550 126	599 879	
4 780	Schlumberger Ltd.		316 287	431 773	4 200	Zimmer Holdings Inc.	382 869	379 159	
3 100	Transocean Inc.		270 886	348 756			4 649 254	4 598 385	
7 310	XTO Energy Inc.		408 831	467 204					
			4 182 120	4 627 157	Services financiers - 17,2 %				
Matières premières - 2,7 %					6 500	AFLAC Inc.	360 226	352 947	
9 350	Alcoa Inc.		371 061	402 998	5 620	American Express Company	346 697	365 646	
2 590	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B		177 529	227 700	9 060	American International Group Inc.	678 738	676 364	
5 620	Praxair Inc.		367 542	428 759	11 900	Bank of America Corporation	636 937	618 703	
			916 132	1 059 457	16 380	Bank of New York Company Inc.	686 278	717 498	
Produits industriels - 12,2 %					1 429	Blackstone Group LP	47 522	44 465	
4 000	Boeing Company		394 558	408 405	18 550	Citigroup Inc.	1 036 223	1 010 806	
2 210	Burlington Northern Santa Fe Corporation		194 497	199 510	1 100	Goldman Sachs Group Inc.	215 731	253 376	
5 510	Caterpillar Inc.		429 387	458 219	3 420	Hartford Financial Services Group Inc.	342 772	358 279	
2 700	Deere & Company		337 238	346 681	16 150	JPMorgan Chase & Company	815 556	832 111	
7 190	Emerson Electric Company		347 619	357 076	5 500	Lincoln National Corporation	431 763	414 983	
23 430	General Electric Company		934 177	954 054	3 760	Merrill Lynch & Company Inc.	330 551	334 199	
4 900	Goodrich Corporation		244 464	309 683	5 000	Prudential Financial Inc.	461 228	516 994	
6 860	Honeywell International Inc.		363 487	410 576	11 940	Wells Fargo & Company	454 109	446 572	
8 440	Norfolk Southern Corporation		478 084	469 597			6 844 331	6 942 943	
2 880	Tetron Inc.		301 754	335 736	Technologies de l'information - 16,2 %				
8 930	United Technologies Corporation		645 292	672 832	9 420	Adobe Systems Inc.	412 957	402 209	
			4 670 557	4 922 369	3 900	Akamai Technologies Inc.	201 814	201 731	
Produits de consommation discrétionnaire - 10,5 %					3 070	Apple Computer Inc.	264 500	399 054	
4 680	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A		376 700	362 420	36 260	Cisco Systems Inc.	1 003 275	1 071 982	
26 220	Comcast Corporation, catégorie A		731 056	777 114	5 380	Dell Inc.	156 930	163 287	
8 970	GAP Inc.		188 680	180 575	500	Google Inc.	254 779	277 729	
5 130	Kohl's Corporation		372 108	387 502	11 360	Hewlett-Packard Company	485 091	539 405	
4 740	McGraw-Hill Companies Inc.		318 634	341 913	24 200	Intel Corporation	581 446	610 700	
3 363	Nike Inc., catégorie B		194 010	207 572	6 500	MEMC Electronic Materials Inc.	408 785	420 965	
6 050	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.		430 902	429 909	25 200	Microsoft Corporation	799 924	790 029	
7 990	Target Corporation		519 099	540 405	35 870	Oracle Corporation	656 608	750 327	
23 900	Time Warner Inc.		580 121	534 760	6 030	Qualcomm Inc.	305 238	278 498	
13 050	Walt Disney Company		444 043	473 932	11 540	Texas Instruments Inc.	415 172	461 556	
			4 155 353	4 236 102	5 700	Yahoo! Inc.	185 240	164 392	
Produits de consommation courante - 9,0 %							6 131 759	6 531 864	
4 970	Altria Group Inc.		449 006	369 444	Services de télécommunications - 4,3 %				
5 320	Archer-Daniels-Midland Company		213 910	186 755	26 940	AT&T Corporation	948 902	1 188 942	
9 100	Avon Products Inc.		396 538	355 256	12 470	Verizon Communications Inc.	497 958	542 116	
4 560	Colgate-Palmolive Company		299 183	314 478			1 446 860	1 731 058	
14 100	CVS Corporation		504 026	547 302	Services publics - 1,9 %				
7 810	Kellogg Company		420 237	429 561	4 960	Entergy Corporation	434 363	566 238	
8 670	PepsiCo Inc.		598 699	597 922	2 500	Exelon Corporation	205 175	192 351	
9 277	Procter & Gamble Company		625 661	601 307			639 538	758 589	
4 530	Wal-Mart Stores Inc.		248 247	231 765			37 391 411	39 041 714	
			3 755 507	3 633 790	TOTAL DES ACTIONS				
Soins de santé - 11,4 %					BILLETTS À COURT TERME - 2,7 %				
8 730	Laboratoires Abbott		495 472	494 831	260 000 (US)	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie 5,14 % à 5,20 % échéant entre le 3 juill. 2007 et le 31 août 2007	279 375	275 126	
120	Boston Scientific Corporation, options d'achat à 15,00 \$ 20 juill. 2007		10 078	8 295					
5 130	Eli Lilly & Company		325 501	305 561					
9 600	Gilead Sciences Inc.		401 958	396 316					
6 320	Johnson & Johnson		435 799	414 146					

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds d'actions américaines Scotia Cassels (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BILLETTS À COURT TERME (suite)			
770 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie		
	5,20 % à 5,21 % échéant entre le 13 sept. 2007 et le 2 oct. 2007	807 387	809 575
	TOTAL DES BILLETTS À COURT TERME	<u>1 086 762</u>	<u>1 084 701</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>38 478 173</u>	40 126 415
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 0,4 %		<u>172 482</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		<u>40 298 897</u>

Fonds d'actions américaines Scotia Cassels (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	40 126 415 \$	29 595 067 \$
Encaisse	1 636 434	112 831
Revenu de placement à recevoir	17 555	18 615
Montant à recevoir pour la vente de titres	450 201	55 258
Souscriptions à recevoir	72 545	36 161
	<u>42 303 150</u>	<u>29 817 932</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 969 776	120 618
Remboursements à payer	26 984	10 237
Charges à payer	7 493	10 971
	<u>2 004 253</u>	<u>141 826</u>
Actif net	<u>40 298 897 \$</u>	<u>29 676 106 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	40 298 897 \$	29 676 106 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	3 743 463	2 679 423
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	10,77 \$	11,08 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	29 676 106 \$	13 893 839 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(134 414)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	29 541 692	13 893 839
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(997 370)	(1 019 792)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts pour clients privés Scotia	13 735 289	19 029 620
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts pour clients privés Scotia	(1 980 714)	(6 075 587)
	<u>11 754 575</u>	<u>12 954 033</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	10 757 205	11 934 241
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	<u>40 298 897 \$</u>	<u>25 828 080 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	384 288 \$	167 340 \$
Intérêts	47 059	20 416
Prêts de titres	25	46
Retenues d'impôts étrangers	(40 406)	(23 257)
	<u>390 966</u>	<u>164 545</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	17 352	10 536
Honoraires des vérificateurs	4 201	6 443
Frais de garde	5 390	10 654
Frais de dépôt	6 812	6 776
Honoraires des avocats	1 374	2 707
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 117	2 808
Frais d'administration, autres charges et TPS	19 125	20 365
	<u>56 371</u>	<u>60 289</u>
Charges absorbées	(1 826)	(12 331)
	<u>54 545</u>	<u>47 958</u>
Revenu de placement net (perte nette)	336 421	116 587
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	159 253	(386 190)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(107 046)	(21 857)
Coûts des opérations	(33 028)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 352 970)	(728 332)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(1 333 791)	(1 136 379)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(997 370)\$	(1 019 792)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(997 370)\$	(1 019 792)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	(0,32)\$	(0,48)\$

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

Fonds Scotia CanAm indiciel (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BONS DU TRÉSOR – 17,8 %			
20 000 000 (US)	Gouvernement du Canada 5,10 % à 5,11 % échéant entre le 9 juill. 2007 et le 24 sept. 2007	21 938 516	21 127 659
BILLETTS DE TRÉSORERIE – 77,8 %			
53 400 000 (US)	Banque de développement du Canada 5,20 %, échéant entre le 7 août 2007 et le 14 août 2007	58 220 757	56 448 640
3 700 000 (US)	La Commission canadienne du blé 5,20 %, échéant le 31 août 2007	3 907 471	3 899 984
30 700 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations 5,20 % à 5,23 % échéant entre le 22 août 2007 et le 16 oct. 2007	33 447 907	32 247 024
		95 576 135	92 595 648
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	117 514 651	113 723 307
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,4 %		5 281 846
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		119 005 153

Note : Au 30 juin 2007, le Fonds Scotia CanAm indiciel détenait 295 contrats à terme normalisés sur l'indice composé Standard & Poor's 500 (l'indice S&P 500) et 3 contrats à terme normalisés E-mini sur l'indice composé Standard & Poor's 500 pour règlement en septembre 2007. Les contrats à terme normalisés précités sont des ententes financières visant l'achat de titres sur l'indice S&P 500 à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, les gestionnaires du Fonds n'ont pas l'intention d'acheter des titres sur l'indice S&P à la date de règlement. Ils ont plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme normalisés avant son règlement en passant des contrats à terme normalisés équivalents, mais compensatoires.

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Prix du contrat (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur marchande contractuelle (\$)
295	Indice composé S&P 500 Contrats à terme normalisés – sept. 2007	1 527	1 522	119 345 529
3	Contrats à terme normalisés E-mini – sept. 2007	1 520	1 522	242 737
			TOTAL	119 588 266

Un placement de 8 500 000 \$ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 24 septembre 2007 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

Fonds Scotia CanAm indiciel (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	113 723 307 \$	126 145 484 \$
Encaisse	5 720 415	11 680 340
Souscriptions à recevoir	7 023	1 480
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	—	959 107
	<u>119 450 745</u>	<u>138 786 411</u>
PASSIF		
Remboursements à payer	148 994	16 311
Charges à payer	100 127	113 839
Sommes à payer au titre de contrats à terme normalisés	196 471	—
	<u>445 592</u>	<u>130 150</u>
Actif net	<u>119 005 153 \$</u>	<u>138 656 261 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	<u>119 005 153 \$</u>	<u>138 656 261 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	<u>12 604 033</u>	<u>14 242 411</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>9,44 \$</u>	<u>9,74 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	138 656 261 \$	164 304 591 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>138 656 261</u>	<u>164 304 591</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 608 889)	(2 871 210)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	1 723 360	3 913 685
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(17 765 579)	(34 804 037)
	<u>(16 042 219)</u>	<u>(30 890 352)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(19 651 108)	(33 761 562)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>119 005 153 \$</u>	<u>130 543 029 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	3 335 772 \$	3 231 603 \$
Contrats à terme normalisés	5 317 709	1 357 003
	<u>8 653 481</u>	<u>4 588 606</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	521 749	582 900
Honoraires des vérificateurs	8 097	9 565
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	497	1 378
Frais de garde	4 288	4 873
Frais de dépôt	7 486	8 584
Honoraires des avocats	4 050	7 878
Charges liées à l'information des porteurs de parts	21 549	51 735
Frais d'administration, autres charges et TPS	234 827	381 859
	<u>802 543</u>	<u>1 048 772</u>
Charges absorbées	(125 051)	(323 718)
	<u>677 492</u>	<u>725 054</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>7 975 989</u>	<u>3 863 552</u>
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(3 163 221)	(6 205 127)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(8 421 657)	(529 635)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(11 584 878)	(6 734 762)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(3 608 889)\$</u>	<u>(2 871 210)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 608 889)\$	(2 871 210)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>(0,27)\$</u>	<u>(0,17)\$</u>

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

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BONS DU TRÉSOR – 32,4 %			
3 600 000 (US)	Gouvernement du Canada 5,09 % à 5,10 % échéant entre le 9 juill. 2007 et le 24 sept. 2007	3 973 180	3 806 422
BILLETS DE TRÉSORERIE – 61,5 %			
1 900 000 (US)	Banque de développement du Canada 5,20 %, échéant le 13 août 2007	2 075 268	2 007 874
350 000 (US)	La Commission canadienne du blé 5,20 %, échéant le 31 août 2007	369 626	368 917
4 600 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations 5,19 % à 5,23 % échéant entre le 5 sept. 2007 et le 16 oct. 2007	4 941 054	4 830 913
		7 385 948	7 207 704
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	11 359 128	11 014 126
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 6,1 %		713 396
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		11 727 522

Note : Au 30 juin 2007, le Fonds Scotia indiciel Nasdaq détenait 56 contrats à terme normalisés sur l'indice Nasdaq 100 et 2 contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice Nasdaq 100 pour règlement le 30 septembre 2007. Ces contrats à terme normalisés sont des ententes financières visant l'achat de titres sur l'indice Nasdaq 100 à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, les gestionnaires du Fonds n'ont pas l'intention d'acheter des titres sur l'indice Nasdaq 100 à la date de règlement. Ils ont plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme normalisés avant son règlement en passant des contrats à terme normalisés équivalents, mais compensatoires.

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Prix du contrat (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur marchande contractuelle (\$)
35	Indice Nasdaq 100 Contrats à terme normalisés – sept. 2007	1 925	1 959	7 291 512
21	Contrats à terme normalisés – sept. 2007	1 924	1 959	4 374 907
56				
2	Indice Nasdaq 100 Contrats à terme normalisés E-mini – sept. 2007	1 937	1 959	83 331
			TOTAL	11 749 750

Un placement de 1 400 000 \$ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 24 septembre 2007 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	11 014 126 \$	10 846 265 \$
Encaisse	706 192	2 046 408
Souscriptions à recevoir	1 605	1 101
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	24 628	48 705
	<u>11 746 551</u>	<u>12 942 479</u>
PASSIF		
Remboursements à payer	8 859	1 463
Charges à payer	10 170	10 686
	<u>19 029</u>	<u>12 149</u>
Actif net	<u>11 727 522 \$</u>	<u>12 930 330 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	11 723 671 \$	12 926 504 \$
Parts de catégorie F	3 851 \$	3 826 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 483 096	2 748 786
Parts de catégorie F	788	788
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	4,72 \$	4,70 \$
Parts de catégorie F	4,89 \$	4,85 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	318 471 \$	296 984 \$
Contrats à terme normalisés	923 238	(664 806)
	<u>1 241 709</u>	<u>(367 822)</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	49 974	51 564
Honoraires des vérificateurs	4 201	6 443
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	45	1 378
Frais de garde	609	947
Frais de dépôt	7 414	7 453
Honoraires des avocats	1 618	1 452
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 897	6 861
Frais d'administration, autres charges et TPS	37 644	42 485
	<u>105 402</u>	<u>118 583</u>
Charges absorbées	(38 413)	(51 684)
	<u>66 989</u>	<u>66 899</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>1 174 720</u>	<u>(434 721)</u>
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(376 841)	(497 461)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(734 657)	(116 499)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(1 111 498)</u>	<u>(613 960)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>63 222 \$</u>	<u>(1 048 681) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	63 198 \$	(1 048 380) \$
Parts de catégorie F	24 \$	(301) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,02 \$	(0,36) \$
Parts de catégorie F	0,03 \$	(0,38) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	12 926 504 \$	15 083 028 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	3 635	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>12 930 139</u>	<u>15 083 028</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	3 826	3 591
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	1	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>3 827</u>	<u>3 591</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>12 933 966</u>	<u>15 086 619</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	63 198	(1 048 380)
Parts de catégorie F	24	(301)
	<u>63 222</u>	<u>(1 048 681)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	968 657	1 485 566
Montants versés pour le rachat de parts	(2 238 323)	(4 248 353)
Parts de catégorie A	<u>(1 269 666)</u>	<u>(2 762 787)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(1 206 468)	(3 811 167)
Parts de catégorie F	24	(301)
	<u>(1 206 444)</u>	<u>(3 811 468)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	11 723 671	11 271 861
Parts de catégorie F	3 851	3 290
	<u>11 727 522 \$</u>	<u>11 275 151 \$</u>

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

Fonds Scotia indiciel international (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
BILLETTS À COURT TERME – 70,8 %				BILLETTS À COURT TERME (suite)			
Bons du trésor – 7,4 %				Billets de trésorerie (suite)			
4 200 000	Gouvernement du Canada			1 600 000	Goldman Sachs Finance		
	4,15 % à 4,26 % échéant entre le 12 juill. 2007 et le 1 ^{er} nov. 2007	4 126 502	4 153 296	2 700 000	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1 593 520	1 595 235
Acceptations bancaires – 19,4 %				800 000	Key Nova Scotia Funding Company	2 690 712	2 696 157
2 700 000	BNP Paribas Canada			2 500 000	Toyota Crédit Canada Inc.		
	4,33 %, échéant le 14 août 2007	2 670 840	2 685 737	2 500 000	US Bank National Association Canada Branch	794 240	798 489
800 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce			2 500 000	US Bank National Association Canada Branch	2 489 750	2 490 353
	4,43 %, échéant le 30 juill. 2007	797 000	797 097	2 500 000	US Bank National Association Canada Branch	2 491 400	2 498 517
2 500 000	Banque HSBC du Canada					22 054 910	22 131 557
	4,44 %, échéant le 31 juill. 2007	2 490 300	2 490 603	OBLIGATIONS À COURT TERME – 27,3 %			
5 000 000	Banque Toronto-Dominion			5 000 000	Banque de Montréal		
	4,60 %, échéant le 28 sept. 2007	4 943 300	4 943 923		4,39 %, échéant le 12 mai 2008	5 000 000	5 000 000
		10 901 440	10 917 360	4 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 999 800	3 999 800
Billets de dépôt au porteur – 4,8 %				4 000 000	Banque Nationale du Canada (taux flottant)	4 000 000	4 000 000
2 700 000	Comerica Bank Canada			2 400 000	Société financière Wells Fargo Canada (taux flottant)	2 401 978	2 401 977
	4,35 %, échéant le 10 juill. 2007	2 688 471	2 696 798			15 401 778	15 401 777
Billets de trésorerie – 39,2 %				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
2 300 000	Caterpillar Financial Services Ltd.					55 173 101	55 300 788
	4,33 %, échéant le 14 août 2007	2 275 160	2 287 850	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,9 %			
2 400 000	CDP Financial Inc.			TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			
	4,37 %, échéant le 1 ^{er} août 2007	2 373 864	2 390 909	<u>56 395 015</u>			
2 700 000	Citibank Canada						
	4,35 %, échéant le 13 juill. 2007	2 690 388	2 695 835				
1 400 000	Congress Financial Corporation Canada						
	4,37 %, échéant le 30 juill. 2007	1 390 018	1 395 009				
800 000	FB Funding Company						
	4,54 %, échéant le 10 sept. 2007	792 608	792 904				
2 500 000	Société de financement GE Capital Canada						
	4,34 %, échéant le 2 août 2007	2 473 250	2 490 299				

