

Fonds Scotia^{MD}

Rapport semestriel

30 juin 2018

Fonds de quasi-liquidités

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

Fonds de revenu

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

Fonds équilibrés

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

Fonds d'actions

Fonds d'actions canadiennes

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

Fonds d'actions américaines

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

Fonds d'actions internationales

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

Fonds d'actions mondiales

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

Fonds spécialisés

Fonds privé Scotia de revenu à options

Fonds indiciels

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

Portefeuilles Scotia

Portefeuilles Sélection Scotia^{MD}

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

Portefeuilles Partenaires Scotia^{MD}

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

Portefeuilles INNOVA Scotia^{MD}

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

Portefeuilles Scotia Aria^{MC}

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

Fonds catégorie de société Scotia

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

Table des matières

États financiers

Fonds de quasi-liquidités

- 3** Fonds Scotia des bons du Trésor
- 6** Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor
- 9** Fonds Scotia du marché monétaire
- 13** Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US

Fonds de revenu

- 18** Fonds Scotia d'obligations à court terme
- 23** Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes
- 28** Fonds Scotia hypothécaire de revenu
- 32** Fonds Scotia de revenu à taux variable
- 40** Fonds Scotia de revenu moyen
- 44** Fonds Scotia d'obligations
- 48** Fonds Scotia de revenu canadien
- 53** Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total
- 61** Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes
- 67** Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes
- 73** Fonds Scotia d'obligations en \$ US
- 77** Fonds Scotia d'obligations mondiales
- 82** Fonds privé Scotia de créances mondiales

Fonds équilibrés

- 95** Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié
- 103** Fonds Scotia revenu avantage
- 112** Fonds Scotia canadien équilibré
- 118** Fonds Scotia équilibré de dividendes
- 123** Fonds Scotia de perspectives équilibrées
- 137** Fonds Scotia équilibré mondial
- 143** Fonds Scotia équilibré en \$ US

Fonds d'actions

Fonds d'actions canadiennes

- 149** Fonds Scotia de dividendes canadiens
- 155** Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre
- 160** Fonds privé Scotia d'actions canadiennes
- 165** Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales
- 169** Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations
- 174** Fonds Scotia de croissance canadienne
- 179** Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation
- 184** Fonds Scotia des ressources
- 190** Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers
- 195** Fonds Scotia de dividendes nord-américains

Fonds d'actions américaines

- 199** Fonds Scotia de dividendes américains
- 203** Fonds privé Scotia de dividendes américains
- 208** Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre
- 212** Fonds Scotia de potentiel américain

Fonds d'actions internationales

- 218** Fonds privé Scotia international d'actions de base
- 223** Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
- 228** Fonds Scotia européen
- 232** Fonds Scotia de la région du Pacifique
- 236** Fonds Scotia d'Amérique latine

Fonds d'actions mondiales

- 240** Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité
- 247** Fonds Scotia de dividendes mondiaux
- 253** Fonds Scotia de croissance mondiale
- 259** Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
- 264** Fonds Scotia de potentiel mondial

Fonds spécialisé

- 269** Fonds privé Scotia de revenu à options

Fonds indiciels

- 277** Fonds Scotia indiciel obligataire canadien
- 294** Fonds Scotia indiciel canadien
- 301** Fonds Scotia indiciel américain
- 310** Fonds Scotia CanAm indiciel
- 315** Fonds Scotia indiciel Nasdaq
- 320** Fonds Scotia indiciel international

Portefeuilles Scotia

Portefeuilles Sélection Scotia^{MD}

- 325** Portefeuille de revenu Sélection Scotia
- 329** Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia
- 334** Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia
- 339** Portefeuille de croissance Sélection Scotia
- 343** Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia

Portefeuilles Partenaires Scotia^{MD}

- 347** Portefeuille de revenu Partenaires Scotia
- 352** Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia
- 357** Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia
- 362** Portefeuille de croissance Partenaires Scotia
- 367** Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

Portefeuilles INNOVA Scotia^{MD}

- 372** Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
- 377** Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
- 382** Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
- 387** Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
- 391** Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

Portefeuilles Scotia Aria^{MC}

- 395** Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution
- 399** Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection
- 404** Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement
- 409** Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution
- 413** Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection
- 418** Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement
- 423** Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution
- 427** Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection
- 432** Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement

Fonds catégorie de société Scotia

- 437** Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré
- 441** Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe
- 445** Catégorie Scotia de dividendes canadiens
- 449** Catégorie Scotia mixte actions canadiennes
- 453** Catégorie Scotia mixte actions américaines
- 457** Catégorie Scotia de dividendes mondiaux
- 461** Catégorie Scotia mixte actions internationales
- 465** Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
- 469** Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
- 474** Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
- 479** Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
- 483** Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia
- 487** Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia
- 491** Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia
- 496** Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia
- 501** Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia

505 Notes annexes

- 530** Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Perspectives de l'économie et des marchés financiers

Jean-François Perrault

Premier vice-président et économiste en chef

Services d'Analyse économique mondiale de la Banque Scotia

Point d'inflexion

La croissance mondiale reste remarquablement forte, la majorité des pays bénéficiant mutuellement de leurs échanges commerciaux. Ce cercle vertueux est désormais menacé en raison des décisions prises par les États-Unis en matière de politique commerciale. La ligne dure maintenue par l'administration américaine entraîne une augmentation des coûts des intrants et des prix des biens de consommation et des biens d'équipement qui finira par alimenter l'inflation et l'incertitude des entreprises. Cette situation obligera les entreprises américaines à remettre en question leurs décisions d'investissement. Bien que l'économie mondiale reste suffisamment vigoureuse pour supporter de petites querelles commerciales comme les tarifs sur l'acier et l'aluminium, nous voyons arriver un point d'inflexion au-delà duquel toute nouvelle sanction commerciale pourrait freiner sensiblement la croissance mondiale tout en faisant grimper l'inflation. Le risque grandissant de guerre commerciale est une menace bien réelle qui pèse sur l'expansion, mais nous croyons que le ton des discussions s'apaisera, étant donné les lourdes conséquences qu'aurait une surenchère des affrontements commerciaux.

Dans ce contexte économique mondial somme toute favorable, des pressions inflationnistes commencent à se faire sentir, et certains pays sont plus touchés que d'autres. En ce qui concerne les économies développées, les banques centrales du Canada, des États-Unis et du Royaume-Uni devraient continuer de resserrer les conditions de crédit en réponse à l'inflation observée et prévue. En Europe, où la croissance demeure nettement supérieure au potentiel, les pressions inflationnistes s'intensifient, mais restent modérées, l'inflation de base restant bien inférieure aux données publiées sur l'inflation globale. Comme on s'attend à une croissance supérieure au potentiel pour l'ensemble de l'année, la BCE a laissé entendre qu'elle mettrait un terme à ses mesures d'assouplissement quantitatif à la fin de l'année, en préparation pour une hausse éventuelle des taux d'intérêt. Au Japon, la croissance devrait ralentir quelque peu par rapport à l'expansion rapide observée l'an dernier. Bien que l'économie soit résolument en situation de demande excédentaire, l'inflation demeure bien en deçà de l'objectif de la Banque du Japon, et s'en est encore éloignée récemment. La situation empêchera la Banque du Japon de modifier sa position dans un avenir prévisible.

Les prix des matières premières continuent de bénéficier de la forte croissance économique et de la pression exercée sur les capacités de production en amont et sur la chaîne d'approvisionnement. L'OPEP+ a annoncé qu'elle procéderait à une augmentation de la production effective au deuxième semestre de 2018 pour atténuer la tension qui a fait grimper le prix du Brent jusqu'à 80 \$ le baril au début juin. Compte tenu de cette révision et de la demande plus élevée que prévu qui a incité le groupe à accroître sa production plus tôt qu'anticipé, nous prévoyons que le Brent se négociera en moyenne à 74 \$ le baril en 2018 et à 77 \$ le baril en 2019, tandis que les prix du WTI resteront à la traîne.

Au cours de la dernière année, l'économie américaine a connu une croissance et une inflation modérées ainsi qu'un relèvement graduel des taux d'intérêt. Les données et les politiques favorables ont permis aux États-Unis d'enregistrer en juin une période de huit années et demie de croissance ininterrompue, cet épisode d'expansion arrivant deuxième de l'histoire du pays au chapitre de la durée. À notre avis, l'expansion devrait se poursuivre et franchir un nouveau record de longévité en juillet 2019, mais les politiques en vigueur aux États-Unis brouillent les pistes au-delà de cette date.

Dans ce contexte, la Réserve fédérale continuera de normaliser sa politique. L'économie américaine tourne à une cadence qui ne peut être maintenue à long terme, et la pression sur les prix devient préoccupante. Selon nos prévisions, la Fed passera outre l'incertitude liée aux tensions commerciales et poursuivra ses mesures de relèvement des taux, lesquels devraient atteindre 3 % d'ici la fin de 2019.

L'économie canadienne continue de bien se porter, la croissance devant dépasser le potentiel en 2018. Il se peut même que cette croissance trouve ses sources dans des facteurs plus durables, moins tributaires de la consommation des ménages et de l'immobilier et plus axés sur l'investissement et le commerce, ce qui aurait pour effet de stimuler la productivité. La croissance globale pourrait étonner favorablement si les tensions commerciales actuelles se résorbent plus rapidement que prévu et si l'on aborde les questions de compétitivité.

Bien que les préoccupations de la Banque du Canada au sujet du commerce international soient fondées, il est nécessaire de poursuivre la normalisation de la politique monétaire. Nous prévoyons un resserrement

supplémentaire de 100 points de base d'ici la fin de 2019. Si nos prévisions sont justes, le rythme du resserrement sera très graduel et représentera moins d'un changement par trimestre jusqu'à la fin de l'année prochaine. Il en ressortirait un taux du financement à un jour de 2,5 % d'ici la fin de l'année prochaine, équivalent au taux neutre estimatif, ou très proche de celui-ci, et encore très faible selon les normes historiques. Les marchés semblent sous-estimer l'ampleur des mesures que prendra la BdC. Compte tenu de la hausse des prix du pétrole et des hausses de taux probablement plus prononcées par le gouverneur Poloz, le dollar canadien devrait s'apprécier graduellement à mesure que l'année avance et clôturer aux environs de 1,28 \$ (ou 0,78 \$), si les tensions commerciales restent contenues conformément à nos attentes.

Les perspectives demeurent relativement favorables en Asie, en dépit des tensions commerciales entre Washington et Pékin qui pourraient nuire passablement à la région. En Chine, l'activité économique reste vigoureuse malgré un ralentissement par rapport à 2017 occasionné en partie par l'atténuation des mesures de relance budgétaire. Une escalade des tensions commerciales avec les États-Unis nuirait à l'économie chinoise, mais les autorités du pays disposent de plusieurs outils pour atténuer les répercussions d'un éventuel durcissement de la politique commerciale américaine.

L'un des principaux défis pour les marchés émergents cette année est le changement de ton de la Réserve fédérale, qui est devenue moins conciliante. Les pays de l'Alliance du Pacifique ont en général été à l'abri de ces mouvements. Les perspectives de croissance s'améliorent dans tous ces pays, qui verront un accroissement de leur activité économique par rapport à l'an dernier. Cette embellie s'observe particulièrement au Chili et au Pérou, où l'accroissement des prix des marchandises et l'enthousiasme à l'égard des nouveaux gouvernements gonflent les taux de croissance par rapport à 2017. En Colombie, l'essor des prix du pétrole stimule l'investissement des entreprises, un mouvement qui s'accroîtra à mesure que s'installe la confiance à l'égard du nouveau gouvernement. L'intensification de l'activité commerciale viendra renforcer des dépenses de consommation déjà vigoureuses. Au Mexique, l'économie intérieure demeure dynamique et l'activité continue de bénéficier de la croissance soutenue aux États-Unis et ailleurs dans le monde. La transition politique est au cœur des perspectives pour l'économie mexicaine. Nous prévoyons que le gouvernement AMLO maintiendra en général les politiques économiques du gouvernement précédent, mais il est possible qu'un changement d'orientation plus radical voie le jour.

Fonds Scotia des bons du Trésor (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	35 762 006	34 609 402
Trésorerie	198 690	97 984
Souscriptions à recevoir	18 347	12 205
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	4 082	3 139
Montant à recevoir du gestionnaire	1 459	726
	<u>35 984 584</u>	<u>34 723 456</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	25 996	–
Rachats à payer	16 579	32 969
Distributions à verser	226	124
	<u>42 801</u>	<u>33 093</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>35 941 783</u>	<u>34 690 363</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>35 941 783</u>	<u>34 690 363</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	228 477	128 370
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	228 477	128 370
Prêt de titres (note 11)	2 519	1 786
Total des revenus (pertes), montant net	<u>230 996</u>	<u>130 156</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	133 586	193 623
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Honoraires d'audit	5 555	5 152
Droits de garde	5 385	5 977
Droits de dépôt	7 101	9 415
Frais juridiques	4	73
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	21 845	38 450
Frais liés à l'information destinée aux porteurs de parts	2 126	7 003
Autres frais du Fonds	–	4
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	18 754	15 754
Total des charges	<u>194 943</u>	<u>270 647</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	<u>(54 738)</u>	<u>(161 759)</u>
Charges, montant net	<u>140 205</u>	<u>108 888</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>90 791</u>	<u>21 268</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>90 791</u>	<u>21 268</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	<u>0,03</u>	<u>0,01</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>3 571 184</u>	<u>3 948 233</u>

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	<u>34 690 363</u>	<u>40 626 408</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	<u>90 791</u>	<u>21 268</u>
	<u>90 791</u>	<u>21 268</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	<u>(90 791)</u>	<u>(21 268)</u>
	<u>(90 791)</u>	<u>(21 268)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	<u>8 441 329</u>	<u>3 363 044</u>
Distributions réinvesties		
Série A	<u>89 737</u>	<u>21 053</u>
Montants versés pour le rachat		
Série A	<u>(7 279 646)</u>	<u>(6 643 345)</u>
	<u>1 251 420</u>	<u>(3 259 248)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	<u>1 251 420</u>	<u>(3 259 248)</u>
	<u>1 251 420</u>	<u>(3 259 248)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	<u>35 941 783</u>	<u>37 367 160</u>
	<u>35 941 783</u>	<u>37 367 160</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 791	21 268
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(52 272 361)	(54 058 747)
Produit de la vente de placements	51 116 836	57 430 522
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 245	(676)
Charges et autres montants à payer	25 996	17 913
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(1 037 493)</u>	<u>3 410 280</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 435 187	3 404 617
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(7 296 036)	(6 639 273)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(952)	(174)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>1 138 199</u>	<u>(3 234 830)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>100 706</u>	<u>175 450</u>
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>97 984</u>	<u>28 664</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>198 690</u>	<u>204 114</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	<u>225 324</u>	<u>127 694</u>

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 99,6 %			
Obligations du gouvernement fédéral – 20,1 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable, 0,83 %, 15 sept. 2018	7 200 000	7 213 536	7 207 536
Billets – 1,7 %			
Province d'Alberta, 0,00 %, 4 avr. 2019	610 000	599 563	601 781
Obligations provinciales – 19,8 %			
Province de la Colombie-Britannique, taux variable, 1,76 %, 10 janv. 2020	1 000 000	1 003 600	1 006 952
Province de la Nouvelle-Écosse, 1,12 %, 15 août 2018	4 700 000	4 712 753	4 712 631
Province d'Ontario, taux variable, 1,52 %, 3 déc. 2018	1 380 000	1 384 761	1 383 765
		7 101 114	7 103 348
Bons du Trésor – 58,0 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 12 juill. 2018	5 705 000	5 700 867	5 703 141
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 26 juill. 2018	2 270 000	2 252 884	2 268 130
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 4 oct. 2018	6 255 000	6 226 540	6 233 315
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 6 sept. 2018	2 200 000	2 191 398	2 194 777
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 20 sept. 2018	3 180 000	3 149 056	3 169 606
Province d'Ontario, 0,00 %, 1 ^{er} mai 2019	1 300 000	1 276 639	1 280 372
		20 797 384	20 849 341
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		35 711 597	35 762 006
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			179 777
ACTIF NET – 100,0 %			35 941 783

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	34 755 054	34 609 402
De 1 à 3 ans	1 006 952	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	35 762 006	34 609 402

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 16 560 \$, ou environ 0,0 % (11 475 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	56,4	56,1	57,2	57,2
A-1	3,6	3,6	–	–
Notation des obligations				
AAA	23,0	22,9	20,9	20,9
AA	–	–	1,4	1,4
A	17,0	17,0	20,5	20,3
	100,0	99,6	100,0	99,8

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations du gouvernement fédéral	20,1	–
Billets	1,7	4,9
Obligations provinciales	19,8	–
Obligations à court terme	–	42,7
Bons du Trésor	58,0	52,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	35 762 006	–	35 762 006
	–	35 762 006	–	35 762 006

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	14 818 834	–	14 818 834
Instruments du marché monétaire	–	19 790 568	–	19 790 568
	–	34 609 402	–	34 609 402

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	120 435 071	142 158 897
Trésorerie	201 798	92 839
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	14 358	12 985
Montant à recevoir du gestionnaire	29 093	35 909
	<u>120 680 320</u>	<u>142 300 630</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	59 746	–
Rachats à payer	2 700	176 884
Charges à payer	4 704	–
Distributions à verser	6 712	4 594
	<u>73 862</u>	<u>181 478</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>120 606 458</u>	<u>142 119 152</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>120 606 458</u>	<u>142 119 152</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	843 655	523 877
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	843 655	523 877
Prêt de titres (note 11)	10 924	8 908
Total des revenus (pertes), montant net	<u>854 579</u>	<u>532 785</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	128 944	249 872
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Honoraires d'audit	5 613	5 154
Droits de garde	6 986	1 819
Droits de dépôt	7 213	9 446
Frais juridiques	15	300
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	7 864	12 047
Frais liés à l'information destinée aux porteurs de parts	1 264	2 243
Autres frais du Fonds	–	13
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	38 961	27 522
Total des charges	<u>197 447</u>	<u>308 992</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	<u>(11 133)</u>	<u>(26 582)</u>
Charges, montant net	<u>186 314</u>	<u>282 410</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>668 265</u>	<u>250 375</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>668 265</u>	<u>250 375</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	<u>0,05</u>	<u>0,02</u>
NOMBRE MOYEN PONDERÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>12 946 713</u>	<u>15 977 260</u>

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	142 119 152	171 698 765
	<u>142 119 152</u>	<u>171 698 765</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	668 265	250 375
	<u>668 265</u>	<u>250 375</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(668 264)	(250 377)
	<u>(668 264)</u>	<u>(250 377)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	12 122 500
Distributions réinvesties		
Série A	632 702	267 836
Montants versés pour le rachat		
Série A	(22 145 397)	(30 410 695)
	<u>(21 512 695)</u>	<u>(18 020 359)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(21 512 694)	(18 020 361)
	<u>(21 512 694)</u>	<u>(18 020 361)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	120 606 458	153 678 404
	<u>120 606 458</u>	<u>153 678 404</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	668 265	250 375
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(114 349 801)	(232 468 139)
Produit de la vente de placements	136 073 627	250 497 518
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 373)	(31 243)
Charges et autres montants à payer	64 450	72 576
Montant à recevoir du gestionnaire	6 816	36 369
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>22 461 984</u>	<u>18 357 456</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	12 113 306
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(22 319 581)	(30 425 351)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(33 444)	15 084
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(22 353 025)</u>	<u>(18 296 961)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	108 959	60 495
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	92 839	57 385
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>201 798</u>	<u>117 880</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	842 282	492 634