CONTRATS À TERME NORMALISÉS SUR INDICES

Nombre de contrats	Émetteur/Pays indice	Date du règlement	Prix du contrat (\$)	Valeur marchande contractuelle en dollars canadiens
137	EUROPE DJ EURO STOXX 50	Sept. 2007	4 482	8 828 416
31	FRANCE Indice CAC 40	Sept. 2007	6 050	2 696 321
8	ALLEMAGNE Indice DAX	Sept. 2007	8 012	2 303 744
5	ITALIE Indice S&P/MIB	Sept. 2007	42 455	1 526 017
9	PAYS-BAS Indice Amsterdam	Juill. 2007	549	1 421 196
4	ESPAGNE Indice IBEX 35 Plus	Juill. 2007	14 820	852 312
97	SUÈDE Indice OMX	Juill. 2007	1 255	1 890 506
48	SUISSE Indice Swiss Market	Sept. 2007	9 267	3 864 538
105	ROYAUME-UNI Indice FTSE 100	Sept. 2007	6 618	14 823 832
32	AUSTRALIE SPI 200	Sept. 2007	6 276	4 533 372
9	HONG KONG Indice Hang Seng	Juill. 2007	21 857	1 337 749
81	JAPON Indice Topix	Sept. 2007	1 775	12 390 900
			TOTAL	<u>56 468 903</u>

Fonds Scotia indiciel international (non vérifié) (suite)

CONTRATS À TERME NORMALISÉS SUR DEVISES

Nombre de contrats		Date du règlement	Prix du contrat (\$)	Valeur marchande contractuelle en dollars canadiens
35	Dollar australien contre dollar américain	Sept. 2007	84	3 152 583
92	Livre sterling contre dollar américain	Sept. 2007	196	12 260 805
110	Yen japonais contre dollar américain	Sept. 2007	83	11 999 117
33	Franc suisse contre dollar américain	Sept. 2007	82	3 612 895
119	Euro contre dollar américain	Sept. 2007	1,3	21 459 711
(577)	Dollar canadien contre dollar américain	Sept. 2007	94	(57 936 853)
			TOTAL	<u>(5 451 742)</u>

Les contrats à terme normalisés sur indices et les contrats à terme normalisés sur devises précités sont des ententes financières visant l'achat d'indices et de devises à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, les gestionnaires du Fonds n'ont pas l'intention d'acheter de titres sur l'indice S&P à la date de règlement. Ils ont plutôt l'intention de liquider chacun des contrats sur indices avant son règlement en passant des contrats à terme normalisés sur indices et des contrats à terme normalisés sur devises équivalents, mais compensatoires.

Un placement de 3 200 000 \$ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 1^{er} novembre 2007 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

Fonds Scotia indiciel international (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	55 300 788 \$	50 611 906 \$
Encaisse	162 277	347 494
Revenu de placement à recevoir	60 502	54 218
Souscriptions à recevoir	40 800	58 764
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	537 947	3 337 909
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme sur devises	427 540	359 898
	<u>56 529 854</u>	<u>54 770 189</u>
PASSIF		
Distributions à verser	–	42
Remboursements à payer	96 962	44 616
Charges à payer	37 877	34 531
	<u>134 839</u>	<u>79 189</u>
Actif net	<u>56 395 015 \$</u>	<u>54 691 000 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	38 190 328 \$	35 143 897 \$
Parts de catégorie F	8 818 \$	– \$
Parts de catégorie I	<u>18 195 869 \$</u>	<u>19 547 103 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 893 845	3 586 473
Parts de catégorie F	898	–
Parts de catégorie I	<u>1 781 916</u>	<u>1 926 509</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	9,81 \$	9,80 \$
Parts de catégorie F	9,81 \$	– \$
Parts de catégorie I	<u>10,21 \$</u>	<u>10,15 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	1 221 870 \$	843 395 \$
Contrats à terme normalisés	3 979 106	897 737
Prêts de titres	196	107
	<u>5 201 172</u>	<u>1 741 239</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	153 124	124 601
Honoraires des vérificateurs	6 220	8 673
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	140	1 378
Frais de garde	2 826	2 165
Frais de dépôt	8 150	7 626
Honoraires des avocats	2 127	2 677
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 613	15 405
Frais d'administration, autres charges et TPS	79 473	115 334
	<u>259 673</u>	<u>277 859</u>
Charges absorbées	<u>(20 030)</u>	<u>(88 711)</u>
	<u>239 643</u>	<u>189 148</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>4 961 529</u>	<u>1 552 091</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(4 833 583)	190 042
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	–	25 664
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(378)	947
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	67 642	448 990
	<u>(4 766 319)</u>	<u>665 643</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>195 210 \$</u>	<u>2 217 734 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(30 401)\$	1 493 629 \$
Parts de catégorie F	(189)\$	– \$
Parts de catégorie I	<u>225 800 \$</u>	<u>724 105 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,01)\$	0,41 \$
Parts de catégorie F	(0,21)\$	– \$
Parts de catégorie I	<u>0,12 \$</u>	<u>0,40 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	35 143 897 \$	31 792 076 \$
Ajustement découlant de la nouvelle convention comptable (note 2)	(16 802)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>35 127 095</u>	<u>31 792 076</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	19 547 103	13 018 166
Ajustement découlant de la nouvelle convention comptable (note 2)	(9 345)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>19 537 758</u>	<u>13 018 166</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>54 664 853</u>	<u>44 810 242</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(30 401)	1 493 629
Parts de catégorie F	(189)	–
Parts de catégorie I	<u>225 800</u>	<u>724 105</u>
	<u>195 210</u>	<u>2 217 734</u>
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	7 547 529	3 066 202
Parts de catégorie F*	9 007	–
Parts de catégorie I	3 696 816	3 226 707
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(4 453 895)	(6 164 093)
Parts de catégorie I	(5 264 505)	(279 227)
	<u>1 534 952</u>	<u>(150 411)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	3 063 233	(1 604 262)
Parts de catégorie F	8 818	–
Parts de catégorie I	<u>(1 341 889)</u>	<u>3 671 585</u>
	<u>1 730 162</u>	<u>2 067 323</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	38 190 328	30 187 814
Parts de catégorie F	8 818	–
Parts de catégorie I	<u>18 195 869</u>	<u>16 689 751</u>
	<u>56 395 015 \$</u>	<u>46 877 565 \$</u>

* Pour la période allant de la création jusqu'au 1^{er} mai 2007.

Fonds Scotia de croissance mondiale (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 97,7 %				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 2,1 %				France – 3,1 %			
Énergie – 1,5 %				25 091 Électricité de France			
45 104	Suncor Énergie Inc.	3 942 905	4 315 100	13 619	Essilor International SA	1 835 927	1 722 591
Services financiers – 0,6 %				12 726	Imerys SA	1 375 392	1 371 368
43 796	Groupe TSX Inc.	2 195 416	1 822 352	31 666	Sanofi-Aventis SA	3 184 224	2 717 102
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				8 716 318			
8 698 991				Allemagne – 4,0 %			
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 95,6 %				106 781 Celesio AG			
États-Unis – 39,0 %				72 168	SAP AG	4 009 463	7 370 170
66 095	Altria Group Inc.	5 675 529	4 913 160	11 852 294			
34 648	Amazon.com Inc.	1 685 548	2 520 652	11 307 735			
42 091	Automatic Data Processing Inc.	2 255 465	2 158 398	Hong Kong – 1,4 %			
52 939	Brown & Brown Inc.	1 707 958	1 415 325	137 000 Cheung Kong (Holdings) Ltd.			
57 477	Carnival Corporation	3 154 508	2 977 944	134 000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1 603 673	1 908 409
38 076	ConocoPhillips	2 994 865	3 178 601	3 636 824			
60 311	Dell Inc.	1 666 819	1 830 483	3 922 886			
50 959	eBay Inc.	2 013 216	1 739 566	Inde – 2,0 %			
25 126	EOG Resources Inc.	2 042 042	1 933 201	81 200 Infosys Technologies Ltd., CAAÉ			
104 377	Fastenal Corporation	4 645 442	4 646 427	15 400	Reliance Industries Ltd., CIAÉ	1 453 504	4 345 220
24 388	Graco Inc.	1 161 457	1 044 674	1 453 504			
25 811	Hershey Company/The	1 598 831	1 382 585	6 152 223			
46 307	Kraft Foods Inc., catégorie A	1 708 049	1 723 573	5 719 255			
25 422	Lamar Advertising Co., catégorie A	1 858 238	1 696 440	Irlande – 1,0 %			
69 648	Linear Technology Corporation	2 884 548	2 673 812	51 802 CRH PLC			
3 272	Markel Corporation	1 813 961	1 680 260	2 372 697			
40 916	Microchip Technology Inc.	1 719 847	1 606 025	Israël – 0,5 %			
198 458	Microsoft Corporation	6 838 326	6 221 730	33 400 Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ			
64 368	Mohawk Industries Inc.	6 776 832	6 875 863	1 401 408			
103 997	Moody's Corporation	8 247 941	6 834 777	Italie – 0,8 %			
158 552	Omnicom Group Inc.	9 551 950	8 922 913	228 185 UniCredito Italiano SpA			
60 768	Patterson Dental Company	2 596 966	2 392 360	2 311 540			
56 156	PepsiCo Inc.	4 190 787	3 872 766	2 158 078			
22 386	Praxair Inc.	1 645 440	1 707 863	Japon – 6,7 %			
47 234	Progressive Corporation	1 254 596	1 204 534	89 000 Asahi Glass Co. Ltd.			
23 239	Ryland Group Inc.	1 314 397	915 632	63 750	Canon Inc.	3 892 374	3 970 042
108 635	Schlumberger Ltd.	8 322 274	9 812 894	634	Japan Tobacco Inc.	3 426 425	3 320 220
42 375	T. Rowe Price Group Inc.	2 444 264	2 323 924	57 000	KAO Corporation	1 870 332	1 566 395
34 061	Todco, catégorie A	1 515 083	1 709 679	248	KDDI Corporation	2 258 800	1 949 895
37 861	Wal-Mart Stores Inc.	2 145 616	1 937 058	258 000	Mitsui Sumitomo Insurance Co. Ltd.	3 740 868	3 509 106
120 363	Walgreen Company	6 285 857	5 566 696	95 900	Nissan Motor Co. Ltd.	1 193 171	1 091 852
79 117	WellPoint Inc.	7 404 006	6 675 397	24 350	Promise Co. Ltd.	935 274	794 343
76 584	Wyeth	4 707 802	4 659 347	13 570	Yamada Denki Co. Ltd.	1 425 947	1 503 600
115 828 460				20 123 854			
110 753 998				18 980 704			
Australie – 0,9 %				Mexique – 1,1 %			
239 222	Brambles Ltd.	2 954 263	2 624 643	48 822 America Movil SA de CV, série L, CAAÉ			
2 259 701				3 206 030			
Belgique – 1,1 %				Russie – 1,9 %			
23 108	Groupe Bruxelles Lambert SA	3 190 278	3 049 476	60 300 OAO Gazprom, CAAÉ			
23 108	Groupe Bruxelles Lambert SA, droits de souscription	–	22 260	123 750	OAO Rosneft Oil Co., CIAÉ	1 238 242	1 047 547
3 190 278				6 700 Open Joint Stock Company Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel, CAAÉ			
3 071 736				1 511 403			
Brésil – 2,0 %				5 597 196			
3 298 372				Singapour – 1,0 %			
36 200	Banco Itau Holding Financeira SA, CAAÉ	1 593 495	1 709 254	334 000 Keppel Corporation Ltd.			
43 200	Companhia Vale do Rio Doce SA, CAAÉ, priv., série A	1 658 164	1 731 969	2 459 588			
35 000	Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ, sans droit de vote	3 554 569	3 971 064	Corée du Sud – 2,4 %			
6 806 228				7 412 287			
7 185 689				6 955 645			
Îles Caïmans – 1,9 %				Suède – 6,4 %			
723 000	Hutchison Telecommunications	1 737 457	990 776	269 400 Atlas Copco AB, catégorie B			
884 500	Kingboard Chemicals Holdings	4 509 325	4 331 521	56 600	Getinge AB, catégorie B	1 436 519	1 295 731
6 246 782				236 600 Investor AB, catégorie B			
5 322 297				150 400 Sandvik AB			
Danemark – 0,5 %				97 200 Svenska Handelsbanken AB, série A			
111	A P Moeller – Maersk A/S	1 416 410	1 418 485	20 212 977			
18 385 978				Suisse – 5,3 %			
Égypte – 0,7 %				41 985 Compagnie Financière Richemont AG			
13 550	Orascom Construction, CIAÉ	1 674 733	1 909 283	10 379	Nestlé SA	4 419 649	2 661 145
1 909 283				68 609 Schindler Holdings AG			
5 058 853				4 828 085			

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds Scotia de croissance mondiale (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Suisse (suite)			
54 187	UBS AG	3 867 851	3 437 124
		<u>15 922 589</u>	<u>15 105 196</u>
Taiwan - 0,8 %			
183 884	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	2 259 781	2 139 323
Royaume-Uni - 11,1 %			
76 100	Billiton PLC	1 675 658	2 241 882
145 000	British American Tobacco PLC	5 147 325	5 239 598
112 000	Experian Group Ltd.	1 413 188	1 499 524
96 100	GlaxoSmithKline PLC	3 236 126	2 674 580
23 000	Lonmin PLC	1 765 987	1 962 398
322 000	Man Group PLC	4 166 294	4 149 221
194 000	Northern Rock PLC	5 027 641	3 564 638
134 000	Rolls-Royce Group PLC	1 469 150	1 534 930
194 700	Royal Bank of Scotland Group PLC	2 733 693	2 618 592
239 000	Wolseley PLC	6 975 972	6 133 307
		<u>33 611 034</u>	<u>31 618 670</u>
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	282 192 867	273 086 532
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>288 331 188</u>	<u>279 223 984</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 2,3 %		6 609 330
	TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		<u>285 833 314</u>

Fonds Scotia de croissance mondiale (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	279 223 984 \$	115 549 450 \$
Encaisse	5 741 583	1 741 509
Revenu de placement à recevoir	912 617	369 891
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	229 005
Souscriptions à recevoir	260 557	530
	<u>286 138 741</u>	<u>117 890 385</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	–	211 358
Remboursements à payer	62 292	11 591
Charges à payer	243 135	237 091
Sommes à payer au titre de contrats de change à terme	–	19 941
	<u>305 427</u>	<u>479 981</u>
Actif net	<u>285 833 314 \$</u>	<u>117 410 404 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	117 025 028	117 410 404 \$
Parts de catégorie I	168 808 286 \$	– \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 308 439	3 247 149
Parts de catégorie I	4 750 040	–
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	35,37 \$	36,16 \$
Parts de catégorie I	35,54 \$	– \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	3 751 338 \$	1 518 697 \$
Intérêts	91 636	26 368
Prêts de titres	844	3 831
Retenues d'impôts étrangers	(220 689)	(194 850)
	<u>3 623 129</u>	<u>1 354 046</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 174 377	1 170 242
Honoraires des vérificateurs	7 626	9 565
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	674	1 378
Frais de garde	62 554	58 792
Frais de dépôt	10 626	8 742
Honoraires des avocats	5 005	9 492
Charges liées à l'information des porteurs de parts	28 651	61 596
Frais d'administration, autres charges et TPS	606 362	355 960
	<u>1 895 875</u>	<u>1 675 767</u>
Charges absorbées	(93 716)	(164 288)
	<u>1 802 159</u>	<u>1 511 479</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>1 820 970</u>	<u>(157 433)</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	16 171 578	3 199 375
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(625 834)	(9 619)
Coûts des opérations	(118 679)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(22 848 766)	(4 918 047)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	19 941	(12 295)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(7 401 760)</u>	<u>(1 740 586)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(5 580 790)\$</u>	<u>(1 898 019)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 478 210)\$	(1 898 019)\$
Parts de catégorie I	(4 102 580)\$	– \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,45)\$	(0,53)\$
Parts de catégorie I	(0,88)\$	– \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	117 410 404 \$	120 452 917 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(1 326 846)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>116 083 558</u>	<u>120 452 917</u>
Parts de catégorie I* – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	–	–
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	–	–
Total de l'actif net au début de la période	<u>116 083 558</u>	<u>120 452 917</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 478 210)	(1 898 019)
Parts de catégorie I	(4 102 580)	–
	<u>(5 580 790)</u>	<u>(1 898 019)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	21 969 691	5 613 628
Parts de catégorie I	173 386 252	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(19 550 011)	(14 708 538)
Parts de catégorie I	(475 386)	–
	<u>175 330 546</u>	<u>(9 094 910)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	941 470	(10 992 929)
Parts de catégorie I	168 808 286	–
	<u>169 749 756</u>	<u>(10 992 929)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	117 025 028	109 459 988
Parts de catégorie I	168 808 286	–
	<u>285 833 314 \$</u>	<u>109 459 988 \$</u>

* Pour la période allant de la création jusqu'au 23 avril 2007.

Fonds d'actions internationales Scotia Cassels (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES - 96,9 %				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Australie - 4,8 %				Allemagne (suite)			
107 200	BHP Billiton Ltd.	2 846 029	3 407 335	12 200	DaimlerChrysler AG	1 073 324	1 192 218
97 500	Coles Group Ltd.	1 165 150	1 417 273	40 800	Deutsche Lufthansa AG	827 473	1 215 612
250 384	Macquarie Airports	751 157	910 179	117 300	Deutsche Telekom AG	2 356 798	2 305 509
66 931	Macquarie Bank Ltd.	4 928 048	5 115 850	22 400	E.ON AG	3 065 577	3 998 331
242 515	Macquarie Infrastructure Group	768 815	787 694	4 100	Epcos AG	60 593	85 145
224 600	Metcash Ltd.	1 049 370	910 757	24 854	Merck KGAA	3 367 835	3 639 167
60 700	National Australia Bank Ltd.	2 127 413	2 242 080	17 650	Muenchener Rueckver AG	2 978 484	3 448 884
221 916	QBE Insurance Group Ltd.	5 015 428	6 237 815	23 780	RWE AG	2 705 749	2 696 088
119 100	Zinifex Ltd.	1 844 793	2 014 412	100	TUI AG	2 362	2 942
		<u>20 496 203</u>	<u>23 043 395</u>			<u>29 137 927</u>	<u>33 598 157</u>
Autriche - 0,6 %				Grèce - 0,3 %			
18 700	OMV AG	1 179 174	1 324 286	41 590	Public Power Corporation SA	1 260 759	1 247 148
17 900	Voest Alpine AG	634 815	1 595 752	Hong Kong - 1,2 %			
		<u>1 813 989</u>	<u>2 920 038</u>	1 636 000	China Construction Bank, catégorie H	974 630	1 197 436
Belgique - 0,6 %				182 000	China Netcom Group Corporation	373 446	536 233
65 800	Fortis	2 977 126	2 971 623	223 500	Esprit Holdings Ltd.	2 551 136	3 026 175
Brésil - 1,6 %				381 068	Sino Land Co. Ltd.	644 218	843 980
20 100	Banco Do Brasil SA	174 795	307 165			<u>4 543 430</u>	<u>5 603 824</u>
15 800	Companhia de Bebidas das Americas, priv., CAAÉ	857 789	1 160 880	Hongrie - 0,1 %			
91 600	Companhia Vale do Rio Doce SA, CAAÉ	3 129 061	4 290 980	1 780	Mol Magyar Olaj-ES Gazipari, CIAÉ	217 041	285 833
22 550	Gerdau SA, CAAÉ	306 490	615 824	Inde - 0,1 %			
4 200	Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ, sans droit de vote	282 373	476 528	4 480	State Bank of India, CIAÉ	250 410	420 205
4 700	Unibanco de Bancos Brasileiro SA, CIAÉ	396 685	563 796	Indonésie - 0,2 %			
4 900	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA, priv., A	185 670	296 556	889 000	PT Telekomunikasi Indonesia, série B	1 139 654	1 022 184
		<u>5 332 863</u>	<u>7 711 729</u>	Irlande - 2,0 %			
Chine - 0,9 %				267 480	Anglo Irish Bank Corporation PLC	6 105 281	5 766 662
870 000	China Petroleum & Chemical Corporation	790 983	1 035 177	68 201	CRH PLC	2 870 392	3 574 611
836 000	China Shenhua Energy Co. Ltd., catégorie H	2 066 300	3 105 074			<u>8 975 673</u>	<u>9 341 273</u>
302 000	China Telecom Corporation Ltd., catégorie H	113 848	189 559	Israël - 0,3 %			
		<u>2 971 131</u>	<u>4 329 810</u>	26 600	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ	1 139 658	1 166 017
Danemark - 0,2 %				Italie - 4,2 %			
7 300	Carlsberg A/S, série B	557 015	935 436	16 300	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	535 192	498 904
Finlande - 1,5 %				17 700	Buzzi Unicem SpA	348 896	648 963
212 450	Nokia Oyj	5 689 202	6 345 056	109 600	Eni SpA	3 917 063	4 221 122
37 800	Stora Enso Oyj, catégorie R	719 257	755 156	208 303	Fiat SpA	5 870 384	6 584 153
		<u>6 408 459</u>	<u>7 100 212</u>	14 900	Fondiarria-Sai SpA	711 006	764 450
France - 12,5 %				6 000	Fondiarria-Sai SpA - RNC	215 609	226 004
39 909	Accor SA	4 303 680	3 749 981	22 100	Italcementi SpA	547 422	725 284
25 500	Air France	1 211 593	1 261 013	683 937	UniCredito Italiano SpA	6 825 952	6 468 388
32 960	BNP Paribas SA	3 746 697	4 170 975			<u>18 971 524</u>	<u>20 137 268</u>
51 809	Capgemini SA	3 354 373	4 019 511	Japon - 18,6 %			
9 705	Compagnie de Saint-Gobain	1 154 484	1 156 603	31 500	Alps Electric Co. Ltd.	602 836	333 302
16 600	Compagnie Générale des Établissements Michelin			125 950	Canon Inc.	7 230 750	7 843 558
	Catégorie B	1 575 232	2 465 586	76 000	Cosmo Oil Co. Ltd.	386 282	445 039
63 133	Crédit Agricole SA	2 684 915	2 730 186	219 000	Dainippon Ink and Chemicals Inc.	1 012 681	897 758
26 737	Essilor International SA	3 345 395	3 381 813	54 200	Denso Corporation	2 399 858	2 249 912
46 900	France Télécom SA	1 355 738	1 369 500	77	East Japan Railway Co. Ltd.	583 075	629 796
17 508	Groupe Danone	1 461 424	1 504 194	18 800	Edison Corporation	446 617	259 286
22 355	L'Oréal SA	2 871 459	2 806 507	122 000	Fujitsu Ltd.	956 422	954 030
21 600	Lagardere S.C.A.	1 949 525	1 996 819	58 000	Honda Motor Co. Ltd.	2 308 027	2 236 548
31 100	Renault SA	3 834 349	5 306 330	286 000	Isuzu Motors Ltd.	1 407 871	1 645 872
37 800	Sanofi-Aventis SA	3 882 270	3 243 430	167 000	Itochu Corporation	1 948 279	2 054 615
16 600	Société Générale	2 859 170	3 270 876	55 800	JFE Holdings Inc.	2 535 627	3 684 411
14 196	Technip-Coflexip SA	1 217 447	1 245 999	62 000	Kyushu Electric Power Co. Inc.	2 052 847	1 724 898
116 068	Total SA	9 315 647	10 013 005	8 200	Leopalace21 Corporation	319 104	297 396
74 392	Vinci SA	5 057 246	5 897 783	191 500	Mitsubishi Chemical Holdings	1 773 024	1 869 357
		<u>55 180 644</u>	<u>59 590 111</u>	68 800	Mitsubishi Corporation	1 507 300	1 906 952
Allemagne - 7,1 %				164	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 087 557	1 918 483
20 000	Allianz AG Holdings	4 646 156	4 963 763	440 000	Mitsui & Co. Ltd.	8 090 314	9 294 677
28 700	BASF AG	3 228 936	4 004 070	80 000	Mitsui Chemicals Inc.	628 575	645 335
75 355	Bayer AG	4 824 640	6 046 428	93 000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	815 434	1 340 057

FONDS D' ACTIONS

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

Fonds d'actions internationales Scotia Cassels (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Japon (suite)				Corée du Sud (suite)			
63 300	Namco Bandai Holdings Inc.	1 154 578	1 061 221	3 100	POSCO, CAAÉ	186 863	392 470
193 000	NGK Insulators Ltd.	3 751 401	5 034 614	260	Samsung Electronics Co.	205 218	169 098
202 000	Nippon Mining Holdings Inc.	1 717 359	2 055 643	500	Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ	177 436	163 239
159 000	Nippon Steel Corporation	1 097 854	1 191 405	700	Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ, priv.	219 208	177 170
487	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	2 745 113	2 298 686	300	Samsung Electronics Co. Ltd., priv.	183 657	149 261
234 000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	2 201 054	2 278 858	3 000	Shinhan Financial Group Ltd.	164 051	194 633
153 800	Nissan Motor Co. Ltd.	2 046 309	1 751 063			<u>3 299 705</u>	<u>3 548 673</u>
86 200	Nitto Denko Corporation	5 547 376	4 608 421	Espagne - 1,9 %			
215 800	Nomura Holdings Inc.	4 975 102	4 447 651	46 800	Banco Santander Central Hispano SA	946 860	915 778
280 000	Oki Electric Industry Co. Ltd.	793 461	552 284	52 882	Industria de Diseno Textil SA	3 543 269	3 304 503
13 190	Orix Corporation	3 868 260	3 699 932	57 100	Repsol YPF SA	2 018 878	2 356 363
52 000	Rengo Co. Ltd.	393 461	272 364	94 897	Telefonica SA	<u>2 315 381</u>	<u>2 246 074</u>
131 000	Sharp Corporation	2 646 884	2 639 722			<u>8 824 388</u>	<u>8 822 718</u>
9 000	Sony Corporation	457 160	490 756	Suède - 1,9 %			
8 000	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	68 585	96 191	177 437	Atlas Copco AB, série A	3 378 378	3 152 388
358	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	4 128 709	3 545 564	49 000	Electrolux AB, série B	942 102	942 102
21 600	Suzuki Motor Corporation	679 841	651 040	75 200	Nordea Bank AB	1 273 941	1 246 892
62 800	Tokyo Electric Power Co. Ltd.	2 210 674	2 141 991	97 800	Svenska Cellulosa AB, catégorie B	1 836 666	1 739 005
323 000	Toshiba Corporation	2 485 982	2 991 026	223 172	TeliaSonera AB	<u>2 213 975</u>	<u>1 737 793</u>
62 300	Toyota Motor Corporation	4 168 213	4 169 098			<u>9 645 062</u>	<u>9 108 911</u>
		<u>86 229 856</u>	<u>88 208 812</u>	Suisse - 10,3 %			
Luxembourg - 0,2 %				256 134	ABB Ltd.	4 545 383	6 116 666
22 374	JP Morgan International Derivatives Ltd., Infosys Technologies Ltd., bons de souscription, 21 août 2009	1 217 441	1 127 052	16 800	Alcon Inc.	2 354 971	2 410 286
Mexique - 1,3 %				176 400	Groupe Crédit Suisse	12 704 686	13 274 822
69 200	America Movil SA de CV, série L, CAAÉ	3 157 117	4 544 207	17 320	Nestlé SA	6 994 854	6 973 460
62 600	Grupo Televisa SA, CAAÉ	1 901 196	1 828 724	9 641	Nobel Biocare Holding AG	3 386 800	3 347 301
		<u>5 058 313</u>	<u>6 372 931</u>	7 400	Novartis AG	468 454	441 991
Pays-bas - 4,6 %				25 526	Roche Holdings AG - Genussscheine	4 897 188	4 802 517
24 977	ABN AMRO Holding NV	848 223	1 217 764	42 943	Swiss Re	4 155 520	4 151 429
39 410	European Aeronautic Defence & Space Company	1 469 125	1 362 049	120 066	UBS AG	7 971 002	7 615 880
99 100	ING Groep NV	4 308 838	4 639 366			<u>47 478 858</u>	<u>49 134 352</u>
33 000	Koninklijke BAM Groep NV	781 549	988 841	Taiwan - 0,7 %			
26 700	Koninklijke KPN NV	284 980	471 219	19 673	AU Optronics Corporation, CAAÉ	327 441	357 333
47 775	Mittal Steel Company NV	2 198 776	3 182 844	19 105	China Steel Corporation, CIAÉ	441 227	484 563
173 399	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	7 008 844	7 514 161	16 300	Compal Electronics Inc., CIAÉ	82 150	91 004
49 500	Unilever NV	1 653 080	1 634 692	57 381	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., CIAÉ	852 967	1 092 286
28 981	Wolters Kluwer NV	859 842	938 141	24 885	Quanta Computer Inc., CIAÉ	234 325	203 507
		<u>19 413 257</u>	<u>21 949 077</u>	34 200	Siliconware Precision Industries Co., CAAÉ	244 051	394 613
Norvège - 0,3 %				21 938	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	221 771	255 229
33 879	Renewable Energy Corporation AS	1 269 247	1 389 172	157 638	United Microelectronics Corporation, CAAÉ	605 606	573 327
Philippines - 0,1 %						<u>3 009 538</u>	<u>3 451 862</u>
6 900	Philippine Long Distance Telephone Co.	335 518	419 440	Thaïlande - 0,1 %			
Russie - 0,4 %				56 800	PTT Public Company Ltd., actions étrangères	419 802	513 147
7 401	Open Joint Stock Company Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel, CAAÉ	1 422 290	1 727 587	Royaume-Uni - 17,1 %			
Singapour - 0,2 %				173 974	3i Group PLC	4 502 633	4 310 967
18 600	Flextronics International Ltd.	293 888	213 625	61 000	Astrazeneca PLC	3 927 946	3 474 877
215 000	Neptune Orient Lines Ltd.	525 168	790 829	114 600	Aviva PLC	1 749 890	1 809 793
		<u>819 056</u>	<u>1 004 454</u>	212 100	BAE Systems PLC	1 836 324	1 820 745
Afrique du Sud - 0,2 %				246 800	Barclays PLC	3 615 024	3 659 743
151 010	Sanlam Ltd.	429 398	509 849	26 800	Billiton PLC	523 485	789 519
13 900	Standard Bank Group Ltd.	166 407	207 047	183 200	BP PLC	2 322 207	2 344 697
		<u>595 805</u>	<u>716 896</u>	19 000	British American Tobacco PLC	539 743	686 568
Corée du Sud - 0,8 %				108 500	British Energy PLC	1 216 945	1 241 113
2 100	Honam Petrochemical Corporation	118 797	222 587	162 577	Capita Group PLC	2 452 660	2 510 946
12 800	Hynix Semiconductor Inc.	478 140	489 875	180 400	Centrica PLC	1 404 270	1 489 056
5 960	Hyundai Mobis Co.	591 717	601 120	23 200	Enterprise Inns PLC	205 912	340 239
4 200	Hyundai Motor Company Ltd, privilégiées de second rang	227 744	213 415	72 795	Friends Provident PLC	275 525	277 032
4 790	Industrial Bank of Korea	93 738	103 672	87 900	GlaxoSmithKline PLC	2 635 174	2 446 364
6 500	Industrial Bank of Korea, CIAÉ	125 722	141 013	29 100	Greene King PLC	561 855	600 339
4 100	Kookmin Bank	417 657	382 136	175 060	HBOS PLC	3 881 102	3 670 865
1 600	Kookmin Bank, CAAÉ	109 757	148 984	187 200	Home Retail Group PLC	1 883 093	1 829 357
				278 003	International Power PLC	2 417 991	2 541 328
				38 400	Kazakhmys PLC	1 055 515	1 025 892
				562 962	Man Group PLC	6 202 795	7 254 204
				71 200	Marston's PLC	596 252	598 704

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

Fonds d'actions internationales Scotia Cassels (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	460 266 093 \$	296 151 537 \$
Encaisse	11 870 417	13 401 145
Revenu de placement à recevoir	792 226	217 585
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 634 465	827 020
Souscriptions à recevoir	1 464 508	856 322
Sommes à recevoir au titre de contrats de change à terme	278 494	128 947
	<u>477 306 203</u>	<u>311 582 556</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 745 522	993 436
Remboursements à payer	243 663	62 581
Charges à payer	125 055	83 488
	<u>2 114 240</u>	<u>1 139 505</u>
Actif net	<u>475 191 963 \$</u>	<u>310 443 051 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Partis pour clients privés Scotia	475 191 963 \$	310 443 051 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Partis pour clients privés Scotia	35 854 823	23 843 588
ACTIF NET PAR PART		
Partis pour clients privés Scotia	13,25 \$	13,02 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Partis pour clients privés Scotia – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	310 443 051 \$	89 624 624 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(113 039)	–
Partis pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	310 330 012	89 624 624
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Partis pour clients privés Scotia	5 341 534	2 407 167
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Partis pour clients privés Scotia	179 678 906	73 759 169
Montants versés pour le rachat de parts	(20 158 489)	(9 355 076)
Partis pour clients privés Scotia	159 520 417	64 404 093
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Partis pour clients privés Scotia	164 861 951	66 811 260
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Partis pour clients privés Scotia	<u>475 191 963 \$</u>	<u>156 435 884 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	7 513 840 \$	2 292 901 \$
Intérêts	371 298	86 947
Prêts de titres	41	130
Retenues d'impôts étrangers	(1 511 951)	(432 148)
	<u>6 373 228</u>	<u>1 947 830</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	608 747	198 058
Honoraires des vérificateurs	9 633	9 565
Frais de garde	190 343	123 963
Frais de dépôt	7 070	6 809
Honoraires des avocats	1 374	2 707
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 117	2 808
Frais d'administration, autres charges et TPS	66 033	41 642
	<u>885 317</u>	<u>385 552</u>
Charges absorbées	(3 822)	(14 832)
	<u>881 495</u>	<u>370 720</u>
Revenu de placement net (perte nette)	5 491 733	1 577 110
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	6 086 977	330 575
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(514 484)	(326 884)
Coûts des opérations	(295 016)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(5 577 223)	611 220
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	149 547	215 146
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(150 199)	830 057
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	5 341 534 \$	2 407 167 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Partis pour clients privés Scotia	5 341 534 \$	2 407 167 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Partis pour clients privés Scotia	0,17 \$	0,21 \$