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 99,9 %			
Obligations du gouvernement fédéral – 24,5 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable, 0,83 %, 15 sept. 2018	29 500 000	29 555 460	29 530 877
Billets – 1,8 %			
Province d'Alberta, 0,00 %, 4 avr. 2019	2 170 000	2 132 871	2 140 760
Obligations provinciales – 23,7 %			
Province de la Colombie-Britannique, taux variable, 1,76 %, 10 janv. 2020	3 600 000	3 612 960	3 625 027
Province de la Nouvelle-Écosse, 1,12 %, 15 août 2018	18 900 000	18 951 272	18 950 800
Province d'Ontario, taux variable, 1,52 %, 3 déc. 2018	5 975 000	5 995 614	5 991 297
		28 559 846	28 567 124
Bons du Trésor – 49,9 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 12 juill. 2018	4 110 000	4 106 835	4 108 643
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 26 juill. 2018	9 650 000	9 577 239	9 642 051
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 4 oct. 2018	21 550 000	21 451 948	21 475 294
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 6 sept. 2018	7 600 000	7 570 284	7 581 958
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 20 sept. 2018	12 900 000	12 773 967	12 857 818
Province d'Ontario, 0,00 %, 1 ^{er} mai 2019	4 600 000	4 517 338	4 530 546
		59 997 611	60 196 310
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		120 245 788	120 435 071
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			171 387
ACTIF NET – 100,0 %			120 606 458

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	116 810 044	142 158 897
De 1 à 3 ans	3 625 027	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	120 435 071	142 158 897

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 61 295 \$, ou environ 0,1 % (47 723 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	48,0	47,9	56,5	56,6
A-1	3,8	3,8	–	–
Notation des obligations				
AAA	27,5	27,5	20,8	20,8
AA	–	–	1,5	1,5
A	20,7	20,7	21,2	21,2
	100,0	99,9	100,0	100,1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations du gouvernement fédéral	24,5	20,8
Billets	1,8	5,1
Obligations provinciales	23,7	21,2
Obligations à court terme	–	1,5
Bons du Trésor	49,9	51,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteurs	–	58 098 001	–	58 098 001
Instruments du marché monétaire	–	62 337 070	–	62 337 070
	–	120 435 071	–	120 435 071

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteurs	–	61 737 626	–	61 737 626
Instruments du marché monétaire	–	80 421 271	–	80 421 271
	–	142 158 897	–	142 158 897

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 355 343 167	1 237 504 941
Trésorerie	97 101	2 179 428
Souscriptions à recevoir	10 970 983	6 910 836
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	193 856	133 522
Montant à recevoir du gestionnaire	8 617	9 416
	<u>1 366 613 724</u>	<u>1 246 738 143</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	179 493	–
Rachats à payer	7 968 197	3 012 573
Charges à payer	54 410	–
Distributions à verser	13 014	8 134
	<u>8 215 114</u>	<u>3 020 707</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 358 398 610</u>	<u>1 243 717 436</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	182 230 823	193 552 821
Série conseillers	167 024	211 015
Série I	55 646 641	–
Série K	4 037 033	1 709 996
Série M	1 061 644 698	985 433 286
Série Prestige	54 672 391	62 810 318
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,00	10,00
Série conseillers	10,00	10,00
Série I	10,00	–
Série K	10,00	10,00
Série M	10,00	10,00
Série Prestige	10,00	10,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	11 117 333	6 614 735
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	11 117 333	6 614 735
Prêt de titres (note 11)	1 332	5 677
Total des revenus (pertes), montant net	<u>11 118 665</u>	<u>6 620 412</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	954 356	1 353 577
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	7 636	1 247
Honoraires d'audit	5 517	5 059
Droits de garde	23 470	16 680
Droits de dépôt	10 376	23 693
Frais juridiques	156	2 454
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	177 055	159 561
Frais liés à l'information destinée aux porteurs de parts	6 844	16 332
Autres frais du Fonds	–	102
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	122 331	110 872
Total des charges	1 308 328	1 690 153
Charges absorbées par le gestionnaire	(195 460)	(535 004)
Charges, montant net	<u>1 112 868</u>	<u>1 155 149</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>10 005 797</u>	<u>5 465 263</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	816 728	323 798
Série conseillers	470	527
Série I	146 643	–
Série K	21 430	2 967
Série M	8 642 645	4 850 788
Série Prestige	377 881	287 183
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,04	0,01
Série conseillers	0,03	0,01
Série I	0,03	–
Série K	0,08	0,05
Série M	0,08	0,05
Série Prestige	0,06	0,03
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	18 789 887	21 658 871
Série conseillers	17 994	35 453
Série I	5 553 521	–
Série K	257 876	59 031
Série M	109 078 886	100 485 422
Série Prestige	5 896 463	8 564 484

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

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	193 552 821	218 470 612
Série conseillers	211 015	450 468
Série K	1 709 996	1 004
Série M	985 433 286	1 038 195 157
Série Prestige	62 810 318	95 808 916
	<u>1 243 717 436</u>	<u>1 352 926 157</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	816 728	323 798
Série conseillers	470	527
Série I	146 643	–
Série K	21 430	2 967
Série M	8 642 645	4 850 788
Série Prestige	377 881	287 183
	<u>10 005 797</u>	<u>5 465 263</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(816 729)	(323 798)
Série conseillers	(470)	(527)
Série I	(146 643)	–
Série K	(21 430)	(2 967)
Série M	(8 642 645)	(4 850 786)
Série Prestige	(377 881)	(287 182)
	<u>(10 005 798)</u>	<u>(5 465 260)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	49 123 328	67 588 396
Série I	55 500 000	–
Série K	2 803 068	1 209 454
Série M	851 499 392	1 012 628 323
Série Prestige	9 900	13 067
Distributions réinvesties		
Série A	768 711	317 956
Série conseillers	470	527
Série I	146 641	–
Série K	21 430	2 967
Série M	8 544 290	4 810 210
Série Prestige	365 107	278 394
Montants versés pour le rachat		
Série A	(61 214 036)	(76 658 456)
Série conseillers	(44 461)	(162 793)
Série K	(497 461)	(10 961)
Série M	(783 832 270)	(1 156 798 983)
Série Prestige	(8 512 934)	(18 762 338)
	<u>114 681 175</u>	<u>(165 544 237)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(11 321 998)	(8 752 104)
Série conseillers	(43 991)	(162 266)
Série I	55 646 641	–
Série K	2 327 037	1 201 460
Série M	76 211 412	(139 360 448)
Série Prestige	(8 137 927)	(18 470 876)
	<u>114 681 174</u>	<u>(165 544 234)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	182 230 823	209 718 508
Série conseillers	167 024	288 202
Série I	55 646 641	–
Série K	4 037 033	1 202 464
Série M	1 061 644 698	898 834 709
Série Prestige	54 672 391	77 338 040
	<u>1 358 398 610</u>	<u>1 187 381 923</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 005 797	5 465 263
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(3 865 328 863)	(3 442 092 064)
Produit de la vente de placements	3 747 490 638	3 601 570 120
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(60 334)	(3 604)
Charges et autres montants à payer	233 903	178 422
Montant à recevoir du gestionnaire	799	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(107 658 060)</u>	<u>165 118 137</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	954 814 637	1 081 141 367
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(849 084 636)	(1 246 104 620)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(154 268)	(56 735)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>105 575 733</u>	<u>(165 019 988)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 082 327)	98 149
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>2 179 428</u>	<u>3 567</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>97 101</u>	<u>101 716</u>
Intérêts versés ¹⁾	7 636	1 247
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11 118 132	6 611 131

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 99,8 %				INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (suite)			
Acceptations bancaires – 4,5 %				Billets de trésorerie (suite)			
Bank of America Corporation, 0,00 %, 19 juill. 2018	10 070 000	10 061 540	10 062 347	Omers Finance Trust, 0,00 %, 6 sept. 2018	16 620 000	16 550 861	16 569 447
Bank of America Corporation, 0,00 %, 20 juill. 2018	1 247 000	1 245 504	1 245 968	Omers Finance Trust, 0,00 %, 21 sept. 2018	910 000	906 278	906 642
Banque de Montréal, 0,00 %, 17 juill. 2018	8 355 000	8 343 554	8 349 104	Ontario Teachers Finance Trust, 0,00 %, 19 juill. 2018	21 100 000	21 032 058	21 083 015
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 17 juill. 2018	3 434 000	3 430 016	3 431 589	Ontario Teachers Finance Trust, 0,00 %, 25 oct. 2018	4 710 000	4 682 635	4 684 790
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 17 juill. 2018	3 400 000	3 395 954	3 397 628	Toronto Hydro Corporation, 0,00 %, 4 juill. 2018	8 440 000	8 437 721	8 438 698
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 24 juill. 2018	11 800 000	11 761 060	11 787 703	Toyota Credit Canada Inc., 0,00 %, 17 sept. 2018	6 000 000	5 966 100	5 978 048
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 1 ^{er} août 2018	5 400 000	5 379 588	5 392 224			<u>448 873 261</u>	<u>449 377 738</u>
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 17 juill. 2018	14 480 000	14 467 760	14 469 848	Obligations provinciales – 6,9 %			
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 17 juill. 2018	2 300 000	2 296 757	2 298 379	Province du Manitoba, taux variable, 1,22 %, 2 avr. 2019	18 925 000	18 983 634	19 036 656
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 19 sept. 2018	480 000	478 176	478 262	Province du Nouveau-Brunswick, taux variable, 1,42 %, 1 ^{er} août 2019	20 000 000	20 078 000	20 104 526
		<u>60 859 909</u>	<u>60 913 052</u>	Province d'Ontario, taux variable, 1,40 %, 26 août 2019	54 700 000	54 881 251	54 893 024
						<u>93 942 885</u>	<u>94 034 206</u>
Billets de dépôt au porteur – 1,3 %				Obligations à court terme – 54,0 %			
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 17 juill. 2018	5 000 000	4 993 250	4 996 523	Banque de Montréal, taux variable, 1,60 %, 11 avr. 2019	48 000 000	48 161 856	48 345 492
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 17 juill. 2018	8 000 000	7 988 000	7 994 333	Banque de Montréal, 3,21 %, 13 sept. 2018	9 000 000	9 069 480	9 110 972
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 19 juill. 2018	5 170 000	5 165 709	5 166 118	La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 1,45 %, 12 oct. 2018 [†]	10 000 000	10 000 600	10 007 979
		<u>18 146 959</u>	<u>18 156 974</u>	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,46 %, 14 mars 2019 [†]	43 500 000	43 642 320	43 922 438
				La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,75 %, 13 août 2018 [†]	8 000 000	8 035 840	8 092 038
Billets de trésorerie – 33,1 %				BMW Canada Inc., 2,27 %, 26 nov. 2018	33 974 000	34 144 714	34 124 307
AltaLink Investments LP., 1,75 %, 1 ^{er} oct. 2018	10 920 000	10 870 969	10 871 491	BMW Canada Inc., 2,33 %, 26 sept. 2018	1 050 000	1 054 725	1 057 637
Enbridge Gas Distribution Inc., 0,00 %, 17 juill. 2018	24 000 000	23 974 800	23 980 527	Caisse centrale Desjardins, 2,80 %, 19 nov. 2018	16 040 000	16 145 123	16 147 544
Pipelines Enbridge Inc., 0,00 %, 11 juill. 2018	8 640 000	8 631 187	8 635 384	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 1,43 %, 28 janv. 2019	7 000 000	7 004 900	7 023 756
Pipelines Enbridge Inc., 0,00 %, 17 juill. 2018	20 300 000	20 275 031	20 283 021	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 1,76 %, 7 févr. 2020	52 000 000	51 999 740	52 137 299
EPCOR Utilities Inc., 0,00 %, 5 juill. 2018	1 100 000	1 099 670	1 099 764	Ville de Toronto, 5,60 %, 18 déc. 2018	21 424 000	21 826 557	21 855 674
EPCOR Utilities Inc., 0,00 %, 9 juill. 2018	6 600 000	6 597 360	6 597 624	Société de financement GE Capital Canada, 3,55 %, 11 juin 2019	3 980 000	4 030 108	4 035 925
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 1 ^{er} août 2018	4 100 000	4 089 176	4 094 413	Genesis Trust II, 1,68 %, 17 sept. 2018	44 800 000	44 736 905	44 996 453
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 15 août 2018	5 000 000	4 987 700	4 990 245	Genesis Trust II, 2,43 %, 15 mai 2019	19 200 000	19 240 896	19 294 185
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 17 juill. 2018	5 000 000	4 993 950	4 996 453	Honda Canada Finance Inc., taux variable, 2,02 %, 3 déc. 2018	21 142 000	21 245 868	21 232 740
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 30 juill. 2018	15 000 000	14 957 100	14 980 604	Honda Canada Finance Inc., taux variable, 2,33 %, 7 juin 2019	15 700 000	15 766 097	15 787 784
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 27 sept. 2018	7 000 000	6 972 490	6 972 796	Banque HSBC Canada, 2,08 %, 26 nov. 2018	17 500 000	17 521 625	17 544 569
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 12 juill. 2018	18 410 000	18 340 492	18 399 870	John Deere Canada Funding Inc., 1,75 %, 28 janv. 2019	8 479 000	8 465 836	8 533 053
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 13 juill. 2018	11 020 000	10 976 030	11 013 430	John Deere Canada Funding Inc., 2,35 %, 24 juin 2019	27 292 000	27 369 236	27 376 937
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 16 juill. 2018	7 100 000	7 089 682	7 095 100	Master Credit Card Trust II, 2,72 %, 21 nov. 2018	63 687 000	64 121 711	64 076 510
Husky Energy Inc., 0,00 %, 15 août 2018	4 000 000	3 984 040	3 991 260	Banque Nationale du Canada, taux variable, 1,76 %, 11 juin 2019	50 055 000	50 055 000	50 098 507
Husky Energy Inc., 0,00 %, 27 juill. 2018	8 470 000	8 435 019	8 459 144	Banque Nationale du Canada, 2,79 %, 9 août 2018	5 000 000	5 058 400	5 060 799
Husky Energy Inc., 0,00 %, 5 sept. 2018	23 170 000	23 071 528	23 095 870	NAV Canada, 5,30 %, 17 avr. 2019	29 395 000	30 237 197	30 447 832
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée, 0,00 %, 5 juill. 2018	27 000 000	26 985 420	26 994 793	Banque Royale du Canada, taux variable, 1,02 %, 30 juill. 2018	50 500 000	50 500 000	50 656 688
Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,00 %, 1 ^{er} août 2018	1 040 000	1 035 850	1 038 419	Banque Royale du Canada, taux variable, 1,59 %, 9 avr. 2019	1 415 000	1 421 232	1 424 728
Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,00 %, 13 août 2018	1 100 000	1 096 447	1 097 767	Banque Royale du Canada, taux variable, 1,73 %, 9 avr. 2019	4 000 000	4 000 000	4 003 437
Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,00 %, 9 juill. 2018	7 650 000	7 616 952	7 646 732	Banque Royale du Canada, 2,82 %, 12 juill. 2018	4 000 000	4 044 120	4 054 019
Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,00 %, 10 juill. 2018	6 100 000	6 090 911	6 097 246	La Banque Toronto-Dominion, taux variable, 1,73 %, 31 juill. 2019	60 000 000	59 998 350	60 174 981
Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,00 %, 11 juill. 2018	2 400 000	2 389 752	2 398 747	Toyota Credit Canada Inc., 2,25 %, 23 mai 2019	6 700 000	6 713 132	6 728 130
Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,00 %, 23 juill. 2018	13 698 000	13 660 294	13 683 518	Toyota Credit Canada Inc., 2,75 %, 18 juill. 2018	6 646 000	6 719 489	6 731 708
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 17 juill. 2018	26 000 000	25 963 600	25 981 248	Toyota Credit Canada Inc., 2,80 %, 21 nov. 2018	15 920 000	16 037 274	16 027 126
Nestlé Capital Canada Ltd., 0,00 %, 17 juill. 2018	6 160 000	6 144 415	6 155 584	Administration de l'aéroport de Vancouver, 4,42 %, 7 déc. 2018	22 438 000	22 815 309	22 749 950
Nestlé Capital Canada Ltd., 0,00 %, 24 juill. 2018	9 675 000	9 649 372	9 665 221			<u>731 183 640</u>	<u>732 861 197</u>
Services Financiers Nissan Canada Inc., 0,00 %, 9 juill. 2018	26 970 000	26 948 424	26 959 780	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
Services Financiers Nissan Canada Inc., 0,00 %, 11 juill. 2018	9 000 000	8 992 350	8 995 793		<u>1 353 006 654</u>		<u>1 355 343 167</u>
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 1 ^{er} août 2018	3 300 000	3 295 149	3 295 296	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 9 juill. 2018	8 700 000	8 686 776	8 696 500	ACTIF NET – 100,0 %			
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 11 juill. 2018	5 000 000	4 993 300	4 997 543				<u>3 055 443</u>
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 13 juill. 2018	2 000 000	1 997 320	1 998 839				<u>1 358 398 610</u>
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 16 juill. 2018	3 000 000	2 995 710	2 997 855	† Placements dans des parties liées (note 10)			
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 19 juill. 2018	2 400 000	2 396 904	2 397 972	Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.			
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 23 juill. 2018	4 141 000	4 135 327	4 136 791				
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 25 juill. 2018	4 000 000	3 994 680	3 995 567				
Nova Scotia Power Inc., 0,00 %, 26 juill. 2018	3 500 000	3 495 485	3 495 952				
Omers Finance Trust, 0,00 %, 3 juill. 2018	4 000 000	3 984 080	3 999 469				
Omers Finance Trust, 0,00 %, 18 juill. 2018	17 400 000	17 378 946	17 386 932				
Omers Finance Trust, 0,00 %, 4 sept. 2018	18 100 000	18 023 920	18 046 538				

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

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	1 168 033 337	1 134 980 026
De 1 à 3 ans	187 309 830	102 524 915
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	1 355 343 167	1 237 504 941

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 603 748 \$, ou environ 0,0 % (664 371 \$ ou environ 0,1 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	9,7	9,7	11,0	10,9
A-1	29,3	29,2	19,6	19,6
A-2	–	–	4,1	4,1
Notation des obligations				
AAA	9,5	9,4	5,4	5,3
AA	29,6	29,7	31,4	31,3
A	21,9	21,8	23,8	23,7
SANS NOTATION	–	–	4,7	4,6
	100,0	99,8	100,0	99,5

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Acceptations bancaires	4,5	4,0
Billets de dépôt au porteur	1,3	1,2
Billets de trésorerie	33,1	25,9
Billets	–	1,1
Obligations provinciales	6,9	–
Obligations à court terme	54,0	64,9
Bons du Trésor	–	2,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	826 895 403	–	826 895 403
Instruments du marché monétaire	–	528 447 764	–	528 447 764
	–	1 355 343 167	–	1 355 343 167