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

Fonds Scotia de croissance européenne (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES - 98,7 %				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Autriche - 1,3 %				Irlande - 1,1 %			
1 500	OMV AG	100 566	106 226	5 192	Allied Irish Banks PLC	155 273	151 122
7 156	Telekom Austria AG	231 568	189 873	10 258	Anglo Irish Bank Corporation PLC	197 307	221 155
2 996	Voest Alpine AG	70 124	267 088	7 201	C&C Group PLC	130 390	103 292
		<u>402 258</u>	<u>563 187</u>			<u>482 970</u>	<u>475 569</u>
Belgique - 0,6 %				Italie - 5,6 %			
6 000	Fortis	248 851	270 969	3 800	Banco Popolare di Verona e Novara Scrl	116 825	116 309
Danemark - 0,3 %				6 300	Buzzi Unicem SpA	120 377	230 987
1 200	Carlsberg A/S, série B	84 428	153 770	10 400	Eni SpA	345 111	400 544
Finlande - 3,2 %				22 904	Fiat SpA	631 051	723 962
20 900	M-real Oyj, catégorie B	157 528	145 261	1 500	Fondiarria-Sai SpA	74 608	76 958
31 894	Nokia Oyj	815 748	952 550	4 600	Fondiarria-Sai SpA - RNC	152 939	173 269
8 000	Stora Enso Oyj, catégorie R	127 746	159 821	6 400	Italcementi SpA	172 076	210 037
2 100	Wartsila Oyj, catégorie B	95 777	147 003	55 745	UniCredito Italiano SpA	513 524	527 213
		<u>1 196 799</u>	<u>1 404 635</u>			<u>2 126 511</u>	<u>2 459 279</u>
France - 18,2 %				Pays-bas - 5,5 %			
2 814	Accor SA	169 892	264 413	3 834	ABN AMRO Holding NV	100 997	186 928
4 800	Air France	151 750	237 367	17 400	Corporate Express	266 094	283 115
7 377	BNP Paribas SA	711 002	933 534	2 100	Heijmans NV	104 631	131 799
2 906	Compagnie de Saint-Gobain	338 674	346 325	10 655	ING Groep NV	370 799	498 814
2 800	Compagnie Générale des Établissements Michelin, catégorie B	215 627	415 882	4 700	Koninklijke Ahold NV	63 502	62 664
8 574	Crédit Agricole SA	322 943	370 783	7 000	Koninklijke BAM Groep NV	152 597	209 754
5 654	Essilor International SA	704 465	715 143	3 953	Mittal Steel Company NV	148 906	263 355
7 019	France Télécom SA	222 581	204 958	3 800	OPG Groep NV	152 352	146 979
3 653	L'Oréal SA	455 183	458 607	6 200	SNS Reaal	154 498	148 743
3 100	Lagardere S.C.A.	284 371	286 581	9 860	Unilever NV	268 552	325 618
2 295	Pernod Ricard SA	441 806	538 709	4 248	Wolters Kluwer NV	118 076	137 512
2 100	Renault SA	235 455	358 305			<u>1 901 004</u>	<u>2 395 281</u>
3 900	Sanofi-Aventis SA	365 459	334 640	Espagne - 5,4 %			
2 000	Société Générale	296 015	394 081	15 059	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	323 459	391 687
3 778	Suez SA	230 198	229 744	20 900	Banco Santander Central Hispano SA	391 645	408 969
2 527	Technip-Coflexip SA	216 602	221 798	6 240	Industria de Diseno Textil SA	421 309	389 927
15 489	Total SA	1 127 474	1 336 212	5 300	Repsol YPF SA	172 802	218 717
3 538	Vinci SA	194 310	280 492	5 405	Tecnicas Reunidas SA	220 362	386 740
		<u>6 683 807</u>	<u>7 927 574</u>	22 922	Telefonica SA	582 101	542 530
						<u>2 111 678</u>	<u>2 338 570</u>
Allemagne - 13,0 %				Suède - 2,1 %			
2 300	Allianz AG Holdings	474 781	570 833	15 038	Atlas Copco AB, série A	301 809	267 169
2 900	BASF AG	293 892	404 592	61 600	Ericsson LM, catégorie B	224 095	261 134
3 807	Bauer AG	142 415	324 310	10 300	Nordea Bank AB	113 297	170 784
3 600	DaimlerChrysler AG	206 068	351 802	12 000	Svenska Cellulosa AB, catégorie B	194 048	213 375
2 300	Deutsche Bank AG	355 128	354 489			<u>833 249</u>	<u>912 462</u>
9 300	Deutsche Lufthansa AG	193 855	277 088	Suisse - 11,4 %			
16 800	Deutsche Telekom AG	332 898	330 201	1 500	Alcon Inc.	227 275	215 204
2 327	E.ON AG	229 532	415 362	2 300	CIBA Specialty Chemicals AG	167 067	158 631
8 100	Epcos AG	169 252	168 213	17 465	Groupe Crédit Suisse	1 078 342	1 314 313
4 329	Merck KGAA	547 161	633 860	2 355	Nestlé SA	927 867	948 181
2 130	Muenchener Ruckver AG	315 983	416 211	925	Nobel Biocare Holding AG	292 589	321 155
8 810	Praktiker Bau- und Heimwerkermaerkte Holding AG	375 447	379 534	2 754	Partners Group AG	250 068	392 258
8 706	Premiere AG	222 007	219 312	3 924	Petroplus Holdings AG	278 010	425 678
1 640	RWE AG	171 449	185 937	708	Roche Holdings AG - Genusschein	129 974	133 205
9 600	Suedzucker AG	222 421	226 375	3 604	Swiss Re	339 405	348 410
4 200	TUI AG	99 979	123 547	11 468	UBS AG	682 370	727 424
7 585	Wacker Construction Equipment AG	257 496	300 992			<u>4 372 967</u>	<u>4 984 459</u>
		<u>4 609 764</u>	<u>5 682 658</u>	Royaume-Uni - 30,1 %			
Grèce - 0,9 %				11 309	3i Group PLC	273 961	280 230
5 271	OPAP SA	227 804	197 964	28 200	Antofagasta PLC	328 905	367 585
7 330	Public Power Corporation SA	196 611	219 803	6 200	Astrazeneca PLC	343 835	353 184
		<u>424 415</u>	<u>417 767</u>	15 200	Aviva PLC	215 653	240 042
				34 900	BAE Systems PLC	235 216	299 595
				21 013	Barclays PLC	225 238	311 597
				17 390	BG Group PLC	253 100	303 265
				39 769	BP PLC	515 099	508 986

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

Fonds Scotia de croissance européenne (non vérifié) (suite)

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
14 752	British American Tobacco PLC	418 827	533 066	13 948	Punch Taverns PLC	230 266	363 023
23 800	British Energy PLC	244 005	272 244	9 891	Rio Tinto PLC	725 582	802 800
19 407	Capita Group PLC	202 632	299 734	37 527	Royal & Sun Alliance Insurance Group PLC	70 336	116 013
16 654	Easynet PLC	168 560	185 010	45 933	Royal Bank of Scotland Group PLC	601 072	617 770
42 820	Friends Provident PLC	171 159	162 958	24 298	Royal Dutch Shell PLC, catégorie B	987 892	1 077 882
10 300	GlaxoSmithKline PLC	307 541	286 662	5 700	Sabmiller PLC	125 749	153 455
18 040	HBOS PLC	356 212	378 284	11 791	Standard Chartered PLC	331 513	408 743
20 400	Home Retail Group PLC	195 655	199 353	16 000	Taylor Woodrow PLC	126 841	121 951
32 398	International Power PLC	222 496	296 162	405 077	Vodafone Group PLC	1 233 767	1 448 188
86 450	ITV PLC	227 254	209 278	12 288	WPP Group PLC	209 865	195 318
118 784	Legal & General Group PLC	361 991	379 390	6 389	Xstrata PLC	222 973	404 983
17 529	Man Group PLC	100 445	225 875				
15 217	Marks & Spencer Group PLC	159 457	202 896			11 460 767	13 120 723
16 593	Michael Page International PLC	132 502	184 982			36 939 468	43 106 903
8 200	Mitchells & Butlers PLC	149 133	152 532		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		
16 798	Pearson PLC	307 230	300 908		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 1,3 %		546 833
24 978	Petrofac Ltd.	230 847	238 081		TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %		43 653 736
15 786	Prudential PLC	247 958	238 698				

ENGAGEMENTS - CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2007 (\$)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
18 sept. 2007	Dollar canadien	1 595 782	Euro	1 128 000	1 622 048	(26 267)

Le contrat de change à terme en circulation au 30 juin 2007 est placé dans une institution financière avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Fonds Scotia de croissance européenne (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	43 106 903 \$	38 263 084 \$
Encaisse	623 467	273 208
Revenu de placement à recevoir	72 687	30 320
Montant à recevoir pour la vente de titres	619 444	—
Souscriptions à recevoir	73 039	28 700
	<u>44 495 540</u>	<u>38 595 312</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	656 788	—
Remboursements à payer	63 261	—
Charges à payer	95 488	82 310
Sommes à payer au titre de contrats de change à terme	26 267	32 874
	<u>841 804</u>	<u>115 184</u>
Actif net	<u>43 653 736 \$</u>	<u>38 480 128 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	43 653 736 \$	38 480 128 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	<u>3 101 609</u>	<u>2 799 572</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>14,07 \$</u>	<u>13,75 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	38 480 128 \$	32 133 800 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(2 211)	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>38 477 917</u>	<u>32 133 800</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	900 225	1 943 559
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	9 217 433	2 383 697
Montants versés pour le rachat de parts	(4 941 839)	(4 647 493)
Parts de catégorie A	<u>4 275 594</u>	<u>(2 263 796)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	5 175 819	(320 237)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	<u>43 653 736 \$</u>	<u>31 813 563 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	894 675 \$	676 860 \$
Intérêts	49 109	4 845
Prêts de titres	586	403
Retenues d'impôts étrangers	(48 953)	(108 971)
	<u>895 417</u>	<u>573 137</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	424 846	328 648
Honoraires des vérificateurs	3 990	6 443
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	167	1 377
Frais de garde	60 332	53 003
Frais de dépôt	7 778	7 894
Honoraires des avocats	2 274	2 961
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 692	17 137
Frais d'administration, autres charges et TPS	105 070	112 916
	<u>613 149</u>	<u>530 379</u>
Charges absorbées	(26 480)	(50 243)
	<u>586 669</u>	<u>480 136</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>308 748</u>	<u>93 001</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	3 118 793	1 392 625
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(56 923)	(20 580)
Coûts des opérations	(32 833)	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(2 444 167)	473 923
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	6 607	4 590
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>591 477</u>	<u>1 850 558</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>900 225 \$</u>	<u>1 943 559 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	900 225 \$	1 943 559 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	<u>0,30 \$</u>	<u>0,66 \$</u>

FONDS D' ACTIONS

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

Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	32 618 106 \$	30 743 117 \$
Encaisse	454 367	668 575
Revenu de placement à recevoir	68 370	9 982
Montant à recevoir pour la vente de titres	208 430	–
Souscriptions à recevoir	12 518	2 344
	<u>33 361 791</u>	<u>31 424 018</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	56 435	–
Remboursements à payer	8 103	7 974
Charges à payer	70 298	66 297
	<u>134 836</u>	<u>74 271</u>
Actif net	<u>33 226 955 \$</u>	<u>31 349 747 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	32 296 967 \$	30 921 485 \$
Parts de catégorie I	929 988 \$	428 262 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 295 289	2 259 274
Parts de catégorie I	63 035	30 175
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	14,07 \$	13,69 \$
Parts de catégorie I	14,75 \$	14,19 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	465 875 \$	275 950 \$
Intérêts	16 053	20 659
Prêts de titres	–	596
Retenues d'impôts étrangers	(42 320)	(43 758)
	<u>439 608</u>	<u>253 447</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	320 386	278 891
Honoraires des vérificateurs	3 990	6 443
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	125	1 378
Frais de garde	31 109	27 635
Frais de dépôt	8 339	8 308
Honoraires des avocats	2 047	2 401
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 033	13 047
Frais d'administration, autres charges et TPS	117 319	86 340
	<u>490 348</u>	<u>424 443</u>
Charges absorbées	(11 316)	(14 616)
	<u>479 032</u>	<u>409 827</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>(39 424)</u>	<u>(156 380)</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 502 108	1 755 975
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(120 873)	(198 759)
Coûts des opérations	(44 851)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(381 120)	(2 822 045)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	955 264	(1 264 829)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	915 840 \$	(1 421 209) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	888 831 \$	(1 407 771) \$
Parts de catégorie I	27 009 \$	(13 438) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,38 \$	(0,63) \$
Parts de catégorie I	0,63 \$	(0,51) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	30 921 485 \$	25 115 896 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(50 897)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>30 870 588</u>	<u>25 115 896</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	428 262	276 414
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(705)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>427 557</u>	<u>276 414</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>31 298 145</u>	<u>25 392 310</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	888 831	(1 407 771)
Parts de catégorie I	27 009	(13 438)
	<u>915 840</u>	<u>(1 421 209)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	4 682 111	7 441 407
Parts de catégorie I	548 962	90 658
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(4 144 563)	(4 321 522)
Parts de catégorie I	(73 540)	(13 127)
	<u>1 012 970</u>	<u>3 197 416</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	1 426 379	1 712 114
Parts de catégorie I	502 431	64 093
	<u>1 928 810</u>	<u>1 776 207</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	32 296 967	26 828 010
Parts de catégorie I	929 988	340 507
	<u>33 226 955 \$</u>	<u>27 168 517 \$</u>

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

Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine (non vérifié)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 97,1 %			
Argentine – 1,4 %			
62 300	IRSA Inversiones y Representaciones SA, CIAÉ	946 971	1 225 674
Bermudes – 1,7 %			
23 000	Credicorp Ltd.	808 604	1 496 172
Brésil – 58,2 %			
184 500	All America Latina Logistica SA	1 386 380	2 668 111
76 849	Banco Itau Holding Financeira SA, CAAÉ	2 636 486	3 628 576
66 000	Bradespar SA, priv	2 507 151	2 663 799
154 000	Brascan Residential Properties SA	1 152 322	1 289 072
107 600	Companhia Paranaense De Energia-Copel PFB	1 328 947	1 956 601
72 821	Companhia Vale do Rio Doce SA, CAAÉ	1 640 138	3 411 282
116 818	Companhia Vale do Rio Doce SA, CAAÉ, priv., série A	1 850 654	4 683 453
37 800	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, CAAÉ	1 383 958	1 320 512
22 747	Guararapes Confeccoes SA	1 118 486	1 260 813
134 900	Localiza Rent A Car SA	690 968	1 616 530
54 400	Medial Saude SA	680 520	943 675
3 000	MMX Mineracao e Metalicos SA	1 258 413	1 685 133
94 466	Net Servicos De Comunicacao SA	868 545	1 646 530
88 300	Obrascon Huarte Lain Brasil SA	1 201 403	1 750 556
90 300	PDG Realty SA	1 053 394	1 044 287
23 000	Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ	1 511 793	2 966 172
48 823	Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ, sans droit de vote	2 908 271	5 539 407
84 382	Profarma Distribuidora	1 285 176	1 672 881
57 500	Saraiva SA Livheiros Editores, priv.	606 703	918 288
29 700	Submarino SA, CIAÉ	1 077 311	2 612 971
29 153	Unibanco de Bancos Brasileiro SA, CIAÉ	2 279 732	3 497 095
87 000	Wilson Sons Ltd, CBAÉ	1 197 031	1 336 707
		<u>31 623 782</u>	<u>50 112 451</u>
Chili – 6,8 %			
28 900	Banco Santander Chile SA, CAAÉ	1 270 723	1 522 541
18 593	Lan Airlines SA, CAAÉ	1 135 451	1 663 867
115 000	Masisa SA, CAAÉ	1 590 344	1 707 255
567 491	Sonda SA	846 050	956 752
		<u>4 842 568</u>	<u>5 850 415</u>
Colombie – 1,4 %			
33 362	Bancolombia SA, CAAÉ	879 322	1 164 764
Mexique – 27,6 %			
597 000	Alsea SA	547 714	1 117 890
79 300	America Movil SA de CV, série L, CAAÉ	2 638 020	5 207 452
124 278	Cemex SA de CV, CAAÉ	4 859 337	4 876 809
32 617	Desarrolladora Homex, CAAÉ	1 906 770	2 098 527
355 800	Empresas ICA SA de CV	1 284 289	1 921 577
27 100	Grupo Aeroportuario del Sureste SA de CV, CAAÉ	1 200 654	1 516 187
272 588	Grupo Famsa SA	1 254 467	1 692 461
434 300	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV	2 057 631	2 117 829
111 294	Grupo Televisa SA, CAAÉ	3 853 877	3 251 213
		<u>19 602 759</u>	<u>23 799 945</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>58 704 006</u>	<u>83 649 421</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,9 %		<u>2 488 563</u>
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		<u>86 137 984</u>

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

Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine (non vérifié) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	83 649 421 \$	67 957 871 \$
Encaisse	2 600 066	1 951 385
Revenu de placement à recevoir	44 305	343 492
Souscriptions à recevoir	130 637	120 673
	<u>86 424 429</u>	<u>70 373 421</u>
PASSIF		
Distributions à verser	–	213
Remboursements à payer	128 393	93 095
Charges à payer	158 052	135 595
	<u>286 445</u>	<u>228 903</u>
Actif net	<u>86 137 984 \$</u>	<u>70 144 518 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	82 256 325 \$	67 492 229 \$
Parts de catégorie F	218 186 \$	207 692 \$
Parts de catégorie I	3 663 473 \$	2 444 597 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 213 338	2 027 062
Parts de catégorie F	5 861	6 252
Parts de catégorie I	97 562	73 493
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	37,16 \$	33,30 \$
Parts de catégorie F	37,23 \$	33,22 \$
Parts de catégorie I	37,55 \$	33,26 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	724 857 \$	929 178 \$
Intérêts	470 367	381 450
Prêts de titres	114	–
Retenues d'impôts étrangers	(38 059)	(73 542)
	<u>1 157 279</u>	<u>1 237 086</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	744 984	543 525
Honoraires des vérificateurs	6 587	8 673
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	177	1 378
Frais de garde	47 157	23 151
Frais de dépôt	8 728	8 560
Honoraires des avocats	2 325	2 873
Charges liées à l'information des porteurs de parts	9 086	15 953
Frais d'administration, autres charges et TPS	126 811	122 483
	<u>945 855</u>	<u>726 596</u>
Charges absorbées	(5 633)	(10 074)
	<u>940 222</u>	<u>716 522</u>
Revenu de placement net (perte nette)	217 057	520 564
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	7 914 689	5 235 528
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(43 087)	(29 936)
Coûts des opérations	(168 759)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	982 731	(2 603 731)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>8 685 574</u>	<u>2 601 861</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>8 902 631 \$</u>	<u>3 122 425 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	8 470 392 \$	2 723 812 \$
Parts de catégorie F	24 669 \$	(690) \$
Parts de catégorie I	407 570 \$	399 303 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	3,95 \$	1,33 \$
Parts de catégorie F	4,04 \$	(0,12) \$
Parts de catégorie I	4,10 \$	3,77 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	67 492 229 \$	44 967 610 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(163 905)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>67 328 324</u>	<u>44 967 610</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	207 692	72 053
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(505)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>207 187</u>	<u>72 053</u>
Parts de catégorie I – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	2 444 597	2 594 391
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(5 936)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>2 438 661</u>	<u>2 594 391</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>69 974 172</u>	<u>47 634 054</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	8 470 392	2 723 812
Parts de catégorie F	24 669	(690)
Parts de catégorie I	407 570	399 303
	<u>8 902 631</u>	<u>3 122 425</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	16 366 887	16 975 040
Parts de catégorie F	–	118 460
Parts de catégorie I	2 050 913	911 354
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	197	31
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(9 909 475)	(13 301 858)
Parts de catégorie F	(13 670)	–
Parts de catégorie I	(1 233 671)	(1 780 662)
	<u>7 261 181</u>	<u>2 922 365</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	14 928 001	6 397 025
Parts de catégorie F	10 999	117 770
Parts de catégorie I	1 224 812	(470 005)
	<u>16 163 812</u>	<u>6 044 790</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	82 256 325	51 364 635
Parts de catégorie F	218 186	189 823
Parts de catégorie I	3 663 473	2 124 386
	<u>86 137 984 \$</u>	<u>53 678 844 \$</u>

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

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Fonds d'actions américaines de valeur			Fonds d'actions étrangères		
Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 95,8 %			ACTIONS ÉTRANGÈRES – 8,4 %		
ÉTATS-UNIS – 87,4 %			Royaume-Uni – 5,2 %		
Énergie – 6,3 %			35 000 AstraZeneca PLC, CAAÉ		
45 200	ConocoPhillips	3 554 996	21 700	Diageo PLC, CAAÉ	2 027 958
54 000	Weatherford International Ltd.	2 928 932	52 000	Vodafone Group PLC, CAAÉ	1 663 889
		<u>6 483 928</u>			<u>5 631 329</u>
Matières premières – 2,3 %			Japon – 3,2 %		
30 100	Air Products and Chemicals Inc.	2 527 364	76 000	Matsushita Electric Industrial Co. Ltd., CAAÉ	1 686 594
		<u>2 568 138</u>	165 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	2 010 332
Produits industriels – 10,7 %			TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		
33 000	Boeing Company	3 473 885			<u>3 696 926</u>
27 300	Deere & Company	3 459 055			<u>3 531 233</u>
82 000	Molex Inc., catégorie A	2 476 080			
31 300	Northrop Grumman Corporation	2 633 381			
		<u>12 042 401</u>			<u>109 437 571</u>
Produits de consommation discrétionnaire – 11,5 %			AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,2 %		
4 377	Citadel Broadcasting Corporation	27 467			4 562 489
64 000	Home Depot Inc.	2 807 039			
43 700	J.C. Penney Company Inc.	3 993 038			
132 000	Time Warner Inc.	3 103 754			
57 000	Walt Disney Company	2 243 629			
97 000	Warner Music Group Corporation	1 801 232			
		<u>13 976 159</u>			<u>109 883 486</u>
Produits de consommation courante – 12,6 %			TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		
85 000	Archer-Daniels-Midland Company	3 648 069			
53 000	Estee Lauder Companies Inc., catégorie A	2 783 920			
44 000	Kellogg Company	2 600 092			
80 000	Sysco Corporation	3 008 800			
54 000	UST Inc.	3 552 821			
		<u>15 593 702</u>			
Soins de santé – 8,5 %					
18 100	Bard (C.R.) Inc.	1 672 146			1 585 680
55 000	Baxter International Inc.	3 498 112			3 295 297
45 000	Hospira Inc.	2 096 964			1 856 297
39 000	Universal Health Services Inc., catégorie B	2 560 580			2 548 185
		<u>9 827 802</u>			<u>9 285 459</u>
Services financiers – 17,5 %					
51 400	AFLAC Inc.	2 846 170			2 790 995
37 800	American International Group Inc.	2 950 033			2 821 915
148 000	Charles Schwab Corporation	3 198 236			3 190 293
28 400	Citigroup Inc.	1 686 623			1 547 542
65 000	JPMorgan Chase & Company	3 810 795			3 349 055
34 500	Morgan Stanley	3 235 939			3 077 828
66 200	Wells Fargo & Company	2 666 411			2 475 970
		<u>20 394 207</u>			<u>19 253 598</u>
Technologies de l'information – 11,9 %					
31 000	Apple Computer Inc.	3 266 410			4 029 532
29 800	International Business Machines Corporation	3 281 563			3 335 443
153 000	Oracle Corporation	3 244 881			3 200 449
63 000	Texas Instruments Inc.	2 400 656			2 519 759
		<u>12 193 510</u>			<u>13 085 183</u>
Services de télécommunications – 3,2 %					
80 000	AT&T Corporation	3 535 543			3 530 638
Services publics – 2,9 %					
35 100	Dominion Resources Inc.	3 534 700			3 221 687
		<u>100 109 316</u>			<u>96 038 898</u>

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

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

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	105 320 997 \$	32 673 335 \$
Encaisse	4 484 569	163 627
Revenu de placement à recevoir	98 153	—
Souscriptions à recevoir	140 558	100
	<u>110 044 277</u>	<u>32 837 062</u>
PASSIF		
Remboursements à payer	104 919	63 103
Charges à payer	55 872	63 773
	<u>160 791</u>	<u>126 876</u>
Actif net	<u>109 883 486 \$</u>	<u>32 710 186 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	27 210 363 \$	32 704 549 \$
Parts de catégorie F	— \$	5 637 \$
Parts de catégorie I	82 673 123 \$	— \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 259 398	3 714 392
Parts de catégorie F	—	600
Parts de catégorie I	9 858 776	—
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	8,35 \$	8,80 \$
Parts de catégorie F	— \$	9,40 \$
Parts de catégorie I	8,39 \$	— \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	367 576 \$	— \$
Intérêts	277 515	4 364
Retenues d'impôts étrangers	(48 607)	—
	<u>596 484</u>	<u>4 364</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	303 923	379 119
Honoraires des vérificateurs	5 068	8 283
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	174	1 378
Frais de garde	3 013	—
Frais de dépôt	12 553	9 417
Honoraires des avocats	11 796	3 437
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 926	21 206
Frais d'administration, autres charges et TPS	102 031	231 881
	<u>447 484</u>	<u>654 721</u>
Charges absorbées	(73 556)	(186 177)
	<u>373 928</u>	<u>468 544</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>222 556</u>	<u>(464 180)</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	243 611	(1 094 783)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(379 438)	—
Coûts des opérations	(115 814)	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(4 414 975)	889 645
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(4 666 616)</u>	<u>(205 138)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(4 444 060)\$</u>	<u>(669 318)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 506 155)\$	(669 090)\$
Parts de catégorie F	137 \$	(228)\$
Parts de catégorie I	(2 938 042)\$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,43)\$	(0,14)\$
Parts de catégorie F	0,88 \$	(0,17)\$
Parts de catégorie I	(0,30)\$	— \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	32 704 549 \$	47 775 677 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>32 704 549</u>	<u>47 775 677</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	5 637	11 658
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>5 637</u>	<u>11 658</u>
Parts de catégorie I* – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	—	—
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>—</u>	<u>—</u>
Total de l'actif net au début de la période	<u>32 710 186</u>	<u>47 787 335</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 506 155)	(669 090)
Parts de catégorie F	137	(228)
Parts de catégorie I	(2 938 042)	—
	<u>(4 444 060)</u>	<u>(669 318)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	777 182	1 860 657
Parts de catégorie I	86 384 938	—
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(4 765 213)	(16 697 053)
Parts de catégorie F	(5 774)	—
Parts de catégorie I	(773 773)	—
	<u>81 617 360</u>	<u>(14 836 396)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(5 494 186)	(15 505 486)
Parts de catégorie F	(5 637)	(228)
Parts de catégorie I	82 673 123	—
	<u>77 173 300</u>	<u>(15 505 714)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	27 210 363	32 270 191
Parts de catégorie F	—	11 430
Parts de catégorie I	82 673 123	—
	<u>109 883 486 \$</u>	<u>32 281 621 \$</u>

* Pour la période allant de la création jusqu'au 23 avril 2007.

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions Émetteur			Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions Émetteur			Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 94,1 %					ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				
ACTIONS CANADIENNES – 2,2 %					Royaume-Uni (suite)				
26 325	Magna International Inc., catégorie A		2 340 610	2 522 086	119 475	GlaxoSmithKline PLC	3 883 256	3 325 135	
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 91,9 %					112 925	HSBC Holdings PLC	2 354 508	2 199 454	
Australie – 3,0 %					1 357 100	Rentokil Initial PLC	5 309 585	4 612 420	
516 575	Amcort Ltd.		3 523 514	3 476 198	269 850	Royal Bank of Scotland Group PLC	4 110 755	3 629 312	
Bermudes – 3,3 %							18 018 300	15 891 170	
57 800	RenaissanceRe Holdings Ltd.		3 481 198	3 804 815			111 828 439	105 637 137	
Îles Caïmans – 3,1 %									
39 850	XL Capital Ltd., catégorie A		3 536 306	3 567 828	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			114 169 049	108 159 223
France – 12,5 %									
372 250	Alcatel SA		5 433 315	5 512 930	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,9 %			6 717 523	
62 025	Crédit Agricole SA		2 912 744	2 682 270	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			114 876 746	
34 900	Thales SA		2 372 978	2 268 583					
85 700	Vivendi Universal SA		4 113 157	3 919 537					
			14 832 194	14 383 320					
Grèce – 3,0 %									
113 675	Public Power Corporation SA		3 371 945	3 408 740					
Hong Kong – 4,0 %									
6 499 000	Johnson Electric Holdings Ltd.		4 569 508	3 836 614					
235 850	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.		916 792	777 892					
			5 486 300	4 614 506					
Irlande – 1,3 %									
51 525	Kerry Group PLC, catégorie A		1 731 830	1 531 893					
Italie – 2,4 %									
83 700	Finmeccanica SpA		2 919 973	2 735 566					
Japon – 20,8 %									
46 600	Aisin Seiki Co. Ltd.		1 716 854	1 817 652					
187 600	Brother Industries Ltd.		2 879 702	2 925 565					
389	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.		4 721 426	4 550 549					
116 000	Ricoh Co. Ltd.		2 891 720	2 846 165					
356	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.		3 551 480	3 525 757					
23 500	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.		1 729 750	1 611 201					
101 150	Takefuji Corporation		4 091 412	3 607 309					
43 500	USS Co. Ltd.		3 070 911	2 941 904					
			24 653 255	23 826 102					
Pays-Bas – 12,4 %									
152 069	Aegon NV		3 542 105	3 188 497					
89 400	ING Groep NV		4 703 761	4 185 261					
51 200	Koninklijke (Royal) Philips Electronics NV		2 325 128	2 316 225					
166 775	Koninklijke Ahold NV		2 340 779	2 223 586					
71 225	Unilever NV		2 274 721	2 352 141					
			15 186 494	14 265 710					
Norvège – 1,3 %									
112 000	DnB NOR ASA		1 780 904	1 530 741					
Corée du Sud – 7,8 %									
44 280	Hyundai Motor Co. Ltd. CIAÉ		1 620 710	1 789 395					
29 000	Kookmin Bank, CAAÉ		2 864 206	2 700 342					
100 900	Korea Electric Power Corporation		2 348 185	2 238 312					
6 850	Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ		2 365 722	2 236 372					
			9 198 823	8 964 421					
Suède – 0,9 %									
61 075	Nordea Bank AB		1 164 343	1 012 685					
Suisse – 2,3 %									
152 575	Clariant AG		2 943 060	2 623 442					
Royaume-Uni – 13,8 %									
134 550	Aviva PLC		2 360 196	2 124 849					

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

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

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	108 159 223 \$	27 033 618 \$
Encaisse	6 613 514	163 706
Revenu de placement à recevoir	65 282	—
Montant à recevoir pour la vente de titres	63 154	—
Souscriptions à recevoir	152 254	2 750
	<u>115 053 427</u>	<u>27 200 074</u>
PASSIF		
Remboursements à payer	120 599	73 627
Charges à payer	56 082	55 734
	<u>176 681</u>	<u>129 361</u>
Actif net	<u>114 876 746 \$</u>	<u>27 070 713 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	25 209 544 \$	27 033 407 \$
Parts de catégorie F	23 074 \$	37 306 \$
Parts de catégorie I	89 644 128 \$	— \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 752 829	2 865 473
Parts de catégorie F	2 365	3 731
Parts de catégorie I	9 742 206	—
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	9,16 \$	9,43 \$
Parts de catégorie F	9,76 \$	10,00 \$
Parts de catégorie I	9,20 \$	— \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	672 753 \$	— \$
Intérêts	155 592	2 487
Retenues d'impôts étrangers	(128 532)	—
	<u>699 813</u>	<u>2 487</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	287 856	280 678
Honoraires des vérificateurs	5 068	8 283
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	147	1 378
Frais de garde	12 890	—
Frais de dépôt	12 407	8 203
Honoraires des avocats	8 656	2 951
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 856	17 835
Frais d'administration, autres charges et TPS	88 394	164 945
	<u>423 274</u>	<u>484 273</u>
Charges absorbées	(67 388)	(136 422)
	<u>355 886</u>	<u>347 851</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>343 927</u>	<u>(345 364)</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	4 058 827	815 559
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	58 997	—
Distributions des gains en capital reçus des placements	2 862 745	—
Coûts des opérations	(219 500)	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(12 139 902)	(131 426)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(5 378 833)</u>	<u>684 133</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(5 034 906)\$</u>	<u>338 769 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(758 333)\$	338 141 \$
Parts de catégorie F	(299)\$	628 \$
Parts de catégorie I	(4 276 274)\$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,27)\$	0,11 \$
Parts de catégorie F	(0,11)\$	0,15 \$
Parts de catégorie I	(0,45)\$	— \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	27 033 407 \$	30 296 656 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>27 033 407</u>	<u>30 296 656</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	37 306	45 035
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>37 306</u>	<u>45 035</u>
Parts de catégorie I* – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	—	—
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	—	—
Total de l'actif net au début de la période	<u>27 070 713</u>	<u>30 341 691</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(758 333)	338 141
Parts de catégorie F	(299)	628
Parts de catégorie I	(4 276 274)	—
	<u>(5 034 906)</u>	<u>338 769</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	2 496 063	3 006 781
Parts de catégorie I	94 836 523	—
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 561 593)	(9 762 250)
Parts de catégorie F	(13 933)	(13 818)
Parts de catégorie I	(916 121)	—
	<u>92 840 939</u>	<u>(6 769 287)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(1 823 863)	(6 417 328)
Parts de catégorie F	(14 232)	(13 190)
Parts de catégorie I	89 644 128	—
	<u>87 806 033</u>	<u>(6 430 518)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	25 209 544	23 879 328
Parts de catégorie F	23 074	31 845
Parts de catégorie I	89 644 128	—
	<u>114 876 746 \$</u>	<u>23 911 173 \$</u>

* Pour la période allant de la création jusqu'au 23 avril 2007.