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	807 813 760	–	807 813 760
Instruments du marché monétaire	–	429 691 181	–	429 691 181
	–	1 237 504 941	–	1 237 504 941

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin	31 décembre
	2018	2017
	USD	USD
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	59 997 503	55 443 810
Trésorerie	101 669	99 055
Souscriptions à recevoir	17 567	200 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	185 325	181 030
	<u>60 302 064</u>	<u>55 923 895</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	29 979	—
Rachats à payer	515 751	—
Distributions à verser	1 912	674
	<u>547 642</u>	<u>674</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>59 754 422</u>	<u>55 923 221</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	29 406 938	36 582 820
Série M	30 347 484	19 340 401
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,00	10,00
Série M	10,00	10,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
	USD	USD
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	594 848	244 718
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	594 848	244 718
Prêt de titres (note 11)	—	97
Total des revenus (pertes), montant net	<u>594 848</u>	<u>244 815</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	168 408	184 405
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	—	28
Honoraires d'audit	5 555	5 151
Droits de garde	6 580	1 563
Droits de dépôt	7 811	1 186
Frais juridiques	6	88
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	5 195	10 322
Frais liés à l'information destinée aux porteurs de parts	1 313	2 408
Autres frais du Fonds	—	4
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	18 501	16 562
Total des charges	213 956	222 293
Charges absorbées par le gestionnaire	(29 617)	(41 165)
Charges, montant net	<u>184 339</u>	<u>181 128</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>410 509</u>	<u>63 687</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	122 533	10 533
Série M	287 976	53 154
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,04	0,00
Série M	0,09	0,05
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 293 978	3 687 275
Série M	3 055 366	1 036 145

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
	USD	USD
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	36 582 820	39 293 860
Série M	19 340 401	3 844 828
	<u>55 923 221</u>	<u>43 138 688</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	122 533	10 533
Série M	287 976	53 154
	<u>410 509</u>	<u>63 687</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(122 533)	(10 532)
Série M	(287 974)	(53 154)
	<u>(410 507)</u>	<u>(63 686)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 136 168	3 020 109
Série M	44 308 403	18 922 719
Distributions réinvesties		
Série A	113 824	10 014
Série M	284 111	52 821
Montants versés pour le rachat		
Série A	(11 425 874)	(7 863 927)
Série M	(33 585 433)	(8 744 481)
	<u>3 831 199</u>	<u>5 397 255</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(7 175 882)	(4 833 803)
Série M	11 007 083	10 231 059
	<u>3 831 201</u>	<u>5 397 256</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	29 406 938	34 460 057
Série M	30 347 484	14 075 887
	<u>59 754 422</u>	<u>48 535 944</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
	USD	USD
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	410 509	63 687
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(187 360 486)	(153 679 762)
Produit de la vente de placements	182 806 792	148 551 781
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(4 295)	(1 254)
Charges et autres montants à payer	29 979	31 014
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(4 117 501)</u>	<u>(5 034 534)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	48 627 004	21 682 702
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(44 495 555)	(16 617 108)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(11 334)	(770)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>4 120 115</u>	<u>5 064 824</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 614	30 290
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	99 055	71 255
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>101 669</u>	<u>101 545</u>
Intérêts versés ¹⁾	–	28
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	590 553	243 464

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
	USD	USD	USD
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 100,4 %			
Billets de trésorerie – 38,2 %			
Pipeline Enbridge Inc., 0,00 %, 6 juill. 2018	1 400 000	1 397 368	1 399 436
Financement agricole Canada, 0,00 %, 9 juill. 2018	240 000	239 609	239 887
Financement agricole Canada, 0,00 %, 16 juill. 2018	13 575 000	13 552 058	13 563 159
Financement agricole Canada, 0,00 %, 23 juill. 2018	1 160 000	1 158 016	1 158 528
Financement agricole Canada, 0,00 %, 25 juill. 2018	5 075 000	5 066 626	5 068 022
Omers Finance Trust, 0,00 %, 13 sept. 2018	1 400 000	1 391 754	1 393 278
		<u>22 805 431</u>	<u>22 822 310</u>
Obligations provinciales – 15,6 %			
Province d'Ontario, 1,25 %, 17 juin 2019	2 300 000	2 270 790	2 271 913
Province d'Ontario, 2,00 %, 27 sept. 2018	7 000 000	6 993 210	7 032 458
		<u>9 264 000</u>	<u>9 304 371</u>
Obligations à court terme – 46,6 %			
American Honda Finance Corporation, taux variable, 1,60 %, 19 nov. 2018	800 000	802 288	803 046
American Honda Finance Corporation, 1,51 %, 22 janv. 2019	300 000	300 306	301 557
Apple Inc., taux variable, 2,27 %, 22 févr. 2019	130 000	131 188	131 076
Banque de Montréal, taux variable, 2,15 %, 12 déc. 2019	995 000	1 001 236	1 001 691
Banque de Montréal, 2,00 %, 18 juill. 2019	1 500 000	1 510 641	1 516 565
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 1,38 %, 9 nov. 2018 [†]	500 000	500 175	501 863
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 1,53 %, 28 févr. 2019 [†]	600 000	600 111	601 268
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 1,54 %, 18 juill. 2018 [†]	600 000	601 998	603 365
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 2,09 %, 6 juill. 2018 [†]	1 000 000	999 744	1 001 397
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 1,41 %, 13 juill. 2018	200 000	200 388	201 179
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 1,76 %, 8 août 2018	1 100 000	1 101 403	1 104 590
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 1,98 %, 28 janv. 2019	900 000	900 738	904 335
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2,31 %, 29 mai 2019	1 000 000	1 001 030	1 003 108
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 6,80 %, 15 juill. 2018	1 200 000	1 219 332	1 239 404
Coca-Cola Company, The, 1,65 %, 1 ^{er} nov. 2018	320 000	319 366	320 563
International Business Machines Corporation, 7,63 %, 15 oct. 2018	1 700 000	1 733 745	1 751 895
John Deere Capital Corporation, taux variable, 1,57 %, 15 oct. 2018	654 000	656 086	658 012
John Deere Capital Corporation, taux variable, 1,92 %, 8 janv. 2019	800 000	804 624	807 503
National Australia Bank Ltd., taux variable, 1,79 %, 23 juill. 2018	890 000	894 671	895 283
National Australia Bank Ltd., 2,30 %, 25 juill. 2018	300 000	302 178	303 110
Banque Nationale du Canada, taux variable, 1,94 %, 11 oct. 2018	1 200 000	1 200 205	1 206 898
Banque Nationale du Canada, taux variable, 2,08 %, 14 déc. 2018	2 100 000	2 117 452	2 109 430
Pfizer Inc., 1,45 %, 3 juin 2019	300 000	296 829	297 162
Banque Royale du Canada, taux variable, 1,58 %, 30 juill. 2018	460 000	462 064	462 378
Banque Royale du Canada, taux variable, 1,66 %, 15 mars 2019	660 000	663 663	661 943
Banque Royale du Canada, taux variable, 2,07 %, 15 avr. 2019	500 000	504 355	505 448
Banque Royale du Canada, taux variable, 2,16 %, 10 janv. 2019	600 000	601 799	604 925
Banque Royale du Canada, taux variable, 2,22 %, 29 août 2019	600 000	600 754	601 976
La Banque Toronto-Dominion, taux variable, 1,43 %, 21 août 2018	400 000	400 044	400 115
La Banque Toronto-Dominion, taux variable, 1,96 %, 13 août 2019	418 000	421 816	421 758
La Banque Toronto-Dominion, taux variable, 1,99 %, 22 janv. 2019	1 600 000	1 612 257	1 616 233
Toyota Motor Credit Corporation, taux variable, 1,48 %, 24 déc. 2018	697 000	697 861	697 540
Toyota Motor Credit Corporation, taux variable, 1,67 %, 27 sept. 2018	700 000	700 000	701 026

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
	USD	USD	USD
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (suite)			
Obligations à court terme (suite)			
Walt Disney Company, The, 1,65 %, 8 janv. 2019	1 200 000	1 196 037	1 207 167
Wells Fargo & Company NA, taux variable, 1,82 %, 28 nov. 2018	723 000	726 723	726 013
		<u>27 783 107</u>	<u>27 870 822</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			59 997 503
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,4 %)			(243 081)
ACTIF NET – 100,0 %			<u>59 754 422</u>

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

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Montants en USD, sauf indication contraire

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	56 455 513	50 089 728
De 1 à 3 ans	3 541 990	5 354 082
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	59 997 503	55 443 810

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 11 476 \$, ou environ 0,0 % (12 944 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar canadien	2 222	–	2 222	0,0
	2 222	–	2 222	0,0

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar canadien	3 069	–	3 069	0,0
Total	3 069	–	3 069	0,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 222 \$, ce qui représente 0,0 %

de l'actif net (307 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	36,9	37,0	29,4	29,1
A-1	4,3	4,4	–	–
Notation des obligations				
AAA	–	–	2,7	2,7
AA	12,7	12,7	16,8	16,7
A	44,6	44,8	41,7	41,3
BBB	1,5	1,5	–	–
SANS NOTATION	–	–	9,4	9,3
	100,0	100,4	100,0	99,1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Billets de trésorerie	38,2	14,0
Obligations du gouvernement fédéral	–	2,7
Billets	–	15,1
Obligations provinciales	15,6	21,9
Obligations à court terme	46,6	45,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Obligations et débetures	–	37 175 193	–
Instruments du marché monétaire	–	22 822 310	–	22 822 310
	–	59 997 503	–	59 997 503

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Obligations et débetures	–	39 148 139	–
Instruments du marché monétaire	–	16 295 671	–	16 295 671
	–	55 443 810	–	55 443 810

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Montants en USD, sauf indication contraire

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	309 805 627	329 094 669
Trésorerie	1 329 880	2 110 674
Montant à recevoir pour la vente de titres	49 048 548	–
Souscriptions à recevoir	394 131	117 898
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	949 653	902 587
	<u>361 527 839</u>	<u>332 225 828</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	17 997	–
Achats de placements à payer	50 124 055	–
Rachats à payer	2 471 387	262 046
Charges à payer	10 359	–
Distributions à verser	30 007	–
	<u>52 653 805</u>	<u>262 046</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>308 874 034</u>	<u>331 963 782</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	1 056 909	1 290 692
Série K	21 905 937	17 892 000
Série M	<u>285 911 188</u>	<u>312 781 090</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	9,57	9,65
Série K	9,64	9,71
Série M	<u>9,51</u>	<u>9,59</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	4 057 680	4 331 781
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 380 601)	352 265
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	804 609	(3 129 096)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>1 481 688</u>	<u>1 554 950</u>
Prêt de titres (note 11)	3 909	13 631
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 485 597</u>	<u>1 568 581</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	104 191	130 995
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	55 636	60 821
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	17 930	21 662
Total des charges	<u>178 344</u>	<u>214 054</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>1 307 253</u>	<u>1 354 527</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	5 368	5 211
Série K	97 644	(48 787)
Série M	<u>1 204 241</u>	<u>1 398 103</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série I	0,04	0,04
Série K	0,05	(0,06)
Série M	<u>0,04</u>	<u>0,04</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	121 935	147 790
Série K	2 041 755	830 023
Série M	<u>31 236 880</u>	<u>38 571 149</u>

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	1 290 692	1 514 068
Série K	17 892 000	4 502 047
Série M	312 781 090	388 169 221
	<u>331 963 782</u>	<u>394 185 336</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	5 368	5 211
Série K	97 644	(48 787)
Série M	1 204 241	1 398 103
	<u>1 307 253</u>	<u>1 354 527</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(15 074)	(16 743)
Série K	(251 766)	(96 075)
Série M	(3 747 273)	(4 218 424)
	<u>(4 014 113)</u>	<u>(4 331 242)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	87 449	68 000
Série K	5 487 779	7 874 653
Série M	28 590 397	36 037 376
Distributions réinvesties		
Série I	15 074	16 743
Série K	251 766	96 075
Série M	3 569 490	4 026 285
Montants versés pour le rachat		
Série I	(326 600)	(191 900)
Série K	(1 571 486)	(365 694)
Série M	(56 486 757)	(62 438 154)
	<u>(20 382 888)</u>	<u>(14 876 616)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	(233 783)	(118 689)
Série K	4 013 937	7 460 172
Série M	(26 869 902)	(25 194 814)
	<u>(23 089 748)</u>	<u>(17 853 331)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	1 056 909	1 395 379
Série K	21 905 937	11 962 219
Série M	285 911 188	362 974 407
	<u>308 874 034</u>	<u>376 332 005</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 307 253	1 354 527
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	3 380 601	(352 265)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(804 609)	3 129 096
Achats de placements	(279 779 953)	(329 944 404)
Produit de la vente de placements	297 568 510	342 254 674
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(47 066)	156 253
Charges et autres montants à payer	28 356	34 126
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>21 653 092</u>	<u>16 632 007</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	33 889 392	43 915 887
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(56 175 502)	(62 928 441)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(147 776)	(159 187)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(22 433 886)</u>	<u>(19 171 741)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(780 794)	(2 539 734)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 110 674	3 010 606
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 329 880</u>	<u>470 872</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4 010 614	4 488 035

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 100,4 %			
Obligations de sociétés – 43,2 %			
AltaGas Ltd., 4,07 %, 1 ^{er} juin 2020	3 000 000	3 219 960	3 068 761
Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021	10 000 000	9 999 500	9 788 436
bd/MC Realty Corporation, 2,79 %, 2 août 2018	7 500 000	7 745 400	7 507 137
Bell Canada, 3,25 %, 17 juin 2020	5 000 000	5 220 150	5 058 081
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 %, 26 avr. 2021	10 100 000	10 094 748	9 891 525
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,04 %, 23 nov. 2020	5 000 000	5 449 800	5 175 367
Crédit Ford du Canada Ltée, 2,58 %, 10 mai 2021	5 000 000	5 000 000	4 918 380
Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	7 000 000	7 000 000	6 779 468
Genesis Trust II, 1,68 %, 17 sept. 2018	2 900 000	2 900 000	2 898 619
Hydro One Inc., 4,40 %, 1 ^{er} juin 2020	5 000 000	5 619 400	5 178 089
John Deere Canada Funding Inc., 2,63 %, 21 sept. 2022	5 000 000	4 997 900	4 954 705
Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	8 500 000	8 500 000	8 253 972
Master Credit Card Trust II, 2,72 %, 21 nov. 2018	3 040 000	3 040 000	3 048 563
Banque Nationale du Canada, 2,40 %, 28 oct. 2019	4 810 000	4 866 125	4 812 915
NAV Canada, 5,30 %, 17 avr. 2019	3 571 000	4 051 050	3 655 861
Services Financiers Nissan Canada Inc., 1,58 %, 7 oct. 2019	5 000 000	5 000 000	4 944 289
Corporation immobilière OMERS, 3,20 %, 24 juill. 2020	7 500 000	7 592 100	7 593 491
Rogers Communications Inc., 2,80 %, 13 mars 2019	4 750 000	4 825 140	4 770 239
Banque Royale du Canada, 2,89 %, 11 oct. 2018	8 000 000	8 271 600	8 022 908
Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 ^{er} mai 2023	8 000 000	8 000 000	8 015 504
Shaw Communications Inc., 5,50 %, 7 déc. 2020	5 000 000	5 658 750	5 313 829
La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022	10 000 000	9 999 999	9 728 981
		<u>137 051 622</u>	<u>133 379 120</u>
Obligations du gouvernement fédéral – 43,4 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,20 %, 15 juin 2020	2 500 000	2 474 600	2 461 113
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2021	25 000 000	24 257 500	24 334 665
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 juin 2019	57 000 000	57 236 802	57 078 770
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,00 %, 15 déc. 2019	50 000 000	50 072 000	50 045 561
		<u>134 040 902</u>	<u>133 920 109</u>
Obligations provinciales – 13,8 %			
Province du Nouveau-Brunswick, 3,35 %, 3 déc. 2021	11 000 000	11 341 000	11 345 431
Province d'Ontario, 4,20 %, 2 juin 2020	30 000 000	32 915 550	31 160 967
		<u>44 256 550</u>	<u>42 506 398</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>315 349 074</u></u>	<u><u>309 805 627</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,4 %)			<u>(931 593)</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>308 874 034</u></u>

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	86 982 097	26 589 328
De 1 à 3 ans	173 745 469	148 041 601
De 3 à 5 ans	49 078 061	154 463 740
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	309 805 627	329 094 669

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 471 113 \$, ou environ 0,5 % (2 131 627 \$ ou environ 0,6 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	47,1	47,5	49,2	48,8
AA	20,8	20,8	22,4	22,1
A	24,6	24,6	21,3	21,2
BBB	7,5	7,5	7,1	7,0
	100,0	100,4	100,0	99,1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	43,2	39,6
Obligations du gouvernement fédéral	43,4	44,9
Obligations provinciales	13,8	14,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	309 805 627	–	309 805 627
	–	309 805 627	–	309 805 627

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	329 094 669	–	329 094 669
	–	329 094 669	–	329 094 669

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	755 287 914	816 951 061
Trésorerie	1 162 498	2 192 524
Montant à recevoir pour la vente de titres	99 377 171	–
Souscriptions à recevoir	408 395	199 358
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 646 395	2 268 979
	<u>857 882 373</u>	<u>821 611 922</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	21 089	–
Achats de placements à payer	105 190 679	–
Rachats à payer	2 265 194	726 378
Charges à payer	17 330	–
Distributions à verser	55 105	–
	<u>107 549 397</u>	<u>726 378</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>750 332 976</u>	<u>820 885 544</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	372 118 902	395 446 536
Série K	43 851 596	42 421 802
Série M	<u>334 362 478</u>	<u>383 017 206</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	10,15	10,26
Série K	9,48	9,57
Série M	<u>10,16</u>	<u>10,27</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	8 650 269	11 046 445
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(11 894 950)	(4 237 800)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	4 755 190	663 855
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	–	(1 041 988)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	–	(957 600)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>1 510 509</u>	<u>5 472 912</u>
Prêt de titres (note 11)	–	52 641
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 510 509</u>	<u>5 525 553</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	124 890	193 426
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	96 671	113 371
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	279	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	24 980	33 915
Coûts de transactions	–	3 511
Total des charges	<u>247 407</u>	<u>344 799</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>1 263 102</u>	<u>5 180 754</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	750 366	2 188 831
Série K	149 653	(83 932)
Série M	<u>363 083</u>	<u>3 075 855</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série I	0,02	0,05
Série K	0,03	(0,04)
Série M	<u>0,01</u>	<u>0,06</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	37 648 400	45 124 441
Série K	4 371 118	2 102 725
Série M	<u>35 121 650</u>	<u>52 970 722</u>