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 97,3 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 7,9 %				Hong Kong – 6,0 %			
Énergie – 3,8 %				148 500 China Mobile (Hong Kong) Ltd.			
25 900	Canadian Natural Resources Ltd.	1 742 136	1 828 022	77 500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1 538 092	1 701 019
Matières premières – 4,1 %				2 399 591			
845 600	Eastern Platinum Ltd.	2 048 700	1 995 616	2 866 108			
				3 790 836			
				3 823 638			
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 89,4 %				Israël – 3,4 %			
États-Unis – 36,5 %				37 400 Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ			
16 700	American International Group Inc.	1 301 421	1 246 719	1 520 884			
15 300	Apache Corporation	1 288 249	1 327 527	1 639 437			
39 800	Capital Product Partners LP	1 165 912	1 207 112	Italie – 6,3 %			
49 600	Charles Schwab Corporation	1 071 407	1 069 179	33 300 Eni SpA			
15 000	Chevron Corporation	1 312 392	1 343 769	158 700 Mediaset SpA			
55 000	Comcast Corporation, catégorie A spéciale	1 659 360	1 597 933	3 041 054			
33 300	Crown Castle International Corporation	1 299 002	1 283 003	3 025 181			
46 700	Dell Inc.	1 300 340	1 417 379	Mexique – 2,6 %			
24 000	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	1 877 075	2 109 960	18 800 America Movil SA de CV, série L, CAAÉ			
70 000	Intel Corporation	1 698 565	1 766 489	1 095 113			
349 200	Level 3 Communications Inc.	2 350 056	2 168 716	Panama – 1,8 %			
12 300	WellPoint Inc.	1 140 617	1 037 797	12 400 Copa Holdings SA, catégorie A			
				872 464			
				886 675			
				Philippines – 2,9 %			
				10 936 000 PNOG Energy Development Corporation			
				1 492 045			
				1 398 706			
				Corée du Sud – 3,2 %			
				11 847 Shinhan Financial Group Co. Ltd., CAAÉ			
				1 511 191			
				1 541 065			
				Suisse – 7,2 %			
				12 300 Bachem Holding AG, catégorie B			
				1 153 735			
				7 900 Swiss Re			
				865 148			
				25 500 UBS AG			
				1 829 106			
				3 847 989			
				3 466 327			
Autriche – 2,0 %				Royaume-Uni – 4,0 %			
12 000	Austriamicrosystems AG	914 980	947 294	532 000 Vodafone Group PLC			
				1 706 900			
				41 812 530			
				43 004 190			
				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
				45 603 366			
				46 827 828			
				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,7 %			
				1 274 274			
				TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %			
				48 102 102			

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2007 (\$)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
18 déc. 2007	Peso philippin	62 000 000	Dollar américain	1 344 759	1 264 531	(17 619)

Le contrat de change à terme en circulation au 30 juin 2007 est placé dans une institution financière avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

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

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

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	46 827 828 \$	7 287 242 \$
Encaisse	2 103 218	91 531
Revenu de placement à recevoir	57 392	—
Souscriptions à recevoir	72 389	9 463
	<u>49 060 827</u>	<u>7 388 236</u>
PASSIF		
Remboursements à payer	—	64 805
Montant à payer à l'acquisition de titres	932 743	—
Charges à payer	8 363	15 250
Sommes à payer au titre de contrats de change à terme	17 619	—
	<u>958 725</u>	<u>80 055</u>
Actif net	<u>48 102 102 \$</u>	<u>7 308 181 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	2 945 779 \$	7 297 696 \$
Parts de catégorie F	8 085 \$	10 485 \$
Parts de catégorie I	45 148 238 \$	— \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	295 217	773 311
Parts de catégorie F	796	1 097
Parts de catégorie I	4 502 474	—
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	9,98 \$	9,44 \$
Parts de catégorie F	10,16 \$	9,56 \$
Parts de catégorie I	10,03 \$	— \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	284 113 \$	— \$
Intérêts	59 222	396
Retenues d'impôts étrangers	(47 037)	—
	<u>296 298</u>	<u>396</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	64 305	73 819
Honoraires des vérificateurs	4 201	6 443
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	14	1 378
Frais de garde	7 330	—
Frais de dépôt	12 118	7 442
Honoraires des avocats	10 775	1 039
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 657	4 043
Frais d'administration, autres charges et TPS	20 408	21 660
	<u>121 808</u>	<u>115 824</u>
Charges absorbées	(41 819)	(25 700)
	<u>79 989</u>	<u>90 124</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>216 309</u>	<u>(89 728)</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	938 113	(24 591)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(11 799)	—
Coûts des opérations	(25 406)	—
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	645 727	(63 934)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change à terme	(17 619)	—
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>1 529 016</u>	<u>(88 525)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>1 745 325 \$</u>	<u>(178 253)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	287 043 \$	(178 072)\$
Parts de catégorie F	600 \$	(181)\$
Parts de catégorie I	1 457 682 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,48 \$	(0,22)\$
Parts de catégorie F	0,59 \$	(0,17)\$
Parts de catégorie I	0,33 \$	— \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	7 297 696 \$	6 821 790 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>7 297 696</u>	<u>6 821 790</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	10 485	9 018
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>10 485</u>	<u>9 018</u>
Parts de catégorie I* – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	—	—
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	—	—
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	—	—
Total de l'actif net au début de la période	<u>7 308 181</u>	<u>6 830 808</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	287 043	(178 072)
Parts de catégorie F	600	(181)
Parts de catégorie I	1 457 682	—
	<u>1 745 325</u>	<u>(178 253)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	440 837	216 567
Parts de catégorie I	43 800 526	—
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(5 079 797)	(532 438)
Parts de catégorie F	(3 000)	—
Parts de catégorie I	(109 970)	—
	<u>39 048 596</u>	<u>(315 871)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(4 351 917)	(493 943)
Parts de catégorie F	(2 400)	(181)
Parts de catégorie I	45 148 238	—
	<u>40 793 921</u>	<u>(494 124)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	2 945 779	6 327 847
Parts de catégorie F	8 085	8 837
Parts de catégorie I	45 148 238	—
	<u>48 102 102 \$</u>	<u>6 336 684 \$</u>

* Pour la période allant de la création jusqu'au 23 avril 2007.

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

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

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS – 97,5 %				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 3,5 %				États-Unis (suite)			
Énergie – 0,3 %				17 700	Keynote Systems Inc.	268 021	300 979
7 800	Tesco Corporation	266 300	260 598	14 000	Knight Capital Group Inc., catégorie A	261 252	246 996
Matières premières – 1,7 %				22 700	Lam Research Corporation	1 357 262	1 246 842
10 000	FXN Mining Company Inc.	266 150	321 900	6 500	Lennox International Inc.	246 077	231 773
87 700	Sherritt International Corporation	1 314 387	1 281 297	22 200	Longs Drug Stores Corporation	1 347 117	1 218 906
		1 580 537	1 603 197	1 400	Manitowoc Company Inc.	108 518	116 724
Produits industriels – 0,7 %				53 500	Mariner Energy Inc.	1 352 904	1 377 411
15 600	Martinrea International Inc.	265 200	257 556	5 200	MEMC Electronic Materials Inc.	341 048	336 772
5 600	Morguard Corporation	274 400	271 600	16 200	Moldflow Corporation	271 905	367 814
4 500	Transat A.T. Inc., catégorie A	167 286	146 925	30 400	NRG Energy Inc.	1 356 286	1 340 996
		706 886	676 081	3 100	Olympic Steel Inc.	114 281	94 318
Produits de consommation discrétionnaire – 0,3 %				19 200	Par Pharmaceutical Co. Inc.	582 211	576 200
6 100	Cogeco Cable Inc.	272 137	280 600	3 800	PerkinElmer Inc.	106 016	105 392
Services financiers – 0,5 %				6 700	Pharmaceutical Product Development Inc.	270 008	269 114
11 100	Banque Canadienne de l'Ouest	265 534	312 132	9 600	Progress Software Corporation	332 638	319 544
19 400	Pinetree Capital Ltd.	260 462	181 584	22 500	Rex Stores Corporation	470 443	473 765
		525 996	493 716	6 000	Sanderson Farms Inc.	278 813	286 684
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	3 351 856	3 314 192	65 900	Sierra Pacific Resources	1 347 813	1 228 521
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 94,0 %				26 600	Silicon Image Inc.	272 751	242 425
États-Unis – 44,2 %				76 500	Standard Motor Products Inc.	1 527 788	1 218 676
2 200	Aeropostale Inc.	107 130	97 303	26 100	Steel Dynamics Inc.	1 332 638	1 159 365
2 700	Allegheny Technologies Inc.	334 690	300 137	20 700	Stoneridge Inc.	275 655	271 424
31 700	Alon USA Energy Inc.	1 347 449	1 481 608	3 400	Techteam Global Inc.	49 938	42 738
3 900	Alpharma Inc., catégorie A	107 008	107 833	19 500	Tidewater Inc.	1 360 503	1 469 851
26 900	American Software Inc., catégorie A	269 433	278 343	23 100	Titanium Metals Corporation	915 165	782 186
28 700	Applix Inc.	445 134	497 185	17 500	Transatlantic Holdings Inc.	1 355 588	1 321 517
7 300	Arrow Electronics Inc.	324 482	297 794	1 500	United Stationers Inc.	105 280	103 415
6 900	Aspen Technology Inc.	108 448	102 509	4 900	Universal Health Services Inc., catégorie B	323 384	320 157
39 600	BRT Realty Trust	1 362 559	1 089 027	1 300	US Cellular Corporation	109 382	125 253
5 600	Brush Engineered Materials Inc.	340 595	250 003	15 800	US Physical Therapy Inc.	261 271	225 489
27 500	Cabot Corporation	1 499 684	1 371 286	4 700	Vignette Corporation	109 085	95 415
6 700	Cabot Oil & Gas Corporation	269 980	262 203	2 000	W-H Energy Services Inc.	108 509	131 676
2 000	Charles River Laboratories Inc.	106 846	109 662	12 900	Wellcare Health Plans Inc.	1 353 519	1 241 647
2 100	Cherokee Inc.	109 215	80 151			42 326 907	41 262 140
76 600	Compuware Corporation	875 694	966 114	Australie – 2,2 %			
15 800	Comsys It Partners Inc.	414 116	381 415	73 600	Austal Ltd.	262 251	248 670
10 600	Coventry Health Care Inc.	693 068	647 043	19 700	Babcock & Brown Ltd.	532 638	568 541
4 000	Crown Holdings Inc.	108 023	105 962	6 500	Incitec Pivot Ltd.	268 997	465 194
25 700	Dade Behring Holdings Inc.	1 347 720	1 450 705	16 200	Jubilee Mines NL	261 469	232 006
4 900	Davita Inc.	277 495	280 398	76 500	Mincor Resources NL	269 009	322 789
5 000	Delek US Holdings Inc.	106 615	141 651	54 800	Sally Malay Mining Ltd.	279 153	203 527
13 800	Delta Apparel Inc.	269 944	264 747			1 873 517	2 040 727
28 500	Ditech Networks Inc.	271 750	234 888	Belgique – 0,3 %			
26 000	Dobson Communications Corporation, catégorie A	271 959	306 357	1 700	Bekaert NV	267 952	264 879
4 400	Enso International Inc.	269 414	284 306	Bermudes – 5,6 %			
18 200	Factset Research Systems Inc.	1 262 118	1 321 926	6 700	Axis Capital Holdings Ltd.	277 931	289 563
10 400	First United Corporation	270 796	219 538	17 300	Foster Wheeler Ltd.	1 360 763	1 968 359
2 900	Frontier Oil Corporation	110 072	134 863	518 200	Mandarin Oriental International Ltd.	1 248 905	1 223 392
34 400	Gamestop Corporation, catégorie A	1 330 873	1 430 010	138 000	Orient Overseas International Ltd.	1 336 585	1 432 638
4 800	Global Industries Ltd.	110 312	136 751	15 200	Ram Holdings Ltd.	273 391	245 213
22 100	Greif Inc., catégorie A	1 349 055	1 400 257			4 497 575	5 159 165
23 600	Harris Corporation	1 358 561	1 346 219	Îles Caïmans – 1,4 %			
92 500	Harvard Biosciences Inc.	552 056	503 648	118 100	O2Micro International Ltd., CAAÉ	1 385 349	1 386 545
20 900	Health Net Inc.	1 348 488	1 153 752	Danemark – 0,3 %			
37 900	Helemerich & Payne Inc.	1 342 185	1 400 584	1 200	Sanistal A/S, catégorie B	279 442	238 590
7 900	HMN Financial Inc.	298 226	295 303				
2 500	J Crew Group Inc.	110 032	143 140				
1 200	John B. Sanfilippo & Son Inc.	18 371	13 399				
17 200	Kennametal Inc.	1 354 242	1 484 153				

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.

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

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

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur marchande (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Finlande - 0,6 %				Libéria - 0,3 %			
6 200	Cramo Oyj, catégorie B	266 632	318 620	10 600	Excel Maritime Carriers Ltd.	259 749	283 729
9 600	Ramirent Oyj	266 343	276 192	Pays-bas - 0,4 %			
		532 975	594 812	6 400	Draka Holding NV	273 408	344 014
France - 3,6 %				Norvège - 0,3 %			
5 600	Bollere	1 359 167	1 287 125	94 600	ABG Sundal Collier ASA	272 083	261 569
2 700	Bongrain SA	303 477	353 281	Singapour - 2,5 %			
2 900	Crédit Industriel et Commercial	1 344 329	1 226 464	153 000	Ho Bee Investment Ltd.	272 264	249 614
1 200	Foncière des Régions	254 267	186 327	256 000	Singapore Exchange Ltd.	1 361 734	1 745 510
4 000	Thales SA	269 684	260 010	108 000	Wing Tai Holdings Ltd.	263 379	298 912
		3 530 924	3 313 207			1 897 377	2 294 036
Allemagne - 4,9 %				Espagne - 1,4 %			
8 500	Arques Industries AG	266 820	390 445	800	Construccion y Auxiliar de Ferrocarriles SA	276 975	268 513
29 500	Deutsche Beteiligungs AG	1 119 861	1 270 745	20 000	Sacyr Vallehermoso SA	1 225 476	1 015 551
2 000	Deutsche Boerse AG	264 330	237 884			1 502 451	1 284 064
1 500	Heidelbergcement AG	266 981	242 011	Suède - 1,8 %			
3 800	Kloeckner & Co. AG	273 054	291 905	1 600	Autoliv Inc.	107 674	95 149
1 900	Man AG	277 165	289 708	33 100	JM AB	1 358 267	1 062 667
7 400	Salzgitter AG	1 374 920	1 520 160	7 500	NCC AB, catégorie B	258 689	214 710
12 800	United Internet AG	264 538	283 879	7 500	Peab AB	266 996	247 072
		4 107 669	4 526 737			1 991 626	1 619 598
Grèce - 0,3 %				Suisse - 2,4 %			
11 800	Sidenor Steel Products Manufacturing Company	282 141	266 575	39	Daetwyler Holding AG	269 950	279 188
Hong Kong - 0,3 %				500	Helvetia Holding AG	244 912	203 187
257 000	Citic International Financial Holdings	259 453	230 763	59 500	Temenos Group AG	1 510 414	1 512 658
Italie - 2,4 %				4 200	Vontobel Holding AG	273 008	255 412
74 200	Azimut Holding SpA	1 390 806	1 341 579			2 298 284	2 250 445
8 100	Biesse SpA	267 035	283 872	Royaume-Uni - 9,9 %			
9 500	Danieli SpA	280 156	296 835	39 700	Aggreko PLC	479 972	481 493
12 800	Geox SpA	267 834	250 830	254 700	Alexon Group PLC	1 384 170	1 384 336
		2 205 831	2 173 116	40 900	Atrium Underwriting PLC	274 794	257 524
Japon - 8,9 %				61 600	Aveva Group PLC	1 179 534	1 208 041
148	Acca Networks Co. Ltd.	259 360	325 076	9 000	Axon Group PLC	148 008	151 826
8 300	Ahresty Corporation	273 681	211 898	12 400	Charter PLC	274 476	291 438
22 000	Aisan Industry Co. Ltd.	270 591	273 806	613 400	Chaucer Holdings PLC	1 357 902	1 254 271
22 000	Aloka Co. Ltd.	286 647	268 610	29 000	Chemring Group PLC	1 340 257	1 214 654
1 000	Ardepro Co. Ltd.	356 430	330 610	16 900	Easyjet PLC	271 377	187 742
17 000	Aucnet Inc.	277 469	269 745	70 200	Galliford Try PLC	268 966	236 664
11 600	Fujitsu Frontech Ltd.	111 110	107 543	79 100	Game Group PLC	269 731	280 460
58 000	Fukuyama Transporting Co. Ltd.	271 701	261 782	42 300	Hardy Underwriting Group PLC	268 618	248 851
48 300	Futaba Industrial Co. Ltd.	1 324 951	1 239 881	140 500	ITE Group PLC	522 824	505 430
16 000	H-One Co. Ltd.	273 961	216 193	49 300	Micro Focus International	269 935	273 391
18 000	Hirano Tecseed Co.	274 219	273 310	121 200	Petrofac Ltd.	1 272 896	1 155 233
71 000	Hokkan Holdings Ltd.	279 963	251 113			9 583 460	9 131 354
31 000	Izumiya Co. Ltd.	272 845	239 695			88 384 261	87 119 447
15 000	Komatsu Wall Industry Co. Ltd.	278 292	239 888			91 736 117	90 433 639
23 300	Konaka Co. Ltd.	272 913	235 209				2 260 113
17 800	Marubun Corporation	252 539	217 030				92 693 752
28 000	Nichias Corporation	273 134	315 048				
58 000	Nippon Flour Mills Co. Ltd.	270 138	237 848				
18 000	Nipro Corporation	390 846	393 120				
18 000	Okaya & Co. Ltd.	278 647	251 167				
123	Pacific Management Corporation	269 161	241 368				
11 000	Resorttrust Inc.	267 282	268 716				
10 300	Ricoh Leasing Co. Ltd.	274 924	246 501				
12 000	Segami Medics Co. Ltd.	269 232	243 022				
16 000	Tokyo Leasing Co. Ltd.	264 317	253 127				
83 000	Tonami Transportation Co. Ltd.	268 776	236 466				
13 000	Toyota Auto Body Co. Ltd.	259 144	229 001				
39 500	Unipres Corporation	333 815	316 609				
		8 756 088	8 193 382				
TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES						88 384 261	87 119 447
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS						91 736 117	90 433 639
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS - 2,5 %							2 260 113
TOTAL DE L'ACTIF NET - 100,0 %							92 693 752