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	395 446 536	454 425 468
Série K	42 421 802	11 900 030
Série M	383 017 206	817 131 124
	<u>820 885 544</u>	<u>1 283 456 622</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	750 366	2 188 831
Série K	149 653	(83 932)
Série M	363 083	3 075 855
	<u>1 263 102</u>	<u>5 180 754</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(4 967 634)	(6 178 508)
Série K	(522 338)	(273 074)
Série M	(4 461 400)	(6 790 785)
	<u>(9 951 372)</u>	<u>(13 242 367)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	–	32 960 088
Série K	12 591 489	20 123 649
Série M	24 001 028	41 652 618
Distributions réinvesties		
Série I	4 967 634	5 695 183
Série K	522 338	273 074
Série M	4 108 570	6 228 975
Montants versés pour le rachat		
Série I	(24 078 000)	(4 555 822)
Série K	(11 311 348)	(629 359)
Série M	(72 666 009)	(420 452 295)
	<u>(61 864 298)</u>	<u>(318 703 889)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	(23 327 634)	30 109 772
Série K	1 429 794	19 410 358
Série M	(48 654 728)	(376 285 632)
	<u>(70 552 568)</u>	<u>(326 765 502)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	372 118 902	484 535 240
Série K	43 851 596	31 310 388
Série M	334 362 478	440 845 492
	<u>750 332 976</u>	<u>956 691 120</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 263 102	5 180 754
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	11 894 950	4 237 800
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(4 755 190)	(663 855)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	–	957 600
Achats de placements	(687 862 392)	(837 359 197)
Produit de la vente de placements	748 199 286	1 146 784 595
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	4 997 428
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	622 584	844 346
Charges et autres montants à payer	38 419	46 680
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>69 400 759</u>	<u>325 026 151</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	36 383 480	91 721 819
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(106 516 541)	(425 616 047)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(297 724)	(496 288)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(70 430 785)</u>	<u>(334 390 516)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 030 026)	(9 364 365)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 192 524	27 709 343
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 162 498</u>	<u>18 344 978</u>
Intérêts versés ¹⁾	279	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	9 272 853	11 890 790

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 100,7 %			
Obligations de sociétés – 12,4 %			
Hydro-Québec, obligations à coupons détachés, 0,00 %, 15 févr. 2023	50 000 000	41 898 950	44 183 000
Hydro-Québec, 1,00 %, 25 mai 2019	49 000 000	48 580 960	48 650 511
		<u>90 479 910</u>	<u>92 833 511</u>
Obligations du gouvernement fédéral – 51,1 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	40 000 000	39 401 614	39 376 022
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,45 %, 15 juin 2020	65 000 000	65 217 650	64 296 347
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	45 120 000	43 573 695	43 057 119
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 juin 2019	91 110 000	91 345 446	91 235 908
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,00 %, 15 déc. 2019	55 000 000	55 079 200	55 050 117
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	90 000 000	<u>93 096 548</u>	<u>90 477 626</u>
		<u>387 714 153</u>	<u>383 493 139</u>
Obligations provinciales – 37,2 %			
Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	25 000 000	24 196 750	24 577 346
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2021	45 000 000	49 277 100	47 281 344
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	15 000 000	14 552 550	14 747 032
Province d'Ontario, 4,00 %, 2 juin 2021	99 000 000	104 015 791	103 746 917
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 2 juin 2022	25 000 000	22 864 000	22 661 875
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 0,00 %, 2 juin 2023	75 000 000	<u>66 008 550</u>	<u>65 946 750</u>
		<u>280 914 741</u>	<u>278 961 264</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>759 108 804</u>	755 287 914
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,7 %)			<u>(4 954 938)</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>750 332 976</u>

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	139 886 419	24 176 329
De 1 à 3 ans	270 374 725	277 729 947
De 3 à 5 ans	132 791 625	100 991 016
De 5 à 10 ans	212 235 145	414 053 769
Plus de 10 ans	–	–
	755 287 914	816 951 061

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 7 098 001 \$, ou environ 0,9 % (9 131 481 \$ ou environ 1,1 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	50,7	51,1	51,0	50,7
AA	18,2	18,3	19,5	19,4
A	31,1	31,3	29,5	29,4
	100,0	100,7	100,0	99,5

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	12,4	8,4
Obligations du gouvernement fédéral	51,1	50,7
Obligations provinciales	37,2	40,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	755 287 914	–	755 287 914
	–	755 287 914	–	755 287 914

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	816 951 061	–	816 951 061
	–	816 951 061	–	816 951 061

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	94 267 100	113 997 554
Trésorerie	15 075 222	8 823 413
Souscriptions à recevoir	433 675	10 870
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	158 541	161 140
Paiements hypothécaires à recevoir	204 858	57 832
	<u>110 139 396</u>	<u>123 050 809</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	33 454	–
Rachats à payer	125 835	122 532
Charges à payer	24 763	–
Distributions à verser	91 055	65
	<u>275 107</u>	<u>122 597</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>109 864 289</u>	<u>122 928 212</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	67 723 564	72 612 969
Série F	106 496	117 338
Série I	799 892	973 062
Série K	6 239 908	4 735 206
Série M	<u>34 994 429</u>	<u>44 489 637</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,61	10,60
Série F	10,58	10,57
Série I	10,53	10,52
Série K	9,97	9,96
Série M	<u>9,87</u>	<u>9,86</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	1 869 471	2 085 902
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	42	(42 719)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	<u>63 665</u>	<u>(206 693)</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 933 178	1 836 490
Autres revenus	134	3 913
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 933 312</u>	<u>1 840 403</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	390 463	472 280
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	141 841	184 477
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2 902	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	58 887	73 493
Total des charges	<u>594 680</u>	<u>730 826</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>1 338 632</u>	<u>1 109 577</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	642 831	324 743
Série F	1 382	717
Série I	14 080	9 119
Série K	88 798	18 637
Série M	<u>591 541</u>	<u>756 361</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,10	0,04
Série F	0,14	0,05
Série I	0,17	0,09
Série K	0,16	0,08
Série M	<u>0,15</u>	<u>0,13</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	6 473 501	7 737 528
Série F	10 211	13 700
Série I	83 523	100 941
Série K	538 238	236 758
Série M	<u>3 921 982</u>	<u>5 805 465</u>

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

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	72 612 969	85 328 884
Série F	117 338	142 945
Série I	973 062	1 107 947
Série K	4 735 206	1 274 890
Série M	44 489 637	61 030 974
	<u>122 928 212</u>	<u>148 885 640</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	642 831	324 743
Série F	1 382	717
Série I	14 080	9 119
Série K	88 798	18 637
Série M	591 541	756 361
	<u>1 338 632</u>	<u>1 109 577</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(604 712)	(584 089)
Série F	(1 205)	(1 584)
Série I	(13 237)	(14 700)
Série K	(84 646)	(34 563)
Série M	(567 017)	(763 852)
	<u>(1 270 817)</u>	<u>(1 398 788)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 346 729	3 785 740
Série F	11 348	60 233
Série I	93 000	40 000
Série K	1 617 441	2 090 578
Série M	2 988 669	6 516 155
Distributions réinvesties		
Série A	570 824	551 460
Série F	838	1 423
Série I	13 237	14 700
Série K	84 646	34 563
Montants versés pour le rachat		
Série A	(9 845 077)	(10 733 677)
Série F	(23 205)	(28 866)
Série I	(280 250)	(125 756)
Série K	(201 537)	(187 259)
Série M	(12 508 401)	(15 039 777)
	<u>(13 131 738)</u>	<u>(13 020 483)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(4 889 405)	(6 655 823)
Série F	(10 842)	31 923
Série I	(173 170)	(76 637)
Série K	1 504 702	1 921 956
Série M	(9 495 208)	(8 531 113)
	<u>(13 063 923)</u>	<u>(13 309 694)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	67 723 564	78 673 061
Série F	106 496	174 868
Série I	799 892	1 031 310
Série K	6 239 908	3 196 846
Série M	34 994 429	52 499 861
	<u>109 864 289</u>	<u>135 575 946</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 338 632	1 109 577
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(42)	42 719
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(63 665)	206 693
Achats de placements	(65 827 036)	(79 441 157)
Produit de la vente de placements	85 474 171	89 717 713
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 599	12 740
Charges et autres montants à payer	58 217	70 900
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>20 982 876</u>	<u>11 719 185</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 623 034	12 655 826
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(22 843 819)	(25 880 427)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(510 282)	(673 142)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(14 731 067)</u>	<u>(13 897 743)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 251 809	(2 178 558)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8 823 413	13 407 090
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>15 075 222</u>	<u>11 228 532</u>
Intérêts versés ¹⁾	2 902	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 872 069	2 098 642

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Taux d'intérêt (%)	Nombre	Solde du capital (\$)	Coût amorti (\$)	Valeur comptable (\$)
CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES ORDINAIRES – 85,8 %				
1,00 – 1,24	1	63 666	63 440	63 122
2,00 – 2,24	30	4 382 297	4 384 863	4 351 415
1,00 – 1,24	51	7 577 674	7 602 774	7 534 240
2,25 – 2,49	85	11 699 453	11 742 473	11 626 337
2,50 – 2,74	58	7 248 284	7 273 059	7 231 532
2,75 – 2,99	54	8 992 711	9 009 930	9 032 631
3,00 – 3,24	38	5 250 297	5 263 128	5 307 603
3,25 – 3,49	4	428 092	429 199	431 274
3,50 – 3,74	1	184 995	185 576	191 100
3,75 – 3,99	324	47 661 181	47 675 089	47 681 140
4,25 – 4,49	1	39 814	41 117	40 870
4,75 – 4,99	1	241 812	242 863	250 132
5,25 – 5,49	3	520 069	521 422	525 704
TOTAL	<u>651</u>	<u>94 290 345</u>	<u>94 434 933</u>	<u>94 267 100</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			<u>94 434 933</u>	<u>94 267 100</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 14,2 %				<u>15 597 189</u>
ACTIF NET – 100,0 %				<u>109 864 289</u>

Créances hypothécaires par type de bien immobilier

Au 30 juin 2018

	Nombre de créances hypothécaires	Solde du capital (\$)	Valeur comptable (\$)
Habitation unifamiliale	460	66 810 764	66 803 265
Habitation multifamiliale comptant au plus huit unités	68	11 174 880	11 162 961
Immeuble en copropriété	123	16 304 701	16 300 874
TOTAL	<u>651</u>	<u>94 290 345</u>	<u>94 267 100</u>

Créances hypothécaires par emplacement géographique

Au 30 juin 2018

	Nombre de créances hypothécaires	Solde du capital (\$)	Valeur comptable (\$)
Ontario	250	40 861 631	40 844 402
Alberta	106	17 725 787	17 705 183
Colombie-Britannique	72	12 811 368	12 816 629
Québec	61	7 258 527	7 254 956
Nouvelle-Écosse	38	3 004 747	3 005 664
Saskatchewan	30	4 932 227	4 942 850
Nouveau-Brunswick	45	3 551 341	3 552 560
Terre-Neuve-et-Labrador	30	2 317 155	2 318 438
Manitoba	14	1 602 998	1 601 826
Île-du-Prince-Édouard	3	54 959	54 959
Territoire du Yukon	2	169 605	169 633
TOTAL	<u>651</u>	<u>94 290 345</u>	<u>94 267 100</u>

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

	30 juin 2018	31 décembre 2017
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Créances hypothécaires, de six mois ou moins	51,8	56,7
Créances hypothécaires, de six mois à 1 an	10,1	12,3
Créances hypothécaires, d'un an à deux ans	10,7	15,1
Créances hypothécaires, de deux ans à trois ans	1,5	4,1
Créances hypothécaires, de trois ans à quatre ans	2,4	1,3
Créances hypothécaires, de quatre ans à cinq ans	9,0	3,2
Créances hypothécaires, de six ans à sept ans	0,3	-
	85,8	92,7

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 18 645 \$, ou environ 0,0 % (25 043 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Créances hypothécaires ordinaires	85,8	92,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Créances hypothécaires ordinaires	-	94 267 100	-	94 267 100
	-	94 267 100	-	94 267 100

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Créances hypothécaires ordinaires	-	113 997 554	-	113 997 554
	-	113 997 554	-	113 997 554

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de revenu à taux variable (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 290 011 202	1 264 636 333
Instruments dérivés	24 808 593	23 454 914
Trésorerie	28 226 600	7 153 601
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	190 000	6 170 000
Montant à recevoir pour la vente de titres	14 813 172	–
Souscriptions à recevoir	1 158 456	1 034 001
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	8 051 934	7 375 991
	<u>1 367 259 957</u>	<u>1 309 824 840</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	5 913 639	984 515
Marge à payer sur les instruments dérivés	–	3 720 000
Frais de gestion à payer	33 334	–
Achats de placements à payer	30 224 999	–
Rachats à payer	1 025 452	934 181
Charges à payer	47 150	8
Distributions à verser	1 473 936	–
	<u>38 718 510</u>	<u>5 638 704</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 328 541 447</u>	<u>1 304 186 136</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	758 922 917	761 968 521
Série K	29 673 780	22 975 702
Série M	539 944 750	519 241 913
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	9,84	9,92
Série K	10,01	10,07
Série M	9,83	9,91

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	17 709 563	16 179 534
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 846 770)	967 157
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 447 859	(9 395 491)
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers dérivés et non dérivés	(2 643 170)	(4 512 760)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les passifs financiers dérivés et non dérivés	(3 575 445)	14 570 956
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	9 092 037	17 809 396
Prêt de titres (note 11)	6 482	42 543
Gain (perte) de change net réalisé et latent	643 784	(260 486)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>9 742 303</u>	<u>17 591 453</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	183 944	177 129
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	259 353	242 178
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	22 650	2 492
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	46 884	44 844
Total des charges	<u>513 418</u>	<u>467 219</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>9 228 885</u>	<u>17 124 234</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	5 363 853	10 058 106
Série K	194 998	72 597
Série M	3 670 034	6 993 531
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série I	0,07	0,13
Série K	0,07	0,07
Série M	0,07	0,14
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	76 742 022	74 904 230
Série K	2 600 264	982 540
Série M	53 315 714	51 607 730

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	761 968 521	719 903 327
Série K	22 975 702	4 140 889
Série M	519 241 913	495 982 718
	<u>1 304 186 136</u>	<u>1 220 026 934</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	5 363 853	10 058 106
Série K	194 998	72 597
Série M	3 670 034	6 993 531
	<u>9 228 885</u>	<u>17 124 234</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(11 355 033)	(8 256 006)
Série K	(387 870)	(111 978)
Série M	(7 627 080)	(5 406 235)
	<u>(19 369 983)</u>	<u>(13 774 219)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	30 099 493	42 916 832
Série K	9 109 958	11 961 786
Série M	74 636 222	67 731 730
Distributions réinvesties		
Série I	11 355 033	8 106 896
Série K	387 870	111 978
Montants versés pour le rachat		
Série I	(38 508 950)	(10 616 799)
Série K	(2 606 878)	(478 218)
Série M	(49 976 339)	(45 609 914)
	<u>34 496 409</u>	<u>74 124 291</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	(3 045 604)	42 209 029
Série K	6 698 078	11 556 165
Série M	20 702 837	23 709 112
	<u>24 355 311</u>	<u>77 474 306</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	758 922 917	762 112 356
Série K	29 673 780	15 697 054
Série M	539 944 750	519 691 830
	<u>1 328 541 447</u>	<u>1 297 501 240</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 228 885	17 124 234
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	4 846 770	(967 157)
(Gain) perte de change latente	23 406	425 277
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 447 859)	9 395 491
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	3 575 445	(14 570 956)
Achats de placements	(528 213 119)	(677 695 806)
Produit de la vente de placements	515 851 167	591 338 442
Marge à payer sur les instruments dérivés	(3 720 000)	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(675 943)	(104 415)
Charges et autres montants à payer	80 476	76 913
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(1 450 772)</u>	<u>(74 977 977)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	113 633 285	120 350 671
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(90 912 963)	(55 659 806)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(6 153 145)	(4 559 733)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>16 567 177</u>	<u>60 131 130</u>
Gain (perte) de change latent	(23 406)	(425 277)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15 116 405	(14 846 847)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13 323 601	52 387 585
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>28 416 600</u>	<u>37 115 461</u>
Intérêts versés ¹⁾	22 650	2 492
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	17 016 610	16 075 119