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

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux

	30 juin 2007	31 décembre 2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	90 433 639 \$	8 167 295 \$
Encaisse	2 121 301	51 650
Revenu de placement à recevoir	118 259	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	15 441	–
Souscriptions à recevoir	139 340	1 114
	<u>92 827 980</u>	<u>8 220 059</u>
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	61 662	–
Remboursements à payer	56 616	–
Charges à payer	15 950	18 047
	<u>134 228</u>	<u>18 047</u>
Actif net	<u>92 693 752 \$</u>	<u>8 202 012 \$</u>
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	4 232 300 \$	8 179 136 \$
Parts de catégorie F	13 332 \$	22 876 \$
Parts de catégorie I	88 448 120 \$	– \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	398 555	781 046
Parts de catégorie F	1 213	2 121
Parts de catégorie I	8 285 147	–
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,62 \$	10,47 \$
Parts de catégorie F	11,00 \$	10,79 \$
Parts de catégorie I	10,68 \$	– \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	487 392 \$	– \$
Intérêts	51 886	885
Retenues d'impôts étrangers	(74 887)	–
	<u>464 391</u>	<u>885</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	83 209	82 927
Honoraires des vérificateurs	4 744	6 443
Honoraires des administrateurs et des fiduciaires	12	1 378
Frais de garde	17 563	–
Frais de dépôt	12 154	7 459
Honoraires des avocats	7 924	968
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 616	3 511
Frais d'administration, autres charges et TPS	21 722	19 908
	<u>149 944</u>	<u>122 594</u>
Charges absorbées	<u>(43 385)</u>	<u>(21 765)</u>
	<u>106 559</u>	<u>100 829</u>
Revenu de placement net (perte nette)	<u>357 832</u>	<u>(99 944)</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	319 987	11 323
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	169 651	–
Distributions des gains en capital reçus des placements	1 175 542	–
Coûts des opérations	(131 984)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(2 744 412)	29 561
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	<u>(1 211 216)</u>	<u>40 884</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	<u>(853 384)\$</u>	<u>(59 060)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	178 061 \$	(59 076)\$
Parts de catégorie F	600 \$	16 \$
Parts de catégorie I	(1 032 045)\$	– \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,27 \$	(0,08)\$
Parts de catégorie F	0,32 \$	0,01 \$
Parts de catégorie I	(0,13)\$	– \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les semestres terminés les 30 juin

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	8 179 136 \$	6 525 345 \$
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>8 179 136</u>	<u>6 525 345</u>
Parts de catégorie F – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	22 876	19 384
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	<u>22 876</u>	<u>19 384</u>
Parts de catégorie I* – valeur liquidative pour établir le prix des titres au début de la période	–	–
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	–	–
Total de l'actif net au début de la période	<u>8 202 012</u>	<u>6 544 729</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	178 061	(59 076)
Parts de catégorie F	600	16
Parts de catégorie I	(1 032 045)	–
	<u>(853 384)</u>	<u>(59 060)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	6 202 216	805 447
Parts de catégorie I	90 117 569	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(10 327 113)	(312 221)
Parts de catégorie F	(10 144)	–
Parts de catégorie I	(637 404)	–
	<u>85 345 124</u>	<u>493 226</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(3 946 836)	434 150
Parts de catégorie F	(9 544)	16
Parts de catégorie I	88 448 120	–
	<u>84 491 740</u>	<u>434 166</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	4 232 300	6 959 495
Parts de catégorie F	13 332	19 400
Parts de catégorie I	88 448 120	–
	<u>92 693 752 \$</u>	<u>6 978 895 \$</u>

* Pour la période allant de la création jusqu'au 23 avril 2007.

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

30 juin 2007

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

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

Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique	18 août 1994
Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine	18 août 1994
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur	30 novembre 2000
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	30 novembre 2000
Fonds Scotia potentiel mondial	30 novembre 2000
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	30 novembre 2000

2. Principales conventions comptables

Les présents états financiers ont été dressés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada («PCGR»). En appliquant les PCGR, Placements Scotia Inc. (le «gérant») peut faire des estimations et poser des hypothèses qui influent sur les montants constatés dans les états financiers. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Les notes afférentes aux présents états financiers intermédiaires sont présentées de façon abrégée et devraient être lues avec les états financiers annuels du Fonds au 31 décembre 2006. Les conventions comptables utilisées pour la préparation des états financiers semestriels sont les mêmes que celles utilisées pour la préparation des états financiers annuels, à l'exception de ce qui suit :

- a) Prenant effet le 1^{er} octobre 2006, l'Institut Canadien des Comptables Agréés («ICCA») a publié le chapitre 3855, intitulé «Instruments financiers – comptabilisation et évaluation» du Manuel de l'ICCA. Le chapitre 3855 exige que l'évaluation de titres négociés sur un marché actif repose sur le cours acheteur du titre. Avant cette date, la juste valeur selon les PCGR reposait sur le cours de clôture de la journée. Les placements sont dorénavant comptabilisés à la valeur marchande déterminée par le cours acheteur d'un titre à la principale Bourse reconnue où il est inscrit. Les titres n'ayant pas de cours disponible, ou dont le cours est jugé inexact ou peu fiable par le gérant, sont évalués à leur cours de clôture. L'incidence de l'adoption initiale de la nouvelle directive en matière d'évaluation a été communiquée dans l'état de l'évolution de l'actif net pour la période terminée le 30 juin 2007.
- b) Conformément aux recommandations du chapitre 3855, les coûts d'opération directement attribuables à l'acquisition ou à la cession d'un placement sont passés en charges et inclus dans les «Coûts des opérations», à l'état des résultats. Avant l'adoption du chapitre 3855, les coûts des opérations étaient capitalisés et ajoutés au coût des titres achetés ou soustraits du produit de la vente. Les frais de

placement de titre sont établis au coût moyen, compte non tenu des commissions.

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières («ACVM») ont accordé aux fonds de placement une dispense, sur une base intermédiaire, d'une durée maximale d'un an prenant fin le 30 septembre 2007, de conformité aux exigences du chapitre 3855 à des fins autres que l'établissement d'états financiers, comme le calcul du prix d'achat et de rachat des titres d'un fonds de

placement (la «valeur liquidative pour établir le prix des titres»). En vertu de la dispense, un rapprochement de la valeur liquidative pour établir le prix des titres et de l'actif net calculé conformément au chapitre 3855 («actif net selon les PCGR») est exigé dans les notes afférentes aux états financiers. Le tableau suivant présente l'incidence du chapitre 3855 par catégorie de fonds au 30 juin 2007 :

Fonds	Valeur liquidative pour établir le prix des titres (\$)	Ajustement en fonction du chapitre 3855 (\$)	Actif net selon les PCGR (\$)	Valeur liquidative pour établir le prix des titres par part (\$)	Ajustement par part en fonction du chapitre 3855 (\$)	Actif net selon les PCGR par part (\$)
Fonds Scotia de revenu canadien						
Parts de catégorie A	717 824 999	(41 798)	717 783 201	12,55	–	12,55
Parts de catégorie F	280 085	(16)	280 069	12,53	(0,01)	12,52
Parts de catégorie I	1 326 119 283	(77 303)	1 326 041 980	12,52	–	12,52
Parts pour clients privés Scotia	647 787 698	(37 758)	647 749 940	12,52	–	12,52
Total de la valeur liquidative	2 692 012 065	(156 875)	2 691 855 190			
Fonds d'obligations canadiennes Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	8 161 374	(459)	8 160 915	9,68	–	9,68
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	680 033 600	(47 160)	679 986 440	9,79	–	9,79
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié						
Parts de catégorie A	336 671 441	(404 781)	336 266 660	10,69	(0,02)	10,67
Parts de catégorie F	3 794	(5)	3 789	10,74	(0,01)	10,73
Total de la valeur liquidative	336 675 235	(404 786)	336 270 449			
Fonds Scotia canadien équilibré						
Parts de catégorie A	1 985 438 912	(1 594 421)	1 983 844 491	22,47	(0,02)	22,45
Parts de catégorie F	61 654	(50)	61 604	22,03	(0,02)	22,01
Total de la valeur liquidative	1 985 500 566	(1 594 471)	1 983 906 095			
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs						
Parts de catégorie A	476 130 246	(534 158)	475 596 088	18,79	(0,02)	18,77
Parts de catégorie F	21 476	(24)	21 452	19,01	(0,02)	18,99
Total de la valeur liquidative	476 151 722	(534 182)	475 617 540			
Fonds Scotia indiciel canadien						
Parts de catégorie A	206 111 677	(503 516)	205 608 161	23,58	(0,05)	23,53
Parts de catégorie I	31 542 943	(77 055)	31 465 888	23,42	(0,05)	23,37
Total de la valeur liquidative	237 654 620	(580 571)	237 074 049			
Fonds Scotia de dividendes canadiens						
Parts de catégorie A	2 062 128 030	(4 197 565)	2 057 930 465	41,64	(0,08)	41,56
Parts de catégorie F	6 735 725	(13 739)	6 721 986	41,45	(0,09)	41,36
Parts de catégorie I	316 937 532	(647 776)	316 289 756	41,61	(0,08)	41,53
Parts pour clients privés Scotia	80 615 227	(164 716)	80 450 511	41,28	(0,09)	41,19
Total de la valeur liquidative	2 466 416 514	(5 023 796)	2 461 392 718			
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre						
Parts de catégorie A	425 936 592	(663 731)	425 272 862	29,34	(0,04)	29,30
Parts de catégorie F	21 545	(34)	21 511	29,52	(0,04)	29,48
Parts de catégorie I	30 430 279	(47 417)	30 382 862	30,56	(0,04)	30,52
Total de la valeur liquidative	456 388 416	(711 182)	455 677 235			
Fonds Scotia de croissance canadienne						
Parts de catégorie A	603 819 815	(1 448 110)	602 371 705	72,60	(0,18)	72,42
Parts de catégorie F	31 423	(76)	31 347	73,76	(0,18)	73,58
Parts de catégorie I	206 905 612	(496 183)	206 409 430	78,95	(0,19)	78,76
Total de la valeur liquidative	810 756 850	(1 944 369)	808 812 482			
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	89 127 085	(148 984)	88 978 101	12,67	(0,02)	12,65
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation						
Parts de catégorie A	84 488 595	(479 958)	84 008 637	26,02	(0,15)	25,87
Parts de catégorie I	97 999 310	(556 673)	97 442 637	28,55	(0,16)	28,39
Parts pour clients privés Scotia	32 831 040	(186 493)	32 644 546	28,47	(0,16)	28,31
Total de la valeur liquidative	215 318 945	(1 223 124)	214 095 820			

Fonds	Valeur liquidative pour établir le prix des titres (\$)	Ajustement en fonction du chapitre 3855 (\$)	Actif net selon les PCGR (\$)	Valeur liquidative pour établir le prix des titres par part (\$)	Ajustement par part en fonction du chapitre 3855 (\$)	Actif net selon les PCGR par part (\$)
Fonds Scotia des ressources						
Parts de catégorie A	128 371 726	(510 898)	127 860 828	23,39	(0,09)	23,30
Parts de catégorie F	19 121	(76)	19 045	24,07	(0,09)	23,98
Total de la valeur liquidative	128 390 847	(510 974)	127 879 873			
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	377 794 240	(647 999)	377 146 241	11,89	(0,02)	11,87
Fonds Scotia indiciel américain						
Parts de catégorie A	55 626 012	(76 504)	55 549 508	14,66	(0,02)	14,64
Parts de catégorie I	14 985 634	(20 609)	14 965 025	14,80	(0,02)	14,78
Total de la valeur liquidative	70 611 646	(97 113)	70 514 533			
Fonds Scotia de croissance américaine						
Parts de catégorie A	57 054 331	(83 025)	56 971 306	9,39	(0,02)	9,37
Fonds d'actions américaines Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	40 358 465	(59 568)	40 298 897	10,78	(0,01)	10,77
Fonds Scotia indiciel international						
Parts de catégorie A	38 368 486	(178 158)	38 190 328	9,85	(0,04)	9,81
Parts de catégorie F	8 859	(41)	8 818	9,86	(0,05)	9,81
Parts de catégorie I	18 280 750	(84 881)	18 195 869	10,26	(0,05)	10,21
Total de la valeur liquidative	56 658 095	(263 080)	56 395 015			
Fonds Scotia de croissance mondiale						
Parts de catégorie A	117 175 754	(150 726)	117 025 028	35,42	(0,05)	35,37
Parts de catégorie I	169 025 693	(217 407)	168 808 286	35,58	(0,04)	35,54
Total de la valeur liquidative	286 201 447	(368 133)	285 833 314			
Fonds d'actions internationales Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	475 329 530	(137 567)	475 191 963	13,26	(0,01)	13,25
Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique						
Parts de catégorie A	32 317 602	(20 635)	32 296 967	14,08	(0,01)	14,07
Parts de catégorie I	930 583	(595)	929 988	14,76	(0,01)	14,75
Total de la valeur liquidative	33 248 185	(21 230)	33 226 955			
Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine						
Parts de catégorie A	82 360 105	(103 780)	82 256 325	37,21	(0,05)	37,16
Parts de catégorie F	218 461	(275)	218 186	37,28	(0,05)	37,23
Parts de catégorie I	3 668 095	(4 622)	3 663 473	37,60	(0,05)	37,55
Total de la valeur liquidative	86 246 661	(108 677)	86 137 984			
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur						
Parts de catégorie A	27 259 238	(48 875)	27 210 363	8,36	(0,01)	8,35
Parts de catégorie I	82 821 609	(148 486)	82 673 123	8,40	(0,01)	8,39
Total de la valeur liquidative	110 080 847	(197 361)	109 883 486			
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur						
Parts de catégorie A	25 272 623	(63 079)	25 209 544	9,18	(0,02)	9,16
Parts de catégorie F	23 132	(58)	23 074	9,78	(0,02)	9,76
Parts de catégorie I	89 868 420	(224 292)	89 644 128	9,22	(0,02)	9,20
Total de la valeur liquidative	115 164 175	(287 429)	114 876 746			
Fonds Scotia potentiel mondial						
Parts de catégorie A	2 952 098	(6 319)	2 945 779	10,00	(0,02)	9,98
Parts de catégorie F	8 102	(17)	8 085	10,18	(0,02)	10,16
Parts de catégorie I	45 245 082	(96 844)	45 148 238	10,05	(0,02)	10,03
Total de la valeur liquidative	48 205 282	(103 180)	48 102 102			
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation						
Parts de catégorie A	4 245 834	(13 534)	4 232 300	10,65	(0,03)	10,62
Parts de catégorie F	13 375	(43)	13 332	11,03	(0,03)	11,00
Parts de catégorie I	88 730 949	(282 829)	88 448 120	10,71	(0,03)	10,68
Total de la valeur liquidative	92 990 158	(296 406)	92 693 752			

3. Avoir des porteurs de parts

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

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

Fonds	2007		2006	
	Parts émises	Parts rachetées	Parts émises	Parts rachetées
Fonds Scotia des bons du Trésor				
Parts de catégorie A	4 176 224	5 959 877	9 444 822	14 383 215
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor				
Parts de catégorie A	58 633 678	65 128 519	110 393 954	143 043 739
Fonds Scotia du marché monétaire				
Parts de catégorie A	60 692 197	62 774 395	110 042 769	128 829 341
Parts de catégorie I	318 173	226 182	567 336	61 049
Parts pour clients privés Scotia	74 248 852	84 009 248	170 206 855	170 648 294
Fonds Scotia CanAm du marché monétaire en \$ US				
Parts de catégorie A	7 152 677	6 323 690	11 986 547	12 974 425
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien				
Parts de catégorie A	1 465 107	1 131 442	2 431 071	2 188 207
Parts de catégorie F	18 275	36 844	31 959	40 001
Parts de catégorie I	1 033 151	284 188	1 054 554	130 494
Fonds Scotia hypothécaire de revenu				
Parts de catégorie A	880 524	3 299 713	1 718 648	6 752 059
Parts de catégorie F	–	–	14	901
Parts de catégorie I	5 374 200	6 035 963	7 762 750	233 634
Fonds Scotia de revenu canadien				
Parts de catégorie A	5 111 691	8 253 998	11 554 579	17 371 065
Parts de catégorie F	4 717	10 292	16 909	23 712
Parts de catégorie I	35 771 821	759 003	22 879 672	1 108 892
Parts pour clients privés Scotia	9 564 929	5 104 492	20 059 832	26 000 697
Fonds d'obligations canadiennes Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	314 735	99 342	782 188	169 877
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	11 764 644	6 703 687	22 252 161	10 987 111
Fonds Scotia CanAm de revenu en \$ US				
Parts de catégorie A	91 331	215 151	188 934	509 845
Parts de catégorie F	30	–	1 277	1 223
Fonds Scotia de revenu CanGlobal				
Parts de catégorie A	132 981	439 318	308 884	1 284 196
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Parts de catégorie I	2 329 083	12 787 712	5 095 166	239 832
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié				
Parts de catégorie A	15 381 006	2 644 752	15 374 292	2 213 762
Parts de catégorie F	291	–	346	497
Fonds Scotia canadien équilibré				
Parts de catégorie A	13 608 062	7 417 894	20 823 879	12 440 384
Parts de catégorie F	32	–	172	2 851
Parts pour clients privés Scotia	–	–	–	–
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs				
Parts de catégorie A	2 368 478	2 301 098	3 352 791	4 672 431
Parts de catégorie F	15	20	23	–
Fonds de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia				
Parts de catégorie A	3 953 177	2 201 160	5 734 163	3 106 586

Fonds	2007		2006	
	Parts émises	Parts rachetées	Parts émises	Parts rachetées
Fonds de revenu et de croissance équilibrés				
Sélection Scotia				
Parts de catégorie A	11 378 091	3 020 473	15 265 261	4 329 733
Fonds de croissance moyenne Sélection Scotia				
Parts de catégorie A	7 087 559	1 689 201	10 060 905	2 261 694
Fonds de croissance dynamique				
Sélection Scotia				
Parts de catégorie A	1 660 718	352 722	2 315 177	506 418
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia				
Parts de catégorie A	7 011 144	3 552 787	9 153 784	5 150 715
Parts de catégorie F	–	–	11	1 610
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia				
Parts de catégorie A	26 455 810	5 781 096	27 806 939	9 066 645
Parts de catégorie F	312	3 460	1 444	18 101
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia				
Parts de catégorie A	28 477 130	4 241 795	28 079 144	6 759 077
Parts de catégorie F	36 242	4 880	16 647	2 955
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia				
Parts de catégorie A	7 647 881	1 216 456	7 627 503	2 104 894
Parts de catégorie F	3 389	–	–	–
Fonds Scotia Vision prudente 2010				
Parts de catégorie A	537 058	329 576	1 061 909	551 076
Fonds Scotia Vision dynamique 2010				
Parts de catégorie A	71 505	121 217	216 946	122 160
Fonds Scotia Vision prudente 2015				
Parts de catégorie A	1 128 103	357 474	1 877 843	411 951
Fonds Scotia Vision dynamique 2015				
Parts de catégorie A	381 872	158 630	620 801	181 947
Fonds Scotia Vision prudente 2020				
Parts de catégorie A	1 158 927	303 546	1 986 782	470 489
Fonds Scotia Vision dynamique 2020				
Parts de catégorie A	539 973	145 744	1 002 029	219 677
Fonds Scotia Vision prudente 2030				
Parts de catégorie A	700 865	174 653	1 041 770	223 290
Fonds Scotia Vision dynamique 2030				
Parts de catégorie A	371 227	124 732	722 304	157 413
Fonds Scotia indiciel canadien				
Parts de catégorie A	751 073	1 331 868	1 369 068	3 330 010
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Parts de catégorie I	236 474	170 867	340 043	142 840
Fonds Scotia de dividendes canadiens				
Parts de catégorie A	6 084 207	3 434 293	10 173 089	8 315 733
Parts de catégorie F	57 944	59 320	183 411	36 547
Parts de catégorie I	2 970 502	781 225	1 885 168	254 633
Parts pour clients privés Scotia	833 784	188 787	543 894	804 364
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre				
Parts de catégorie A	335 263	1 277 879	928 048	3 494 804
Parts de catégorie F	–	337	1 067	810
Parts de catégorie I	208 420	95 216	249 684	221 681
Parts pour clients privés Scotia	–	–	1 293	1 082 667
Fonds Scotia de croissance canadienne				
Parts de catégorie A	194 880	848 604	825 516	1 918 515
Parts de catégorie F	–	260	271	126
Parts de catégorie I	525 858	391 254	721 737	163 348
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	1 617 105	1 071 382	6 291 868	1 266 819
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation				
Parts de catégorie A	96 486	534 362	1 131 399	1 317 046
Parts de catégorie F	366	366	–	–
Parts de catégorie I	1 910 160	559 304	1 113 826	241 413
Parts pour clients privés Scotia	156 247	183 769	574 890	1 213 389
Fonds Scotia des ressources				
Parts de catégorie A	607 753	738 393	2 310 547	2 041 810
Parts de catégorie F	–	387	143	1 523

Fonds	2007		2006	
	Parts émises	Parts rachetées	Parts émises	Parts rachetées
Fonds d'actions nord-américaines				
Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	6 272 846	3 192 684	12 040 404	16 359 486
Fonds Scotia indiciel américain				
Parts de catégorie A	318 928	414 129	535 964	1 406 619
Parts de catégorie I	181 539	127 447	419 677	77 312
Fonds Scotia de croissance américaine				
Parts de catégorie A	143 675	853 846	538 391	2 784 748
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Parts de catégorie I	629 952	4 886 809	1 217 021	30 086
Parts pour clients privés Scotia	–	–	4 882	1 619 879
Fonds d'actions américaines Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	1 242 139	178 100	2 286 485	988 772
Fonds Scotia CanAm indiciel				
Parts de catégorie A	175 623	1 814 001	716 108	5 757 785
Fonds Scotia indiciel Nasdaq				
Parts de catégorie A	202 163	467 853	684 425	1 336 762
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel international				
Parts de catégorie A	752 994	445 621	739 119	1 071 377
Parts de catégorie F	898	–	–	–
Parts de catégorie I	356 507	501 101	531 334	170 206
Fonds Scotia de croissance mondiale				
Parts de catégorie A	600 021	538 731	291 126	781 179
Parts de catégorie I	4 763 460	13 420	–	–
Fonds d'actions internationales Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	13 525 900	1 514 665	17 518 950	2 017 688
Fonds Scotia de croissance Européenne				
Parts de catégorie A	652 971	350 934	426 332	692 440
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique				
Parts de catégorie A	335 922	299 906	856 494	636 155
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Parts de catégorie I	37 936	5 076	10 571	2 576
Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine				
Parts de catégorie A	474 580	288 304	885 531	757 098
Parts de catégorie F	–	391	4 970	1 789
Parts de catégorie I	59 198	35 130	43 495	79 789
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur				
Parts de catégorie A	88 002	542 995	337 290	2 523 671
Parts de catégorie F	–	600	108	874
Parts de catégorie I	9 949 512	90 736	–	–
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur				
Parts de catégorie A	261 029	373 672	573 837	1 480 562
Parts de catégorie F	–	1 366	–	1 623
Parts de catégorie I	9 840 167	97 961	–	–
Fonds Scotia potentiel mondial				
Parts de catégorie A	45 569	523 663	45 199	101 471
Parts de catégorie F	–	301	–	–
Parts de catégorie I	4 513 866	11 392	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation				
Parts de catégorie A	573 921	956 412	110 488	56 485
Parts de catégorie F	–	908	–	–
Parts de catégorie I	8 344 927	59 780	–	–

4. Frais de gestion

Les frais de gestion des Fonds sont calculés quotidiennement et exigibles mensuellement, le premier jour ouvrable

du mois civil suivant. Le gérant a droit à des frais de gestion annuels maximums, hors TPS, comme suit :

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

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

5. Dépenses d'exploitation

Chaque catégorie d'un Fonds se voit affecter ses propres dépenses et sa quote-part des dépenses du Fonds qui sont communes à toutes les catégories. Les dépenses d'exploitation peuvent comprendre les honoraires juridiques et de vérification, les frais de garde, les impôts et taxes, les commissions de courtage et les frais d'administration. Le gérant peut absorber certaines ou la totalité de ces dépenses. Les dépenses absorbées sont présentées à l'état des résultats. Le gérant peut cesser d'absorber les dépenses en tout temps.

6. Impôts sur les bénéficiaires

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

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

	2006	2005
Fonds Scotia CanAm du marché monétaire en \$ US	50 606 242 \$	43 452 797 \$
Fonds Scotia indicatif obligataire canadien	235 806	106 985
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	1 580 550	1 344 523
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels	1 669 735	4 894
Fonds Scotia CanAm de revenu en \$ US	7 958 137	5 296 906
Fonds Scotia de revenu CanGlobal	17 340 435	11 676 899
Fonds Scotia canadien équilibré	4 485 211	51 939 384
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	13 440 339	34 003 866
Fonds Scotia indicatif canadien	11 728 661	13 854 313
Fonds Scotia de dividendes canadiens	20 198	12 535
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	13 988 421	28 111 029
Fonds Scotia de croissance canadienne	–	30 751 103
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	16 330	16 330
Fonds Scotia des ressources	36 191 841	39 119 969
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels	2 049 008	2 049 008
Fonds Scotia indicatif américain	21 324 211	17 134 573
Fonds Scotia de croissance américaine	118 083 620	118 083 620
Fonds d'actions américaines Scotia Cassels	465 927	36 019
Fonds Scotia CanAm indicatif	85 405 576	81 369 946
Fonds Scotia indicatif Nasdaq	5 587 051	5 154 751
Fonds Scotia indicatif international	7 552 936	10 790 932
Fonds Scotia de croissance mondiale	77 433 547	78 273 430
Fonds Scotia de croissance Européenne	40 836 609	42 165 941
Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique	11 137 288	12 541 391
Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine	–	1 976 681
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur	18 562 845	16 663 504
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	2 434 658	2 434 658

	2006	2005
Fonds Scotia potentiel mondial	376 290	336 870
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	568 756	568 756

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

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

	2006	2005
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	3 857 \$	3 857 \$
Fonds de croissance dynamique Sélection Scotia	193 707	–
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia	373 425	62 908
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia	1 786 532	686 026
Fonds Scotia de croissance canadienne	461 784	1 635 448
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	–	1 315 061
Fonds Scotia des ressources	–	816 909
Fonds Scotia de croissance américaine	7 396 592	7 396 592
Fonds Scotia CanAm indicatif	113 948 290	130 924 033
Fonds Scotia indicatif Nasdaq	3 579 154	4 248 529
Fonds Scotia indicatif international	–	6 904 607
Fonds Scotia de croissance mondiale	5 392 454	4 850 821
Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique	281 082	26 472
Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine	1 991	–
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur	9 255 179	8 765 299
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	1 874 883	2 393 188
Fonds Scotia potentiel mondial	416 939	335 725
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	741 594	617 252

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

7. Rabais de courtage payés

Le montant total des commissions constatables relativement aux opérations du portefeuille pour le semestre terminé le 30 juin 2007 et l'exercice terminé le 31 décembre 2006 est exposé ci-après.

	2007	2006
Fonds Scotia canadien équilibré	– \$	172 \$
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	17 536	11 054
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	–	40
Fonds Scotia de croissance canadienne	165	44
Fonds d'actions internationales Scotia Cassels	3 011	–
Fonds Scotia de croissance Européenne	25	70
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur	3 350	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	45 230	–
Fonds Scotia de croissance mondiale	11 394	–

Les commissions sur rabais de courtage de titres gérés sont des ententes en vertu desquelles des produits ou services autres que l'exécution d'opérations de titres en portefeuille sont obtenues par un conseiller de la part ou par l'entremise d'une maison de courtage de valeurs pour avoir dirigé les opérations sur valeurs des clients vers la maison de courtage de valeurs. Pour le semestre terminé le 30 juin 2007, des commissions sur rabais de courtage de 86 021 \$ ont été obtenues, à l'égard de Fonds pour lesquels Gestion de placements Scotia Cassels Limitée

était le conseiller en portefeuille. Ces commissions n'étaient pas constatables pour chaque fonds.

8. Prêt de titres

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

Le Fonds reçoit une sûreté d'au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette sûreté prend la forme de titres de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux et municipaux du Canada ou encore d'institutions financières canadiennes et n'est pas incluse dans les états des portefeuilles de placements. La valeur monétaire des titres prêtés et de la sûreté reçue par le Fonds au 30 juin 2007 était la suivante :

	Valeur marchande des titres prêtés	Valeur marchande des sûretés reçues
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	480 320 112 \$	505 819 464 \$
Fonds Scotia du marché monétaire	8 957 340	9 463 811
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	13 657 201	14 408 812
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	29 952 903	31 841 695
Fonds Scotia de revenu canadien	1 021 084 507	1 070 872 579
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes		
Scotia Cassels	1 974 884	2 095 770
Fonds Scotia de revenu CanGlobal	2 157 870	2 360 908
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	49 797 334	53 001 458
Fonds Scotia canadien équilibré	371 177 724	390 837 167
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	19 066 183	20 805 958
Fonds Scotia indiciel canadien	21 246 597	23 173 950
Fonds Scotia de dividendes canadiens	187 110 892	194 338 694
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	12 891 258	15 256 151
Fonds Scotia de croissance canadienne	63 340 863	66 260 724
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels	845 440	981 404
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	31 868 952	33 453 205
Fonds Scotia des ressources	14 015 022	14 802 245
Fonds d'actions nord-américaines		
Scotia Cassels	1 499 310	1 601 378
Fonds Scotia indiciel américain	871 625	929 974
Fonds Scotia de croissance américaine	227 015	253 171
Fonds Scotia de croissance mondiale	500 981	551 865
Fonds Scotia indiciel international	818 775	893 439
Fonds Scotia des bons du Trésor	79 195 770	83 654 670
Fonds d'obligations canadiennes		
Scotia Cassels	2 049 662	2 237 531
Fonds Scotia de croissance Européenne	884 954	957 411

9. Opérations entre apparentés

- a) Les frais de courtage versés à Scotia Capitaux Inc., filiale en propriété exclusive de la Banque de Nouvelle-Écosse et société affiliée du gérant, au cours du semestre terminé le 30 juin 2007 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2006 sont comme suit :

	2007	2006
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	15 332 \$	7 305 \$
Fonds Scotia canadien équilibré	98 803	24 427
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	6 069	18 647
Fonds Scotia indiciel canadien	–	1 594
Fonds Scotia de dividendes canadiens	70 020	49 732
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	5 513	15 021
Fonds Scotia de croissance canadienne	13 156	15 253
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels	700	1 038
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	20 652	14 664
Fonds Scotia des ressources	5 800	12 770
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels	15 418	24 510
Fonds Scotia de croissance mondiale	–	1 063

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

La Banque de Nouvelle-Écosse a accepté de racheter du Fonds Scotia hypothécaire de revenu les hypothèques acquises auprès de la Société hypothécaire Scotia lorsqu'elles sont en souffrance. Le coût de ce rachat est équivalent à la valeur du capital plus les intérêts impayés. Aucune hypothèque n'était en souffrance au 30 juin 2007.

Des frais d'administration des prêts hypothécaires de 650 148 \$ ont été versés à la Société hypothécaire Scotia pour le semestre terminé le 30 juin 2007.

- c) Le gérant peut effectuer des opérations et conclure des ententes de service avec ses filiales. Scotia Capitaux Inc. peut participer à l'achat et à la vente de titres des portefeuilles et de contrats à terme de gré à gré. Gestion de placements Scotia Cassels Limitée et Scotia Capitaux Inc. sont les conseillers en portefeuille de certains Fonds. La Banque de Nouvelle-Écosse agit comme dépositaire des Fonds et comme contrepartie aux contrats de dérivés de certains Fonds.

10. Événements importants

- a) Prenant effet à la fermeture des bureaux le 20 avril 2007, le gérant a fusionné certains fonds, comme suit :
- i) le Fonds Scotia des jeunes investisseurs a fusionné avec le Fonds Scotia de croissance mondiale;
 - ii) le Fonds de petites sociétés américaines Capital a fusionné avec le Fonds de petites sociétés mondiales Capital

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

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

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

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

Fonds	Anciens objectifs de placement	Objectifs de placement révisés
Fonds de petites sociétés mondiales Capital	Obtenir une croissance du capital à long terme par une exposition aux titres de participation de sociétés situées partout dans le monde ayant une capitalisation boursière relativement faible, soit d'environ 75 millions de dollars à 2,25 milliards de dollars au moment du placement, en investissant son actif dans des parts de catégorie I de Capital International-petites sociétés mondiales.	L'objectif du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de participation de petites sociétés situées partout dans le monde.

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

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

Le Fonds suivant a également changé de nom :

Ancien nom	Nouveau nom
Fonds Scotia de rendement global	Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs

POUR PLUS DE RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES

Fonds communs Scotia

composez le

1 800 387-5004 (français)

1 800 268-9269 (anglais)

www.banquescotia.com

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



Membre de

L'INSTITUT DES FONDS
D'INVESTISSEMENT
DU CANADA



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

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

Les Fonds communs Scotia sont offerts par Placements Scotia Inc., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse mais dotée d'une personnalité juridique distincte.

® Marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse. Placements Scotia Inc., usager autorisé de cette marque.

MC Marque de commerce de La Banque de Nouvelle-Écosse. Placements Scotia Inc., usager autorisé de cette marque.

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