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,1 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés – 91,4 %				Obligations de sociétés (suite)			
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,65 %, 15 févr. 2022	2 500 000	2 680 041	2 626 160	CI Financial Corporation, 2,65 %, 7 déc. 2020	13 840 000	13 839 560	13 797 698
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,82 %, 15 févr. 2021	3 400 000	3 634 365	3 556 733	CIT Group Inc., 5,00 %, 1 ^{er} août 2022	USD 200 000	259 518	266 529
Alimentation Couche-Tard inc., 3,32 %, 1 ^{er} nov. 2019	9 500 000	9 931 680	9 606 779	USD 2 365 000	3 213 889	3 153 748	
Alimentation Couche-Tard inc., 3,90 %, 1 ^{er} nov. 2022	4 500 000	4 882 500	4 650 504	CIT Group Inc., 5,00 %, 15 août 2022	USD 3 500 000	4 391 063	4 548 196
AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,57 %, 12 mars 2023	3 120 000	3 185 801	3 150 342	Citigroup Inc., 2,40 %, 18 févr. 2020	USD 1 600 000	1 762 487	2 101 302
AltaGas Ltd., 3,72 %, 28 sept. 2021	4 715 000	4 976 635	4 809 674	Citigroup Inc., 2,55 %, 8 avr. 2019	USD 1 791 000	17 878 339	17 873 681
American Express Company, remb. par antic., 3,40 %, 27 janv. 2023	USD 5 350 000	6 887 432	6 978 804	CVS Health Corporation, remb. par antic., 3,70 %, 9 févr. 2023	USD 3 450 000	4 356 980	4 506 975
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remb. par antic., 2,60 %, 15 mars 2024	5 800 000	5 798 550	5 604 116	Daimler Canada Finance Inc., 1,57 %, 25 mai 2020	9 000 000	9 000 000	8 814 240
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remb. par antic., 2,65 %, 1 ^{er} janv. 2021	USD 2 500 000	3 574 753	3 256 701	Daimler Canada Finance Inc., 1,91 %, 8 juill. 2021	7 950 000	7 827 411	7 725 130
AT&T Inc., 3,60 %, 17 févr. 2023	USD 10 875 000	14 176 829	14 091 059	Daimler Canada Finance Inc., 2,30 %, 23 nov. 2020	3 900 000	3 900 000	3 853 164
AT&T Inc., 3,83 %, 25 nov. 2020	27 584 000	29 334 409	28 221 213	Daimler Canada Finance Inc., 3,05 %, 16 mai 2022	11 640 000	11 638 254	11 661 514
Ball Corporation, 4,00 %, 15 nov. 2023	USD 1 275 000	1 606 928	1 636 536	Dell International LLC / EMC Corporation, remb. par antic., 5,45 %, 15 avr. 2023	USD 1 250 000	1 723 968	1 723 785
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	21 145 000	21 009 786	20 388 837	Dollarama inc., remb. par antic., 2,20 %, 10 oct. 2022	7 650 000	7 690 604	7 391 388
Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021	18 200 000	18 106 090	17 814 953	Dollarama inc., 2,34 %, 22 juill. 2021	8 425 000	8 425 000	8 300 798
Banque de Montréal, 2,10 %, 6 oct. 2020	32 000 000	31 940 015	31 636 853	Enbridge Inc., remb. par antic., 3,50 %, 10 mars 2024	USD 550 000	680 965	700 162
Banque de Montréal, 2,27 %, 11 juill. 2022	7 050 000	7 049 648	6 900 329	Enbridge Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022	15 125 000	15 467 371	15 158 161
Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	7 325 000	7 324 048	7 198 797	Enbridge Income Fund, 4,85 %, 12 nov. 2020	4 183 000	4 572 354	4 370 372
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,83 %, 27 avr. 2022 ¹	10 000 000	9 633 900	9 639 230	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,50 %, 22 mars 2023	28 475 000	29 166 696	29 730 678
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 2 déc. 2021 ¹	2 000 000	1 942 860	1 942 272	Fairfax Financial Holdings Limited, 5,84 %, 14 oct. 2022	4 375 000	4 877 119	4 798 981
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,09 %, 9 sept. 2020 ¹	30 000 000	29 889 600	29 662 133	First Capital Realty Inc., 3,95 %, 5 déc. 2022	3 555 000	3 650 345	3 644 712
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29 %, 28 juin 2024 ¹	1 750 000	1 689 730	1 680 848	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	9 250 000	9 250 000	9 045 443
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 8 nov. 2022 ¹	18 125 000	17 944 163	17 736 176	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,35 %, 19 sept. 2022	8 700 000	8 700 000	8 655 492
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17 avr. 2023 ¹	3 925 000	3 923 901	3 932 407	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,74 %, 8 mai 2023	5 710 000	5 710 000	5 738 384
bdcMC Realty Corporation, remb. par antic., 2,15 %, 11 juill. 2022	11 000 000	10 996 810	10 712 514	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 7 mai 2020	7 700 000	7 675 050	7 634 761
bdcMC Realty Corporation, 2,10 %, 3 juin 2021	14 000 000	13 994 540	13 765 949	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,92 %, 16 sept. 2020	11 325 000	11 325 178	11 297 754
Bell Canada, remb. par antic., 3,00 %, 3 sept. 2022	43 300 000	43 982 297	43 258 691	Crédit Ford du Canada Ltée, 3,28 %, 2 juill. 2021	8 000 000	8 090 320	8 011 214
Bell Canada, remb. par antic., 3,15 %, 29 août 2021	7 160 000	7 545 369	7 219 835	Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	9 050 000	9 050 000	8 764 883
Bell Canada, remb. par antic., 3,35 %, 22 déc. 2022	4 450 000	4 725 989	4 500 272	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,08 %, 22 mai 2020	14 000 000	14 277 842	14 048 575
Bell Canada, 2,00 %, 1 ^{er} oct. 2021	11 500 000	11 477 460	11 186 613	Genesis Trust II, 1,70 %, 15 avr. 2020	6 000 000	6 000 000	5 916 620
BMW Canada Inc., 1,88 %, 11 déc. 2020	5 600 000	5 600 000	5 495 574	Genesis Trust II, 2,43 %, 15 mai 2019	8 000 000	8 133 200	8 014 406
Brookfield Asset Management Inc., 3,95 %, 9 avr. 2019	12 200 000	12 682 340	12 347 706	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 2,43 %, 26 avr. 2022	8 000 000	8 000 000	7 779 605
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,32 %, 22 déc. 2023	6 000 000	6 042 955	5 950 289	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 3,20 %, 23 janv. 2023	USD 4 100 000	5 203 221	5 264 392
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,54 %, 30 oct. 2020	5 500 000	5 500 000	5 592 448	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 3,31 %, 31 oct. 2024	5 000 000	5 000 000	4 927 953
Brookfield Property Finance ULC, remb. par antic., 4,35 %, 3 juin 2023	9 300 000	9 300 000	9 300 000	Granite REIT Holdings LP, remb. par antic., 3,87 %, 30 sept. 2023	6 250 000	6 250 125	6 283 012
Cadillac Fairview Finance Trust, remb. par antic., 3,13 %, 20 févr. 2022	USD 6 300 000	8 572 064	8 183 976	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 3,42 %, 23 déc. 2022	1 400 000	1 400 000	1 395 093
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12 juill. 2021	5 025 000	5 022 839	4 868 676	Fonds de placement immobilier H&R, 2,92 %, 6 mai 2022	6 175 000	6 132 418	6 072 065
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 %, 26 avr. 2021	10 745 000	10 877 353	10 523 211	Fonds de placement immobilier H&R, 4,45 %, 2 mars 2020	4 000 000	4 168 560	4 104 440
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 %, 21 mars 2022	15 300 000	15 164 616	14 898 282	HCA Inc., 4,75 %, 1 ^{er} mai 2023	USD 300 000	381 547	394 694
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 %, 11 juill. 2022	17 000 000	16 672 670	16 662 637	HCA Inc., 6,50 %, 15 févr. 2020	USD 4 200 000	6 097 266	5 769 545
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,47 %, 5 déc. 2022	15 729 000	15 686 753	15 480 391	Fiducie à terme de créances Hollis II, 1,79 %, 26 févr. 2020	1 800 000	1 800 000	1 778 431
Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	5 835 000	5 873 620	5 889 942	Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	3 100 000	3 100 000	3 029 462
Canadian Oil Sands Ltd., 4,50 %, 1 ^{er} avr. 2022	USD 9 650 000	13 260 040	12 925 979	Honda Canada Finance Inc., 2,54 %, 1 ^{er} mars 2023	915 000	914 405	898 679
CARDS II Trust, 2,16 %, 15 oct. 2020	23 250 000	23 143 635	23 000 127	Intact Corporation financière, 5,41 %, 3 sept. 2019	1 500 000	1 696 305	1 552 099
Propriétés de Choix S.E.C., remb. par antic., 3,60 %, 20 janv. 2020	19 600 000	20 099 250	19 872 631	Ivanhoe Cambridge II Inc., remb. par antic., 2,91 %, 27 mai 2023	750 000	750 000	748 280
Propriétés de Choix S.E.C., remb. par antic., 3,60 %, 20 juin 2021	1 000 000	1 060 900	1 016 380	JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 2,25 %, 23 déc. 2019	USD 1 500 000	1 795 053	1 951 416
Propriétés de Choix S.E.C., remb. par antic., 3,60 %, 20 juin 2022	4 510 000	4 744 295	4 578 085	JPMorgan Chase & Co., 3,19 %, 5 mars 2021	4 000 000	3 998 520	4 046 095
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,20 %, 7 févr. 2023	4 700 000	4 837 663	4 679 492	Lennar Corporation, remb. par antic., 4,50 %, 31 janv. 2024	USD 4 500 000	5 696 563	5 733 751
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,50 %, 8 févr. 2021	4 650 000	4 826 484	4 716 761	Lennar Corporation, 4,88 %, 15 déc. 2023	USD 600 000	767 970	787 148
				Banque Manuvie du Canada, 1,92 %, 1 ^{er} sept. 2021	12 990 000	12 990 000	12 645 465
				Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	4 750 000	4 750 000	4 612 514
				Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 1,82 %, 9 avr. 2022	3 500 000	3 500 000	3 376 656
				Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 2,86 %, 23 janv. 2024	6 150 000	6 248 585	6 111 846
				Corporation immobilière OMERS, 3,36 %, 5 juin 2023	20 500 000	20 719 135	20 918 808
				Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 2,99 %, 22 nov. 2023	8 302 000	8 139 553	8 158 577

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Pembina Pipeline Corporation, 3,77 %, 24 oct. 2022	2 250 000	2 305 620	2 305 122	Toyota Credit Canada Inc., 1,80 %, 19 févr. 2020	13 450 000	13 432 107	13 302 284
Penske Truck Leasing Company LP/PTL Finance Corporation, remb. par antic., 3,05 %, 9 déc. 2019	USD 2 600 000	3 002 673	3 408 974	Toyota Credit Canada Inc., 2,05 %, 20 mai 2020	11 300 000	11 288 907	11 197 574
Race Point VIII CLO Ltd, série 13-8A, 0,00 %, 20 févr. 2030	USD 17 500 000	22 989 714	23 089 362	Toyota Credit Canada Inc., 2,35 %, 18 juill. 2022	3 600 000	3 599 676	3 530 775
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,19 %, 9 avr. 2021	12 500 000	12 545 212	12 258 998	Toyota Credit Canada Inc., 2,62 %, 11 oct. 2022	14 200 000	14 164 504	14 055 348
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 oct. 2022	2 200 000	2 160 444	2 168 179	Toyota Credit Canada Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	9 000 000	8 994 150	8 928 404
Banque Royale du Canada, 1,58 %, 13 sept. 2021	22 750 000	22 495 398	21 955 924	TransAlta Corporation, remb. par antic., 4,50 %, 15 août 2022	USD 350 000	471 098	463 163
Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15 juill. 2021	8 050 000	8 047 666	7 799 885	TransAlta Corporation, 5,00 %, 25 nov. 2020	10 142 000	10 615 729	10 519 972
Banque Royale du Canada, 1,92 %, 17 juill. 2020	4 750 000	4 750 000	4 690 310	Wells Fargo & Company, 2,09 %, 25 avr. 2022	36 500 000	36 276 797	35 295 720
Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022	16 725 000	16 704 198	16 262 539	Wells Fargo & Company, 2,22 %, 15 mars 2021	5 000 000	5 000 000	4 920 216
Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15 mars 2021	3 500 000	3 498 670	3 440 693	Société Wells Fargo Canada, 2,94 %, 25 juill. 2019	10 100 000	10 443 554	10 164 843
Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	5 550 000	5 543 264	5 435 659			1 229 839 934	1 213 820 072
Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 ^{er} mai 2023	21 500 000	21 500 000	21 541 666	Obligations du gouvernement fédéral – 1,8 %			
Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,63 %, 15 avr. 2023	USD 975 000	1 364 691	1 359 818	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2023	13 260 000	13 263 452	13 242 099
Saputo inc., 2,20 %, 23 juin 2021	9 500 000	9 500 000	9 344 478	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2023	260 000	253 534	253 019
Saputo inc., 2,65 %, 26 nov. 2019	5 125 000	5 167 000	5 137 890	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} mars 2023	3 320 000	3 277 504	3 273 990
Shaw Communications Inc., 3,15 %, 19 févr. 2021	7 500 000	7 491 750	7 556 097	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2020	3 450 000	3 554 535	3 551 327
Sirius XM Radio Inc., remb. par antic., 3,88 %, 1 ^{er} août 2020	USD 1 779 000	2 214 654	2 263 233	Billets du Trésor des États-Unis, 1,88 %, 28 févr. 2022	USD 50 000	66 393	63 961
Smart Real Estate Investment Trust, 2,88 %, 21 mars 2022	2 100 000	2 070 411	2 073 124	Billets du Trésor des États-Unis, 2,25 %, 31 mars 2020	USD 1 160 000	1 477 729	1 519 119
Smart Real Estate Investment Trust, 3,75 %, 11 févr. 2021	5 000 000	5 003 950	5 094 450	Billets du Trésor des États-Unis, 2,63 %, 28 févr. 2023	USD 1 646 000	2 117 750	2 156 930
Sprint Spectrum Co. LLC / Sprint Spectrum Co. II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC, 3,36 %, 20 sept. 2021	USD 4 996 875	6 631 466	6 506 430			24 010 897	24 060 445
Sprint Spectrum Company LLC / Sprint Spectrum Company II LLC / Sprint Spectrum Company III LLC, 4,74 %, 20 mars 2025	USD 850 000	1 100 153	1 112 108	Titres adossés à des créances hypothécaires – 3,9 %			
Fiducie de capital TD IV, remb. par antic., 6,63 %, 30 juin 2021	5 435 000	6 325 513	5 977 306	Magnétite VII Ltd., 2,62 %, 15 janv. 2028	USD 11 950 000	14 736 712	15 698 093
TELLUS Corporation, remb. par antic., 2,35 %, 28 févr. 2022	13 750 000	13 828 300	13 466 921	Octagon Investment Partners 24 Ltd., 0,00 %, 21 mai 2027	USD 11 000 000	13 447 433	14 466 753
Toll Brothers Finance Corporation, remb. par antic., 4,38 %, 15 janv. 2023	USD 2 485 000	3 194 282	3 193 644	Octagon Investment Partners 30 Ltd., 2,35 %, 17 mars 2030	USD 8 750 000	11 377 674	11 563 215
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 2,98 %, 30 sept. 2020	7 000 000	7 000 000	7 010 836	OPB Finance Trust, 1,88 %, 24 févr. 2022	10 650 000	10 394 015	10 402 624
La Banque Toronto-Dominion, 1,68 %, 8 juin 2021	2 075 000	2 029 558	2 027 202			49 955 834	52 130 685
La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022	7 950 000	7 950 000	7 734 541	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
La Banque Toronto-Dominion, 2,05 %, 8 mars 2021	2 500 000	2 500 000	2 461 669			1 303 806 665	1 290 011 202
La Banque Toronto-Dominion, 2,62 %, 22 déc. 2021	13 550 000	13 517 480	13 506 556	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 1,4 %			
La Banque Toronto-Dominion, 3,01 %, 30 mai 2023	8 275 000	8 275 000	8 321 470	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %			
				ACTIF NET – 100,0 %			
				† Placements dans des parties liées (note 10)			

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
Banque de Montréal	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	36 474 757	Dollar américain	27 440 000	0,752	0,762	451 967
									451 967

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	35 674 099	Dollar américain	27 890 000	0,782	0,761	(974 084)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	7 533 480	Dollar américain	6 000 000	0,796	0,761	(350 675)
Banque de Montréal	A-1	17 octobre 2018	Dollar canadien	27 387 227	Dollar américain	21 850 000	0,798	0,762	(1 270 014)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	17 octobre 2018	Dollar canadien	34 869 588	Dollar américain	27 820 000	0,798	0,762	(1 617 572)
Banque de Montréal	A-1	20 novembre 2018	Dollar canadien	35 839 722	Dollar américain	27 980 000	0,781	0,763	(834 197)
									(5 046 542)

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

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Description	Contrepartie	Devise	Date de dissolution	Notionnel	Taux d'intérêt (%)	Gain latent (\$)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	27 octobre 2018	(5 000 000)	0,850 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	27 octobre 2018	5 000 000	1,735 %	23 943
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	5 mars 2019	(4 500 000)	1,244 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	5 mars 2019	4 500 000	1,753 %	27 729
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	21 octobre 2019	(2 500 000)	1,808 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	21 octobre 2019	2 500 000	1,736 %	9 890
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	24 octobre 2019	(2 750 000)	1,876 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	24 octobre 2019	2 750 000	1,736 %	8 229
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	3 décembre 2019	(2 500 000)	1,889 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	3 décembre 2019	2 500 000	1,753 %	9 002
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	16 avril 2020	(6 500 000)	1,250 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	16 avril 2020	6 500 000	1,748 %	117 623
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	22 mars 2021	(24 500 000)	1,403 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	22 mars 2021	24 500 000	1,746 %	620 920
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	3 décembre 2021	(1 500 000)	2,133 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	3 décembre 2021	1 500 000	1,753 %	12 084
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	6 janvier 2022	(22 000 000)	1,450 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	6 janvier 2022	22 000 000	1,735 %	720 597
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	24 mai 2022	(23 500 000)	1,324 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	24 mai 2022	23 500 000	1,746 %	958 758
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	2 août 2022	(20 000 000)	1,898 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	2 août 2022	20 000 000	1,741 %	389 940
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	27 septembre 2022	(23 500 000)	2,156 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	27 septembre 2022	23 500 000	1,745 %	225 057
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	USD	1 ^{er} novembre 2022	(22 000 000)	2,089 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable USD-LIBOR-BBA	La Banque de Nouvelle-Écosse	USD	1 ^{er} novembre 2022	22 000 000	2,358 %	940 985
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	4 novembre 2020	(20 000 000)	1,310 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	4 novembre 2020	20 000 000	1,741 %	464 995
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	5 novembre 2020	(25 000 000)	1,306 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	5 novembre 2020	25 000 000	1,741 %	583 491
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	18 novembre 2020	(25 000 000)	1,304 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	18 novembre 2020	25 000 000	1,748 %	592 493
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	20 novembre 2020	(25 000 000)	1,240 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	20 novembre 2020	25 000 000	1,746 %	631 479
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	25 novembre 2020	(25 000 000)	1,231 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	25 novembre 2020	25 000 000	1,745 %	640 385
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	21 décembre 2020	(25 000 000)	1,148 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	21 décembre 2020	25 000 000	1,753 %	700 566
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	29 mars 2021	(25 000 000)	0,960 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	29 mars 2021	25 000 000	1,734 %	961 316
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	30 juin 2021	(5 000 000)	0,935 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	30 juin 2021	5 000 000	1,734 %	205 220
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	12 juillet 2021	(14 000 000)	0,930 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	12 juillet 2021	14 000 000	1,740 %	633 347
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	19 juillet 2021	(25 000 000)	0,968 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	19 juillet 2021	25 000 000	1,745 %	1 103 733
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	23 août 2021	(25 000 000)	0,935 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	23 août 2021	25 000 000	1,746 %	1 149 639
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	25 août 2021	(25 000 000)	0,968 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	25 août 2021	25 000 000	1,745 %	1 121 747
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	30 septembre 2021	(21 500 000)	0,939 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	30 septembre 2021	21 500 000	1,734 %	1 006 409
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	7 décembre 2021	(20 000 000)	1,364 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	7 décembre 2021	20 000 000	1,753 %	678 443
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	7 mars 2022	(15 000 000)	1,507 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	7 mars 2022	15 000 000	1,753 %	480 421
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	20 mars 2022	(22 500 000)	1,535 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	20 mars 2022	22 500 000	1,756 %	703 242
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	18 avril 2022	(25 000 000)	1,309 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	18 avril 2022	25 000 000	1,745 %	1 015 747
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	19 avril 2022	(20 000 000)	1,326 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	19 avril 2022	20 000 000	1,745 %	799 695
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	5 juin 2022	(23 000 000)	1,310 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	5 juin 2022	23 000 000	1,753 %	956 466
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	26 juillet 2022	(48 000 000)	1,945 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	26 juillet 2022	48 000 000	1,735 %	829 353
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	6 octobre 2022	(18 500 000)	2,148 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	6 octobre 2022	18 500 000	1,735 %	189 554
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	16 novembre 2022	(25 000 000)	2,044 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	16 novembre 2022	25 000 000	1,751 %	392 236
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	11 décembre 2022	(26 000 000)	2,050 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	11 décembre 2022	26 000 000	1,754 %	414 272
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	11 janvier 2023	(15 000 000)	2,321 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	11 janvier 2023	15 000 000	1,735 %	28 418
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	29 juin 2023	(7 000 000)	2,424 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	29 juin 2023	7 000 000	1,774 %	7 562
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	USD	7 mars 2019	(20 000 000)	1,623 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable USD-LIBOR-BBA	Merrill Lynch International	USD	7 mars 2019	20 000 000	2,319 %	61 493
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	3 juin 2019	(3 000 000)	1,993 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	3 juin 2019	3 000 000	1,753 %	328

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

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Description	Contrepartie	Devise	Date de dissolution	Notionnel	Taux d'intérêt (%)	Gain latent (\$)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	11 juin 2019	(8 500 000)	1,995 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	11 juin 2019	8 500 000	1,754 %	1 392
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	24 septembre 2019	(4 000 000)	2,025 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	24 septembre 2019	4 000 000	1,744 %	418
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	14 novembre 2019	(3 000 000)	1,898 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	14 novembre 2019	3 000 000	1,748 %	9 366
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	21 novembre 2019	(2 500 000)	1,910 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	21 novembre 2019	2 500 000	1,746 %	7 680
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	USD	10 décembre 2019	(4 450 000)	1,806 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable USD-LIBOR-BBA	Merrill Lynch International	USD	10 décembre 2019	4 450 000	2,327 %	75 835
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	11 février 2020	(4 600 000)	1,215 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	11 février 2020	4 600 000	1,745 %	79 650
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	USD	12 février 2020	(3 500 000)	1,680 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable USD-LIBOR-BBA	Merrill Lynch International	USD	12 février 2020	3 500 000	2,355 %	61 633
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	7 mai 2020	(20 000 000)	2,195 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	7 mai 2020	20 000 000	1,741 %	789
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	1 ^{er} juin 2020	(13 000 000)	1,385 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	1 ^{er} juin 2020	13 000 000	1,753 %	213 311
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	31 mai 2021	(14 000 000)	1,498 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	31 mai 2021	14 000 000	1,753 %	339 076
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	4 octobre 2021	(23 100 000)	0,959 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	4 octobre 2021	23 100 000	1,738 %	1 067 079
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	6 décembre 2021	(20 000 000)	1,380 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	6 décembre 2021	20 000 000	1,753 %	667 293
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	13 décembre 2021	(20 000 000)	1,470 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	13 décembre 2021	20 000 000	1,756 %	609 007
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	26 septembre 2022	(22 500 000)	2,169 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	26 septembre 2022	22 500 000	1,745 %	202 642
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	15 mars 2023	(11 000 000)	1,240 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	15 mars 2023	11 000 000	1,759 %	600 298
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	15 mai 2019	(4 000 000)	1,888 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	15 mai 2019	4 000 000	1,749 %	3 538
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	22 mai 2019	(5 000 000)	1,970 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	22 mai 2019	5 000 000	1,746 %	812
						<u>24 356 626</u>

PERTE LATENTE SUR LES SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Description	Contrepartie	Devise	Date de dissolution	Notionnel	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (\$)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	USD	15 mars 2023	(9 000 000)	2,785 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable USD-LIBOR-BBA	La Banque de Nouvelle-Écosse	USD	15 mars 2023	9 000 000	2,341 %	(36 196)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	17 avril 2023	(20 000 000)	2,512 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	17 avril 2023	20 000 000	1,748 %	(93 554)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	25 mai 2023	(21 500 000)	2,568 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	25 mai 2023	21 500 000	1,745 %	(138 097)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	5 juin 2023	(15 000 000)	2,518 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	5 juin 2023	15 000 000	1,753 %	(57 324)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	USD	27 mars 2023	(6 250 000)	2,777 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable USD-LIBOR-BBA	Banque Canadienne Impériale de Commerce	USD	27 mars 2023	6 250 000	2,337 %	(20 898)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	26 avril 2023	(20 000 000)	2,547 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	26 avril 2023	20 000 000	1,735 %	(122 868)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	17 mai 2023	(20 250 000)	2,717 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Banque Canadienne Impériale de Commerce	CAD	17 mai 2023	20 250 000	1,751 %	(275 559)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	11 juillet 2019	(10 000 000)	1,958 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	11 juillet 2019	10 000 000	1,735 %	(3 340)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	6 février 2020	(10 000 000)	2,208 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	6 février 2020	10 000 000	1,741 %	(22 673)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	7 février 2020	(10 000 000)	2,188 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	7 février 2020	10 000 000	1,741 %	(18 592)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	6 mars 2020	(5 000 000)	2,240 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	6 mars 2020	5 000 000	1,753 %	(11 537)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	CAD	26 mars 2021	(3 000 000)	2,423 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Merrill Lynch International	CAD	26 mars 2021	3 000 000	1,745 %	(12 666)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	4 février 2019	(1 000 000)	1,906 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	4 février 2019	1 000 000	1,741 %	(703)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	4 février 2019	(5 000 000)	1,933 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	4 février 2019	5 000 000	1,741 %	(4 850)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	5 février 2019	(25 000 000)	1,970 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	5 février 2019	25 000 000	1,741 %	(33 503)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	17 septembre 2019	(5 000 000)	2,053 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	17 septembre 2019	5 000 000	1,759 %	(2 090)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	26 février 2021	(5 000 000)	2,342 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CAD-BA-CDOR	Valeurs Mobilières TD Inc.	CAD	26 février 2021	5 000 000	1,743 %	(12 647)
						<u>(867 097)</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2018 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A-1 de S&P.

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	63 826 624	13 122 433
De 1 à 3 ans	417 812 404	414 430 931
De 3 à 5 ans	695 615 302	670 153 154
De 5 à 10 ans	95 616 518	148 875 928
Plus de 10 ans	40 629 883	39 258 568
	1 313 500 731	1 285 841 014

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 8 065 515 \$, ou environ 0,6 % (9 814 377 \$ ou environ 0,8 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	204 450 814	(182 373 448)	22 077 366	1,7
	204 450 814	(182 373 448)	22 077 366	1,7

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	135 838 121	(137 098 164)	(1 260 043)	(0,1)
	135 838 121	(137 098 164)	(1 260 043)	(0,1)

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 207 737 \$, ce qui représente 0,2 % de l'actif net (126 004 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats

réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 1,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (0,0 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 2 348 953 \$ (néant au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	10,7	10,4	13,8	13,4
AA	26,3	25,5	28,3	27,4
A	21,9	21,2	19,4	18,8
BBB	38,4	37,3	36,2	35,2
BB	2,7	2,7	2,3	2,2
	100,0	97,1	100,0	97,0

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	91,4	84,9
Obligations du gouvernement fédéral	1,8	2,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	3,9	6,2
Obligations provinciales	-	3,9

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteures	–	1 290 011 202	–	1 290 011 202
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	451 967	–	451 967
Gain latent sur les swaps	–	24 356 626	–	24 356 626
	–	1 314 819 795	–	1 314 819 795
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5 046 542)	–	(5 046 542)
Perte latente sur les swaps	–	(867 097)	–	(867 097)
	–	1 308 906 156	–	1 308 906 156

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteures	–	1 264 636 333	–	1 264 636 333
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 560 613	–	1 560 613
Gain latent sur les swaps	–	21 894 301	–	21 894 301
	–	1 288 091 247	–	1 288 091 247
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(294 895)	–	(294 895)
Perte latente sur les swaps	–	(689 620)	–	(689 620)
	–	1 287 106 732	–	1 287 106 732

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

30 juin 2018				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	451 967	(451 967)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	24 356 626	(817 654)	–	23 538 972
	24 808 593	(1 269 621)	–	23 538 972

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	5 046 542	(451 967)	–	4 594 575
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	867 097	(817 654)	(190 000)	–
	5 913 639	(1 269 621)	(190 000)	4 594 575

31 décembre 2017				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	1 560 613	(277 068)	–	1 283 545
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	21 894 301	(516 163)	–	21 378 138
	23 454 914	(793 231)	–	22 661 683

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	294 895	(277 068)	–	17 827
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	689 620	(516 163)	–	173 457
	984 515	(793 231)	–	191 284

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de revenu moyen (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 820 267	3 495 202
Trésorerie	13 234	13 622
Souscriptions à recevoir	900	1 375
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	13	11
	<u>2 834 414</u>	<u>3 510 210</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 815	–
Charges à payer	843	9
Distributions à verser	125	13
	<u>3 783</u>	<u>22</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 830 631</u>	<u>3 510 188</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>2 830 631</u>	<u>3 510 188</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	<u>9,52</u>	<u>9,58</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	–	149
Revenus d'intérêts à distribuer	44 248	49 718
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(18 168)	(3 276)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(4 420)	(5 427)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>21 660</u>	<u>41 164</u>
Autres revenus	<u>228</u>	<u>70</u>
Total des revenus (pertes), montant net	<u>21 888</u>	<u>41 234</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	17 076	21 647
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 552	1 968
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	119	41
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 070	2 567
Total des charges	<u>21 404</u>	<u>26 799</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>484</u>	<u>14 435</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>484</u>	<u>14 435</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	<u>0,00</u>	<u>0,04</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>325 064</u>	<u>410 449</u>

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	<u>3 510 188</u>	<u>4 115 417</u>
	<u>3 510 188</u>	<u>4 115 417</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	<u>484</u>	<u>14 435</u>
	<u>484</u>	<u>14 435</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	<u>(21 214)</u>	<u>(20 725)</u>
	<u>(21 214)</u>	<u>(20 725)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	<u>309 715</u>	<u>384 457</u>
Distributions réinvesties		
Série A	<u>21 031</u>	<u>20 266</u>
Montants versés pour le rachat		
Série A	<u>(989 573)</u>	<u>(677 805)</u>
	<u>(658 827)</u>	<u>(273 082)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	<u>(679 557)</u>	<u>(279 372)</u>
	<u>(679 557)</u>	<u>(279 372)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	<u>2 830 631</u>	<u>3 836 045</u>
	<u>2 830 631</u>	<u>3 836 045</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	484	14 435
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	18 168	3 276
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	4 420	5 427
Opérations sans effet sur la trésorerie	(44 156)	(49 774)
Achats de placements	(193 449)	(109 000)
Produit de la vente de placements	889 952	458 580
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(2)	(12)
Charges et autres montants à payer	3 649	4 627
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>679 066</u>	<u>327 559</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	310 190	385 409
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(989 573)	(681 213)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(71)	(356)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(679 454)</u>	<u>(296 160)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(388)</u>	<u>31 399</u>
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>13 622</u>	<u>23 240</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	<u>13 234</u>	<u>54 639</u>
Intérêts versés ¹⁾	119	41
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	90	82

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de revenu moyen (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

<u>Émetteur</u>	<u>Nombre de parts</u>	<u>Coût moyen (\$)</u>	<u>Valeur comptable (\$)</u>
FONDS À REVENU FIXE – 99,6 %			
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I †	83 911	837 310	825 723
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I †	75 979	806 298	799 203
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I †	15 076	143 099	138 430
Fonds Scotia d'obligations à court terme, série I †	110 464	1 091 808	1 056 911
		<u>2 878 515</u>	<u>2 820 267</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>2 878 515</u>	<u>2 820 267</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			10 364
ACTIF NET – 100,0 %			<u>2 830 631</u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Fonds Scotia de revenu moyen (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 282 027 \$ (349 520 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de

concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds à revenu fixe	99,6	99,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	2 820 267	–	–	2 820 267
	2 820 267	–	–	2 820 267

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	3 495 202	–	–	3 495 202
	3 495 202	–	–	3 495 202

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	799 203	0,7
Fonds Scotia d'obligations à court terme, série I	1 056 911	0,3
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	825 723	0,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	138 430	0,0
	2 820 267	

Fonds Scotia de revenu moyen (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	973 576	0,8
Fonds Scotia d'obligations à court terme, série I	1 290 868	0,4
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	969 161	0,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	175 045	0,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	86 552	0,0
	3 495 202	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'obligations (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	55 272 315	63 717 312
Instruments dérivés	–	125 716
Trésorerie	3 313	184 502
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	220 606	44 297
Montant à recevoir pour la vente de titres	10 638 889	–
Souscriptions à recevoir	7 871	18 218
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	236 944	370 658
	<u>66 379 938</u>	<u>64 460 703</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	136 823	–
Frais de gestion à payer	54 302	–
Achats de placements à payer	10 596 018	–
Rachats à payer	208 635	76 466
Charges à payer	4 045	–
Distributions à verser	2 179	9
	<u>11 002 002</u>	<u>76 475</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>55 377 936</u>	<u>64 384 228</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	55 224 949	64 287 911
Série I	151 956	95 294
Série M	1 031	1 023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,02	10,16
Série I	10,03	10,17
Série M	9,63	9,76

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	1 129 580	1 351 616
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 310 721)	186 710
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	370 464	493 343
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	401 775	–
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	<u>(262 539)</u>	<u>–</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	328 559	2 031 669
Prêt de titres (note 11)	98	299
Autres revenus	674	575
Total des revenus (pertes), montant net	<u>329 331</u>	<u>2 032 543</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	325 271	409 600
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	20 711	26 068
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	30
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	38 059	47 836
Coûts de transactions	824	–
Total des charges	<u>385 452</u>	<u>484 110</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(56 121)</u>	<u>1 548 433</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(57 404)	1 547 838
Série I	1 275	571
Série M	8	24
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,01)	0,21
Série I	0,11	0,26
Série M	0,08	0,24
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 905 024	7 252 216
Série I	11 692	2 206
Série M	106	102

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

Fonds Scotia d'obligations (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	64 287 911	78 190 764
Série I	95 294	1 133
Série M	1 023	996
	<u>64 384 228</u>	<u>78 192 893</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(57 404)	1 547 838
Série I	1 275	571
Série M	8	24
	<u>(56 121)</u>	<u>1 548 433</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(803 435)	(944 562)
Série I	(2 468)	(514)
Série M	(21)	(20)
	<u>(805 924)</u>	<u>(945 096)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 536 609	4 782 531
Série I	79 048	41 454
Distributions réinvesties		
Série A	788 112	921 569
Série I	2 468	514
Série M	21	20
Montants versés pour le rachat		
Série A	(12 526 844)	(12 938 672)
Série I	(23 661)	(11 397)
	<u>(8 144 247)</u>	<u>(7 203 981)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(9 062 962)	(6 631 296)
Série I	56 662	30 628
Série M	8	24
	<u>(9 006 292)</u>	<u>(6 600 644)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	55 224 949	71 559 468
Série I	151 956	31 761
Série M	1 031	1 020
	<u>55 377 936</u>	<u>71 592 249</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(56 121)	1 548 433
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	1 310 721	(186 710)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(370 464)	(493 343)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	262 539	–
Achats de placements	(23 886 890)	(43 300 354)
Produit de la vente de placements	31 348 758	50 346 936
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(176 309)	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	133 714	194 679
Charges et autres montants à payer	58 347	76 467
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>8 624 295</u>	<u>8 186 108</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 626 004	4 801 835
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 418 336)	(12 987 848)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(13 152)	(17 893)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(8 805 484)</u>	<u>(8 203 906)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(181 189)	(17 798)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	184 502	22 147
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>3 313</u>	<u>4 349</u>
Intérêts versés ¹⁾	–	30
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 263 293	1 546 295

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia d'obligations (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,8 %			
Obligations de sociétés – 32,1 %			
407 International Inc., remb. par antic., 3,60 %, 21 nov. 2046	700 000	735 399	708 428
Apple Inc., 2,51 %, 19 août 2024	700 000	700 000	682 450
Banque de Montréal, 2,89 %, 20 juin 2023	700 000	699 874	698 799
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028 [†]	700 000	699 762	696 691
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,14 %, 13 oct. 2020	650 000	649 747	683 523
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	525 000	525 000	532 936
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 2,80 %, 22 juin 2025	650 000	647 920	644 904
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,55 %, 3 mars 2024	295 000	293 917	297 680
Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	550 000	549 918	555 179
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,13 %, 9 févr. 2046	700 000	699 762	701 466
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	500 000	499 660	501 818
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	450 000	478 122	602 731
Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	700 000	700 000	684 072
Banque HSBC Canada, 2,94 %, 14 janv. 2020	650 000	650 000	653 789
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 13 mai 2022	625 000	624 500	607 843
McDonald's Corporation, 3,13 %, 4 mars 2025	600 000	598 668	595 416
Services Financiers Nissan Canada Inc., 1,58 %, 7 oct. 2019	450 000	450 000	444 986
Pepsi Co., Inc., remb. par antic., 2,15 %, 6 mars 2024	500 000	499 675	478 802
Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	655 000	652 380	680 877
Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	700 000	699 937	685 579
Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 3,00 %, 14 juin 2026	700 000	698 257	685 329
TELLUS Corporation, remb. par antic., 3,35 %, 2 janv. 2024	650 000	646 328	653 699
Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	650 000	650 000	693 157
Toronto Hydro Corporation, 3,54 %, 18 nov. 2021	525 000	524 738	542 160
La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	700 000	700 000	710 212
Toyota Credit Canada Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	525 000	524 659	520 824
Crédit VW Canada Inc., 3,25 %, 29 mars 2023	500 000	499 405	500 722
Walt Disney Co, The, 2,76 %, 7 oct. 2024	700 000	700 000	690 274
Wells Fargo & Company, 2,51 %, 27 oct. 2023	690 000	690 000	666 122
		<u>17 687 628</u>	<u>17 800 468</u>

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations du gouvernement fédéral – 32,1 %			
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} août 2019	1 650 000	1 632 285	1 632 143
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	1 200 000	1 679 616	1 715 975
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	9 965 000	14 948 299	14 433 597
		<u>18 260 200</u>	<u>17 781 715</u>
Obligations provinciales – 35,6 %			
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	3 120 000	4 039 756	3 974 337
Province d'Ontario, 4,20 %, 2 juin 2020	9 300 000	9 669 302	9 659 900
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	4 500 000	5 957 505	6 055 895
		<u>19 666 563</u>	<u>19 690 132</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
		<u>55 614 391</u>	<u>55 272 315</u>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,2 %)			
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			
			<u>(136 823)</u>
ACTIF NET – 100,0 %			
			<u>55 377 936</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS							
Septembre 2018	(46)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	BMO Marché des Capitaux	A-1	(6 151 837)	(6 288 660)	(136 823)
							<u>(136 823)</u>

Un placement de 100 000 \$ dans des obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, échéant le 1^{er} juin 2033 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme normalisés précités.

Fonds Scotia d'obligations (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	–	215 008
De 1 à 3 ans	13 074 341	12 056 520
De 3 à 5 ans	5 476 055	5 175 194
De 5 à 10 ans	7 197 692	7 030 776
Plus de 10 ans	29 387 404	39 365 530
	55 135 492	63 843 028

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 048 785 \$, ou environ 1,9 % (1 240 185 \$ ou environ 1,9 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	39,3	39,3	43,1	42,6
AA	7,2	7,1	5,5	5,4
A	43,8	43,7	41,5	41,2
BBB	9,7	9,7	9,9	9,8
	100,0	99,8	100,0	99,0

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	32,1	30,5
Obligations du gouvernement fédéral	32,1	36,4
Obligations provinciales	35,6	32,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteures	–	55 272 315	–	55 272 315
	–	55 272 315	–	55 272 315
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(136 823)	–	–	(136 823)
	(136 823)	55 272 315	–	55 135 492

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteures	–	63 717 312	–	63 717 312
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	125 716	–	–	125 716
	125 716	63 717 312	–	63 843 028

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	5 981 358 475	5 921 811 420
Instruments dérivés	–	21 148 954
Trésorerie	287 926	38 709 130
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	61 904 113	9 047 796
Souscriptions à recevoir	1 526 166	2 421 896
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	35 923 834	32 420 983
	<u>6 081 000 514</u>	<u>6 025 560 179</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	40 793 976	–
Frais de gestion à payer	668 471	–
Rachats à payer	6 686 308	1 801 587
Charges à payer	137 815	–
Distributions à verser	2 040 519	314
	<u>50 327 089</u>	<u>1 801 901</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>6 030 673 425</u>	<u>6 023 758 278</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	628 219 791	707 860 582
Série conseillers	1 408 595	1 707 715
Série F	612 577	887 626
Série I	4 538 509 427	4 542 188 794
Série K	41 019 821	29 024 148
Série M	820 903 214	742 089 413
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,32	13,46
Série conseillers	13,30	13,44
Série F	13,29	13,43
Série I	13,26	13,41
Série K	9,29	9,37
Série M	13,27	13,39

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	103 360 056	107 295 628
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(26 452 298)	18 772 335
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(47 375 472)	33 193 314
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	77 571 744	2 126 059
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(61 942 930)	2 345 691
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>45 161 100</u>	<u>163 733 027</u>
Prêt de titres (note 11)	105 536	72 970
Gain (perte) de change net réalisé et latent	31 138	(224 320)
Autres revenus	2 386	9 755
Total des revenus (pertes), montant net	<u>45 300 160</u>	<u>163 591 432</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 931 221	4 764 796
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	783 384	822 906
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	10 612	20 749
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	527 100	623 043
Coûts de transactions	343 580	89 830
Total des charges	<u>5 596 484</u>	<u>6 321 900</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(5 016)
Charges, montant net	<u>5 596 484</u>	<u>6 316 884</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>39 703 676</u>	<u>157 274 548</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	94 821	17 571 529
Série conseillers	389	70 988
Série F	1 652	14 181
Série I	32 450 019	120 071 859
Série K	351 457	124 752
Série M	6 805 338	19 421 239
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	0,00	0,30
Série conseillers	0,00	0,47
Série F	0,03	0,34
Série I	0,09	0,36
Série K	0,09	0,10
Série M	0,12	0,32
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	49 748 226	59 307 078
Série conseillers	111 678	152 123
Série F	60 039	41 328
Série I	341 853 948	329 007 985
Série K	3 803 571	1 261 074
Série M	58 748 479	61 603 389

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	707 860 582	839 983 193
Série conseillers	1 707 715	2 247 983
Série F	887 626	572 810
Série I	4 542 188 794	4 352 388 323
Série K	29 024 148	5 396 576
Série M	742 089 413	1 051 037 837
	<u>6 023 758 278</u>	<u>6 251 626 722</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	94 821	17 571 529
Série conseillers	389	70 988
Série F	1 652	14 181
Série I	32 450 019	120 071 859
Série K	351 457	124 752
Série M	6 805 338	19 421 239
	<u>39 703 676</u>	<u>157 274 548</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(7 282 343)	(6 136 908)
Série conseillers	(16 318)	(15 674)
Série F	(10 787)	(6 070)
Série I	(81 858 314)	(64 766 263)
Série K	(628 020)	(231 474)
Série M	(13 813 601)	(11 416 266)
Remboursement de capital		
Série A	–	(2 743 476)
Série conseillers	–	(6 705)
Série F	–	(2 112)
Série I	–	(16 663 785)
Série M	–	(3 108 383)
	<u>(103 609 383)</u>	<u>(105 097 116)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	16 052 342	25 571 268
Série F	180 172	215 942
Série I	101 482 484	134 260 944
Série K	14 622 736	14 931 230
Série M	159 306 688	115 696 085
Distributions réinvesties		
Série A	7 121 964	8 667 502
Série conseillers	4 612	7 992
Série F	6 085	4 279
Série I	69 093 494	67 211 698
Série K	628 009	231 474
Série M	12 114 660	12 644 203
Montants versés pour le rachat		
Série A	(95 627 575)	(102 347 453)
Série conseillers	(287 803)	(298 847)
Série F	(452 171)	(224 303)
Série I	(124 847 050)	(22 155 899)
Série K	(2 978 509)	(1 134 501)
Série M	(85 599 284)	(410 735 625)
	<u>70 820 854</u>	<u>(157 454 011)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(79 640 791)	(59 417 538)
Série conseillers	(299 120)	(242 246)
Série F	(275 049)	1 917
Série I	(3 679 367)	217 958 554
Série K	11 995 673	13 921 481
Série M	78 813 801	(277 498 747)
	<u>6 915 147</u>	<u>(105 276 579)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	628 219 791	780 565 655
Série conseillers	1 408 595	2 005 737
Série F	612 577	574 727
Série I	4 538 509 427	4 570 346 877
Série K	41 019 821	19 318 057
Série M	820 903 214	773 539 090
	<u>6 030 673 425</u>	<u>6 146 350 143</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 703 676	157 274 548
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	26 452 298	(18 772 335)
(Gain) perte de change latente	(1 536)	6 052
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	47 375 472	(33 193 314)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments financiers	61 942 930	(2 345 691)
Achats de placements	(1 368 534 303)	(4 580 556 645)
Produit de la vente de placements	1 235 159 478	4 675 160 090
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(52 856 317)	18 551 221
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(3 502 851)	9 126 572
Charges et autres montants à payer	806 286	967 473
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(13 454 867)</u>	<u>226 217 971</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	291 997 608	286 218 934
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(304 365 126)	(536 569 306)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(12 600 355)	(12 733 994)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(24 967 873)</u>	<u>(263 084 366)</u>
Gain (perte) de change latente	1 536	(6 052)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(38 422 740)</u>	<u>(36 866 395)</u>
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	38 709 130	40 390 582
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>287 926</u>	<u>3 518 135</u>
Intérêts versés ¹⁾	10 612	20 749
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	99 857 204	116 422 200

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,2 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés – 31,6 %				Obligations de sociétés (suite)			
407 International Inc., remb. par antic., 3,60 %, 21 nov. 2046	44 400 000	46 645 308	44 934 603	Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	55 000 000	54 780 000	57 172 839
407 International Inc., remb. par antic., 4,30 %, 26 févr. 2021	15 000 000	15 433 280	15 670 627	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,48 %, 4 juin 2020	25 700 000	25 695 117	25 513 226
AltaLink LP, remb. par antic., 3,40 %, 6 mars 2024	31 000 000	31 000 000	31 918 933	Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	60 000 000	59 994 600	58 763 876
Apple Inc., 2,51 %, 19 août 2024	45 000 000	45 000 000	43 871 812	Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 3,00 %, 14 juin 2026	53 630 000	53 365 361	52 505 997
Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	30 000 000	29 994 900	29 157 055	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,35 %, 2 janv. 2024	41 465 000	41 057 823	41 700 969
Banque de Montréal, 2,89 %, 20 juin 2023	41 130 000	41 122 597	41 059 459	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,75 %, 10 déc. 2025	30 000 000	30 028 200	30 529 276
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 2,58 %, 30 mars 2022 [†]	30 000 000	29 992 500	29 236 210	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	45 500 000	46 170 815	48 520 979
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026 [†]	30 000 000	29 734 500	28 980 863	Thomson Reuters Corporation, 4,35 %, 30 sept. 2020	24 600 000	24 518 430	25 493 250
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028 [†]	52 500 000	52 482 150	52 251 858	Toronto Hydro Corporation, 3,54 %, 18 nov. 2021	22 000 000	22 062 673	22 719 088
Bell Canada, remb. par antic., 4,70 %, 11 juin 2023	19 975 000	19 954 426	21 374 843	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	60 000 000	60 661 310	60 875 305
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,14 %, 13 oct. 2020	44 000 000	44 687 049	46 269 230	Toyota Credit Canada Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	29 885 000	29 865 575	29 647 261
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	59 475 000	59 475 000	60 374 073	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 3,30 %, 17 avr. 2025	25 000 000	25 782 250	25 143 897
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,95 %, 22 mars 2045	60 000 000	62 814 480	64 807 883	Crédit VW Canada Inc., 3,25 %, 29 mars 2023	27 000 000	26 967 870	27 038 970
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,55 %, 3 mars 2024	26 000 000	25 904 580	26 236 168	Walt Disney Co, The, 2,76 %, 7 oct. 2024	55 000 000	55 000 000	54 235 836
Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	40 000 000	39 994 000	40 376 641	Wells Fargo & Company, 2,09 %, 25 avr. 2022	29 300 000	29 300 000	28 333 277
CU Inc., 4,80 %, 22 nov. 2021	27 750 000	28 864 916	29 750 239	Wells Fargo & Company, 2,98 %, 19 mai 2026	55 500 000	55 500 000	53 229 238
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,51 %, 29 mai 2047	29 000 000	29 000 000	28 745 115			1 909 693 220	1 903 098 473
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,13 %, 9 févr. 2046	12 310 000	12 374 152	12 335 787	Obligations du gouvernement fédéral – 56,2 %			
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	30 000 000	30 000 000	29 336 573	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	252 360 000	251 273 350	248 423 320
Crédit Ford du Canada Ltée, 2,58 %, 10 mai 2021	39 255 000	39 255 000	38 614 204	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	19 565 000	18 943 225	19 211 083
Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	45 570 000	45 570 000	44 134 335	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	378 460 000	378 663 976	381 342 968
Genesis Trust II, 1,70 %, 15 avr. 2020	25 000 000	25 000 000	24 652 585	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} août 2019	400 920 000	395 861 834	396 581 183
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	47 450 000	47 417 734	47 622 547	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	665 950 000	942 239 180	895 602 448
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	38 790 000	42 165 238	51 955 420	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	903 460 000	1 340 045 802	1 308 597 851
Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	51 000 000	51 000 000	49 839 531	Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} nov. 2018			
Banque HSBC Canada, 2,94 %, 14 janv. 2020	44 000 000	44 000 000	44 256 513			141 485 000	141 042 238
Husky Energy Inc., remb. par antic., 3,55 %, 12 déc. 2024	36 000 000	35 888 760	36 346 496			3 467 352 363	3 390 801 091
Husky Energy Inc., remb. par antic., 3,60 %, 10 déc. 2026	31 000 000	30 933 040	30 790 517	Obligations provinciales – 11,4 %			
Hydro-Québec, 11,00 %, 15 août 2020	34 350 000	54 597 660	40 609 167	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	32 185 000	41 910 789	40 998 088
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 13 mai 2022	24 900 000	24 880 080	24 216 475	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	486 390 000	682 606 130	646 460 823
John Deere Canada Funding Inc., 2,70 %, 17 janv. 2023	40 000 000	39 992 400	39 696 289			724 516 919	687 458 911
McDonald's Corporation, 3,13 %, 4 mars 2025	40 000 000	39 911 200	39 694 402	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
NAV Canada, remb. par antic., 3,29 %, 30 sept. 2047	13 000 000	13 000 000	13 167 592			6 101 562 502	5 981 358 475
Services Financiers Nissan Canada Inc., 1,58 %, 7 oct. 2019	35 100 000	35 100 000	34 708 911	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,7 %)			
Pepsi Co., Inc., remb. par antic., 2,15 %, 6 mars 2024	25 775 000	25 758 246	24 682 233	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %			
				ACTIF NET – 100,0 %			
				6 030 673 425			

† Placements dans des parties liées (note 10)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS							
Septembre 2018	(17 845)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	BMO Marché des Capitaux	A-1	(2 398 795 974)	(2 439 589 950)	(40 793 976) (40 793 976)

Un placement de 43 000 000 \$ dans des obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, échéant le 1^{er} juin 2029 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme normalisés précités.

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	100 248 262	439 018 561
De 1 à 3 ans	692 368 896	484 648 683
De 3 à 5 ans	551 321 063	545 327 049
De 5 à 10 ans	1 392 877 142	930 261 362
Plus de 10 ans	3 203 749 136	3 543 704 719
	5 940 564 499	5 942 960 374

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 113 085 298 \$, ou environ 1,9 % (113 654 254 \$ ou environ 1,9 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	(562 884)	–	(562 884)	0,0
	(562 884)	–	(562 884)	0,0

31 décembre 2017

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	54 559	–	54 559	0,0
	54 559	–	54 559	0,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 56 288 \$, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (5 456 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	58,6	58,2	58,8	57,9
AA	5,5	5,5	4,7	4,5
A	25,8	25,5	26,4	26,0
BBB	10,1	10,0	10,1	9,9
	100,0	99,2	100,0	98,3

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	31,6	30,6
Obligations du gouvernement fédéral	56,2	55,6
Obligations municipales	–	0,4
Obligations provinciales	11,4	11,7

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	-	5 981 358 475	-	5 981 358 475
	-	5 981 358 475	-	5 981 358 475
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(40 793 976)	-	-	(40 793 976)
	(40 793 976)	5 981 358 475	-	5 940 564 499

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	-	5 921 811 420	-	5 921 811 420
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	21 148 954	-	-	21 148 954
	21 148 954	5 921 811 420	-	5 942 960 374

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	520 882 322	446 108 033
Instruments dérivés	2 035 142	1 325 998
Trésorerie	20 465 333	25 121 140
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	5 048 070	939 442
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 883 102	–
Souscriptions à recevoir	824 770	1 676 055
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 798 928	2 255 824
	<u>553 937 667</u>	<u>477 426 492</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	355 283	380 985
Frais de gestion à payer	32 026	–
Achats de placements à payer	11 498 282	–
Rachats à payer	595 718	276 792
Charges à payer	9 737	8
Distributions à verser	54 243	3 283
	<u>12 545 289</u>	<u>661 068</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>541 392 378</u>	<u>476 765 424</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série M	<u>541 392 378</u>	<u>476 765 424</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série M	<u>9,85</u>	<u>9,97</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	6 542 956	3 496 737
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 182 040)	3 736 556
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 640 731	(3 314 098)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(3 161 225)	(1 061 550)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	<u>734 846</u>	<u>4 961 755</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	575 268	7 819 400
Prêt de titres (note 11)	32 481	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	533 824	1 298 641
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 141 573</u>	<u>9 118 041</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	177 897	112 925
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	50 828	32 264
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	6 968	4 460
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	7 372	31 493
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	20 722	13 343
Coûts de transactions	84 692	–
Total des charges	<u>349 066</u>	<u>195 061</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>792 507</u>	<u>8 922 980</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série M	<u>792 507</u>	<u>8 922 980</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série M	<u>0,02</u>	<u>0,28</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série M	51 778 756	32 320 365

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série M	476 765 424	150 082
	<u>476 765 424</u>	<u>150 082</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série M	792 507	8 922 980
	<u>792 507</u>	<u>8 922 980</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série M	(6 595 559)	(3 303 009)
	<u>(6 595 559)</u>	<u>(3 303 009)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série M	124 078 800	486 499 455
Distributions réinvesties		
Série M	6 344 942	3 267 803
Montants versés pour le rachat		
Série M	(59 993 736)	(37 524 291)
	<u>70 430 006</u>	<u>452 242 967</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série M	64 626 954	457 862 938
	<u>64 626 954</u>	<u>457 862 938</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série M	541 392 378	458 013 020
	<u>541 392 378</u>	<u>458 013 020</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	792 507	8 922 980
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	6 182 040	(3 736 556)
(Gain) perte de change latente	3 594	38 893
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 640 731)	3 314 098
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	(734 846)	(4 961 755)
Achats de placements	(1 011 136 668)	(671 065 741)
Produit de la vente de placements	942 436 250	268 559 166
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(4 108 628)	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(543 104)	(2 174 388)
Charges et autres montants à payer	41 755	37 320
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(69 707 831)</u>	<u>(401 065 983)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	124 930 085	482 447 351
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(59 674 810)	(36 069 728)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(199 657)	(25 371)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	65 055 618	446 352 252
Gain (perte) de change latente	(3 594)	(38 893)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 652 213)	45 286 269
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	25 121 140	150 027
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>20 465 333</u>	<u>45 397 403</u>
Intérêts versés ¹⁾	6 968	4 460
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 992 479	1 290 857

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 96,2 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés – 35,9 %				Obligations de sociétés (suite)			
Aetna Inc., remb. par antic., 2,75 %, 15 août 2022	USD 313 000	384 274	395 873	Enbridge Income Fund, 3,94 %, 13 janv. 2023	149 000	153 932	153 106
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,82 %, 15 févr. 2021	2 000 000	2 185 020	2 092 196	Enbridge Southern Lights LP, 4,01 %, 30 juin 2040	588 015	590 720	577 931
Algonquin Power Company, remb. par antic., 4,09 %, 17 nov. 2026	82 000	83 435	83 307	Enicare Solutions Inc., 4,60 %, 3 févr. 2020	2 000 000	2 121 640	2 057 740
Alimentation Couche-Tard inc., remb. par antic., 3,06 %, 26 mai 2024	1 590 000	1 587 355	1 559 792	First Capital Realty Inc., 3,95 %, 5 déc. 2022	3 000 000	3 189 630	3 075 706
Alimentation Couche-Tard inc., remb. par antic., 3,60 %, 2 mars 2025	2 200 000	2 258 493	2 211 655	First Capital Realty Inc., 4,32 %, 31 juill. 2025	298 000	312 629	307 683
Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,64 %, 21 févr. 2025	1 270 000	1 272 299	1 238 953	Fortis Inc., remb. par antic., 2,85 %, 12 oct. 2023	3 286 000	3 306 021	3 239 824
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,93 %, 14 nov. 2022	2 000 000	2 059 140	2 029 018	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 3,31 %, 31 oct. 2024	1 000 000	1 004 700	985 591
AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,84 %, 15 oct. 2024	823 000	829 029	833 507	Heathrow Funding Ltd., 3,00 %, 17 juin 2021	2 385 000	2 461 752	2 402 432
AltaLink Investments LP, remb. par antic., 2,24 %, 7 déc. 2021	497 000	488 054	486 779	Heathrow Funding Ltd., 3,25 %, 21 mai 2025	1 287 000	1 297 282	1 294 582
AltaLink LP, remb. par antic., 3,40 %, 6 mars 2024	838 000	863 534	862 841	Banque HSBC Canada, 2,54 %, 31 janv. 2023	2 271 000	2 271 000	2 221 558
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remb. par antic., 2,60 %, 15 mars 2024	1 744 000	1 704 626	1 685 100	Banque HSBC Canada, 2,91 %, 29 sept. 2021	1 500 000	1 518 450	1 500 841
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remb. par antic., 3,65 %, 1 ^{er} nov. 2025	USD 3 000 000	3 985 690	3 872 353	Intact Corporation financière, remb. par antic., 3,77 %, 2 déc. 2025	913 000	955 969	941 528
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 3,38 %, 25 janv. 2023	747 000	766 116	756 774	Inter Pipeline Ltd., 4,97 %, 2 févr. 2021	981 000	1 054 673	1 030 429
Apple Inc., 2,51 %, 19 août 2024	2 154 000	2 088 912	2 099 997	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 3,50 %, 22 janv. 2021	NZD 4 464 000	4 104 364	4 079 198
APT Pipelines Ltd., remb. par antic., 4,20 %, 23 déc. 2024	USD 2 706 000	3 587 589	3 541 478	JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 3,20 %, 15 mars 2026	USD 2 100 000	2 670 554	2 605 377
APT Pipelines Ltd., 4,25 %, 24 juill. 2019	957 000	1 002 649	972 615	Les Compagnies Loblaw Limitée, remb. par antic., 4,86 %, 12 juin 2023	4 310 000	4 734 731	4 635 183
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,60 %, 15 mars 2022	397 000	390 144	390 585	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, remb. par antic., 2,81 %, 21 févr. 2019	3 000 000	3 065 460	3 012 052
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,37 %, 23 janv. 2025	USD 1 032 000	1 281 637	1 304 869	McDonald's Corporation, 3,13 %, 4 mars 2025	2 010 000	2 021 385	1 994 644
Bank of America Corporation, 3,23 %, 22 juin 2022	2 437 000	2 502 250	2 457 039	Molson Coors International LP, 2,75 %, 18 sept. 2020	3 995 000	4 076 498	3 982 630
Bank of America Corporation, 4,10 %, 24 juill. 2023	USD 278 000	373 929	372 050	Morgan Stanley, 3,13 %, 5 août 2021	3 451 000	3 494 754	3 473 201
Banque de Montréal, remb. par antic., 2,57 %, 1 ^{er} juin 2022	2 295 000	2 269 242	2 233 698	National Hockey League Inc., 3,33 %, 10 août 2024*	USD 940 000	1 190 039	1 236 289
Banque de Montréal, remb. par antic., 3,12 %, 19 sept. 2019	490 000	495 895	492 532	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,20 %, 23 avr. 2024	3 121 000	3 204 859	3 139 368
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	4 239 000	4 140 640	4 087 410	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 3,24 %, 4 juill. 2027	203 000	204 216	203 788
Banque de Montréal, 2,10 %, 6 oct. 2020	1 918 000	1 906 366	1 896 234	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 3,33 %, 5 avr. 2025	3 516 000	3 516 000	3 571 649
Banque de Montréal, 2,89 %, 20 juin 2023	1 435 000	1 434 742	1 432 539	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 2,99 %, 22 nov. 2023	1 183 000	1 158 961	1 162 563
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 2 déc. 2021 ¹	8 306 000	8 307 412	8 066 253	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,54 %, 3 nov. 2024	1 039 000	1 058 874	1 041 780
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,13 %, 15 juin 2020 ¹	18 000	17 850	17 849	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 3,04 %, 17 juill. 2019	1 068 000	1 074 910	1 072 777
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17 avr. 2023 ¹	1 196 000	1 195 665	1 198 257	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 3,31 %, 20 janv. 2021	1 665 000	1 677 987	1 675 840
bdMC Realty Corporation, 3,51 %, 29 juin 2022	749 000	780 342	768 692	Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15 juill. 2021	9 744 000	9 435 112	9 441 252
Bell Canada, remb. par antic., 3,35 %, 22 déc. 2022	1 366 000	1 401 702	1 381 432	Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	4 711 000	4 668 879	4 613 944
Bell Canada, remb. par antic., 4,70 %, 11 juin 2023	2 884 000	3 115 711	3 086 110	Banque Royale du Canada, 2,86 %, 4 mars 2021	162 000	164 025	162 770
Bow Centre Street LP, 3,80 %, 13 juin 2023	998 000	967 561	966 911	Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 ^{er} mai 2023	934 000	934 000	935 810
BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15 mai 2025	1 679 000	1 680 622	1 694 996	ServiceMaster Company, LLC, The, 7,45 %, 15 août 2027	USD 1 342 000	1 878 658	1 864 934
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 4,82 %, 28 oct. 2025	2 550 000	2 783 784	2 722 311	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,75 %, 17 oct. 2024	2 500 000	2 643 125	2 557 343
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 5,04 %, 8 déc. 2023	2 303 000	2 580 648	2 479 185	Groupe TMX Ltée, 3,00 %, 11 déc. 2024	1 349 000	1 349 000	1 338 334
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,32 %, 22 déc. 2023	624 000	617 885	618 830	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,22 %, 25 juill. 2024	2 000 000	1 995 680	1 956 688
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 4,79 %, 7 févr. 2022	1 509 000	1 628 697	1 596 183	La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023	6 000 000	5 916 600	5 726 220
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 3,45 %, 4 avr. 2023	990 000	989 683	983 554	La Banque Toronto-Dominion, 2,62 %, 22 déc. 2021	1 100 000	1 116 085	1 096 473
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,66 %, 20 janv. 2020	9 036 000	8 913 291	8 930 177	La Banque Toronto-Dominion, 3,01 %, 30 mai 2023	2 187 000	2 187 000	2 199 281
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 %, 11 juill. 2022	1 872 000	1 839 427	1 834 850	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	1 443 000	1 484 847	1 464 051
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,56 %, 9 juill. 2024	5 380 000	5 380 699	5 361 830	Toyota Credit Canada Inc., taux variable, 1,78 %, 24 juill. 2020	569 000	569 000	568 220
CI Financial Corporation, 2,65 %, 7 déc. 2020	277 000	277 139	276 153	Toyota Credit Canada Inc., 2,80 %, 21 nov. 2018	3 000 000	3 074 130	3 009 749
CI Financial Corporation, 3,90 %, 27 sept. 2027	1 644 000	1 644 000	1 667 889	United Parcel Service Inc., remb. par antic., 2,13 %, 21 mars 2024	2 594 000	2 521 958	2 477 275
Fonds de placement immobilier Cominar, 4,25 %, 8 déc. 2021	880 000	908 582	882 632	Universal Health Services Inc., remb. par antic., 5,00 %, 1 ^{er} juin 2021	USD 770 000	1 049 552	994 861
Services financiers Co-operators Limitée, 5,78 %, 10 mars 2020	1 158 000	1 249 598	1 202 741	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 2,55 %, 15 févr. 2023	362 000	352 950	352 696
Daimler Canada Finance Inc., 1,91 %, 8 juill. 2021	3 000 000	2 977 020	2 915 143	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 4,13 %, 30 juin 2024	676 000	705 571	702 270
Dollarama inc., 2,34 %, 22 juill. 2021	1 115 000	1 123 246	1 098 563	Walt Disney Co, The, 2,76 %, 7 oct. 2024	615 000	615 000	606 455
Enbridge Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022	1 355 000	1 358 604	1 357 971	Wells Fargo & Company, 2,09 %, 25 avr. 2022	4 947 000	4 851 791	4 783 779

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations provinciales (suite)			
Wells Fargo & Company, 2,51 %, 27 oct. 2023	344 000	331 355	332 095	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	3 135 000	3 264 091	3 327 573
		197 016 536	194 357 496	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	2 550 000	2 904 680	2 961 753
Obligations du gouvernement fédéral – 36,6 %				Province d'Ontario, 2,10 %, 8 sept. 2019			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} mars 2020	20 206 000	20 054 545	20 076 610	Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	27 563 000	25 694 725	26 473 446
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	44 711 000	44 029 759	44 051 016	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	5 111 000	4 807 607	5 011 783
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	44 602 000	48 703 816	49 996 612	Province d'Ontario, 4,25 %, 22 août 2024	AUD 825 000	896 767	857 995
Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	32 209 000	28 978 109	29 203 855	Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	772 000	770 332	770 348
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande, 4,50 %, 15 avr. 2027	2 130 000	2 055 841	2 044 997	Province de Québec, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2023	18 439 000	19 431 462	18 862 328
Obligations mexicaines, 6,50 %, 10 juin 2021	MXN 135 720 000	9 192 926	8 718 420	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	8 410 000	9 056 729	9 235 253
New Zealand Local Government Funding Agency, 2,75 %, 15 avr. 2025	NZD 8 051 000	7 279 282	6 946 603	Queensland Treasury Corporation, 2,75 %, 20 août 2027	AUD 16 231 000	15 630 370	15 419 008
Billets du Trésor des États-Unis, 2,88 %, 15 mai 2028	USD 28 164 000	37 375 893	37 157 448			125 602 528	126 020 358
		197 670 171	198 195 561	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,4 %				Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,3 %			
Canadian Credit Card Trust II, 1,83 %, 24 mars 2020	2 336 000	2 346 908	2 308 907	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,5 %			
Obligations provinciales – 23,3 %				ACTIF NET – 100,0 %			
Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	14 344 000	14 316 229	14 072 876	* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.			
Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 636 000	1 569 627	1 658 690	† Placements dans des parties liées (note 10)			
Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	6 585 000	6 341 618	6 453 678				

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	37 485 171	Dollar américain	28 136 000	0,751	0,761	513 738
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	13 836 767	Dollar américain	10 412 705	0,753	0,762	167 135
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	6 858 079	Dollar américain	5 160 000	0,752	0,762	84 114
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	5 462 498	Dollar américain	4 110 000	0,752	0,762	66 956
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	12 655 965	Dollar australien	12 850 000	1,015	1,029	172 116
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	13 397 972	Dollar néo-zélandais	14 640 000	1,093	1,124	372 249
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	8 757 547	Peso mexicain	134 311 000	15,337	15,365	16 369
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	3 661 634	Dollar australien	3 719 000	1,016	1,029	48 605
									1 441 282

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	3 534 177	Dollar américain	2 756 295	0,78	0,761	(87 666)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	448 928	Dollar américain	350 000	0,78	0,761	(10 982)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	4 437 108	Dollar américain	3 420 000	0,771	0,761	(56 861)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	7 259 634	Dollar américain	5 585 000	0,769	0,761	(79 200)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	970 000	Dollar canadien	1 278 489	1,318	1,314	(3 893)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	17 260 000	Dollar canadien	22 749 198	1,318	1,314	(69 275)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Peso mexicain	2 911 000	Dollar canadien	189 807	0,065	0,065	(306)
									(308 183)

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

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Gain latent (\$)
CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS							
Septembre 2018	16	Contrats à terme Ultra sur billet du Trésor des États-Unis à 10 ans	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	2 685 784	2 698 464	12 680
Septembre 2018	76	Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor américain CME	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	15 725 454	15 949 115	223 661
Septembre 2018	(1 208)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(165 588 769)	(165 145 680)	357 519
							<u>593 860</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS							
Septembre 2018	(63)	Contrats à terme sur billets du Trésor des États-Unis à 5 ans	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(9 373 921)	(9 414 055)	(40 134)
Septembre 2018	(113)	Contrats à terme sur billets du Trésor des États-Unis à 10 ans	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	A-1+	(17 855 026)	(17 861 993)	(6 966)
							<u>(47 100)</u>

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	6 528 320	4 411 015
De 1 à 3 ans	83 256 257	33 481 053
De 3 à 5 ans	67 950 551	67 753 799
De 5 à 10 ans	262 453 984	305 072 156
Plus de 10 ans	101 199 729	35 292 159
	521 388 841	446 010 182

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 10 678 901 \$, ou environ 2,0 % (8 007 454 \$ ou environ 1,7 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	55 063 107	(54 675 843)	387 264	0,1
Dollar australien	16 445 263	(16 096 879)	348 384	0,1
Peso mexicain	8 736 042	(8 548 109)	187 933	0,0
Dollar néo-zélandais	13 190 607	(13 025 722)	164 885	0,0
	93 435 019	(92 346 553)	1 088 466	0,2

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar néo-zélandais	13 887 854	-	13 887 854	2,9
Dollar américain	47 459 940	(46 904 196)	555 744	0,1
Dollar australien	17 106 952	(16 914 418)	192 534	0,0
	78 454 746	(63 818 614)	14 636 132	3,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 108 847 \$, ce qui représente

0,0 % de l'actif net (1 463 612 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,3 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	35,6	34,6	28,1	26,2
AA	18,5	17,7	22,6	21,2
A	31,2	30,0	33,3	31,1
BBB	14,0	13,3	14,7	13,8
BB	0,2	0,2	0,5	0,5
B	0,4	0,3	0,4	0,4
SANS NOTATION	0,1	0,1	0,4	0,4
	100,0	96,2	100,0	93,6

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	35,9	39,2
Obligations du gouvernement fédéral	36,6	25,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4	1,5
Obligations provinciales	23,3	27,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Obligations et débetures	-	519 646 033	1 236 289
Gain latent sur les contrats de change à terme	-	1 441 282	-	1 441 282
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	593 860	-	-	593 860
	593 860	521 087 315	1 236 289	522 917 464
Perte latente sur les contrats de change à terme	-	(308 183)	-	(308 183)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(47 100)	-	-	(47 100)
	546 760	520 779 132	1 236 289	522 562 181

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	-	444 927 484	1 180 549	446 108 033
Gain latent sur les contrats de change à terme	-	1 325 998	-	1 325 998
	-	446 253 482	1 180 549	447 434 031
Perte latente sur les contrats de change à terme	-	(283 134)	-	(283 134)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(97 851)	-	-	(97 851)
	(97 851)	445 970 348	1 180 549	447 053 046

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

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

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Solde à l'ouverture de la période	1 180 549	-
Achats	-	1 190 039
Ventes	-	-
Transferts vers le niveau 3	-	-
Transferts depuis le niveau 3	-	-
Gains (pertes) nets réalisés	-	-
Variation nette des gains (pertes) latents*	55 740	(9 490)
Solde à la clôture de la période	1 236 289	1 180 549

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 était respectivement de 55 740 \$ et de (9 490) \$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments de niveau 3

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

possible qui n'a pas eu une grande incidence sur le Fonds affichent la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2018 (\$)	Variation raisonnablement possible (+/-) (\$)
Titres de créance	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	1 236 289	s.o.
			1 236 289	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2017 (\$)	Variation raisonnablement possible (+/-) (\$)
Titres de créance	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	1 180 549	s.o.
			1 180 549	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	1 441 282	(295 939)	-	1 145 343
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	-	-	-	-
	1 441 282	(295 939)	-	1 145 343

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	308 183	(295 939)	-	12 244
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	-	-	-	-
	308 183	(295 939)	-	12 244

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2017				
Actifs financiers – par catégorie	Actif,	Montant	Garanties	Montant net
	montant brut	compensé selon la	offertes/reçues	
	(\$)	convention-cadre	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	1 325 998	(283 134)	–	1 042 864
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 325 998	(283 134)	–	1 042 864

Passifs financiers – par catégorie	Passif,	Montant	Garanties	Montant net
	montant brut	compensé selon la	offertes/reçues	
	(\$)	convention-cadre	(\$)	(\$)
Contrats de change à terme	283 134	(283 134)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	283 134	(283 134)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	5 720 634 796	5 881 960 772
Instruments dérivés	–	3 854 952
Trésorerie	65 187 908	4 720 757
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	3 318 346
Souscriptions à recevoir	4 172 518	3 380 150
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	44 832 621	44 126 117
	<u>5 834 827 843</u>	<u>5 941 361 094</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	151 043	–
Achats de placements à payer	49 037 801	–
Rachats à payer	4 323 341	2 615 512
Charges à payer	109 772	–
Distributions à verser	1 467 303	847
	<u>55 089 260</u>	<u>2 616 359</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>5 779 738 583</u>	<u>5 938 744 735</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	3 250 477 570	3 206 176 277
Série K	93 096 883	73 154 527
Série M	2 436 164 130	2 659 413 931
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	10,57	10,68
Série K	9,66	9,73
Série M	10,57	10,68

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 171 627	1 683 563
Revenus d'intérêts à distribuer	84 874 250	82 746 295
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(14 508 860)	10 957 406
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(54 189 516)	2 969 364
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	21 498 662	596 100
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(3 854 952)	(3 453 250)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>35 991 211</u>	<u>95 499 478</u>
Prêt de titres (note 11)	9 901	72 672
Gain (perte) de change net réalisé et latent	34 957	184
Total des revenus (pertes), montant net	<u>36 036 069</u>	<u>95 572 334</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	874 502	892 501
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	617 638	584 658
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	10 001	7 137
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	155 749	154 587
Coûts de transactions	28 431	7 350
Total des charges	<u>1 686 908</u>	<u>1 646 809</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>34 349 161</u>	<u>93 925 525</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	20 005 581	53 311 965
Série K	736 637	41 356
Série M	13 606 943	40 572 204
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série I	0,07	0,18
Série K	0,09	0,01
Série M	0,06	0,17
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	305 063 509	289 351 940
Série K	8 582 392	3 090 741
Série M	236 071 102	235 773 840

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	3 206 176 277	3 112 695 230
Série K	73 154 527	11 218 029
Série M	2 659 413 931	2 362 248 460
	<u>5 938 744 735</u>	<u>5 486 161 719</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	20 005 581	53 311 965
Série K	736 637	41 356
Série M	13 606 943	40 572 204
	<u>34 349 161</u>	<u>93 925 525</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(51 734 706)	(50 011 329)
Série K	(1 301 588)	(497 434)
Série M	(38 694 382)	(39 677 911)
	<u>(91 730 676)</u>	<u>(90 186 674)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	124 757 240	107 050 563
Série K	28 897 619	40 294 154
Série M	210 115 379	499 108 863
Distributions réinvesties		
Série I	46 064 857	41 987 397
Série K	1 301 588	497 434
Série M	34 062 473	34 159 766
Montants versés pour le rachat		
Série I	(94 791 679)	(98 157 323)
Série K	(9 691 900)	(1 273 887)
Série M	(442 340 214)	(270 573 466)
	<u>(101 624 637)</u>	<u>353 093 501</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	44 301 293	54 181 273
Série K	19 942 356	39 061 623
Série M	(223 249 801)	263 589 456
	<u>(159 006 152)</u>	<u>356 832 352</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	3 250 477 570	3 166 876 503
Série K	93 096 883	50 279 652
Série M	2 436 164 130	2 625 837 916
	<u>5 779 738 583</u>	<u>5 842 994 071</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 349 161	93 925 525
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	14 508 860	(10 957 406)
(Gain) perte de change latente	5 409	–
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	54 189 516	(2 969 364)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	3 854 952	3 453 250
Achats de placements	(1 010 250 684)	(1 781 942 211)
Produit de la vente de placements	1 151 916 085	1 423 388 945
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	3 318 346	17 315 742
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(706 504)	4 186 020
Charges et autres montants à payer	260 815	272 112
	<u>251 445 956</u>	<u>(253 327 387)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	362 695 775	636 587 546
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(544 833 869)	(369 504 005)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(8 835 302)	(10 299 987)
	<u>(190 973 396)</u>	<u>256 783 554</u>
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(190 973 396)	256 783 554
Gain (perte) de change latent	(5 409)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	60 472 560	3 456 167
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 720 757	11 589 940
	<u>65 187 908</u>	<u>15 046 107</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Intérêts versés ¹⁾	10 001	7 137
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	84 252 120	86 932 315
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 087 252	1 683 563

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,1 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés – 95,0 %				Obligations de sociétés (suite)			
407 International Inc., remb. par antic., 2,43 %, 4 févr. 2027	41 000 000	40 666 630	39 181 517	Husky Energy Inc., remb. par antic., 3,60 %, 10 déc. 2026	62 000 000	61 904 240	61 581 034
407 International Inc., remb. par antic., 3,35 %, 16 févr. 2024	20 000 000	20 182 261	20 553 866	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 2,73 %, 18 févr. 2024	23 500 000	23 623 500	22 669 589
AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,84 %, 15 oct. 2024	50 000 000	49 985 500	50 638 316	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,48 %, 16 sept. 2026	35 000 000	35 075 750	34 369 121
AltaLink LP, remb. par antic., 3,40 %, 6 mars 2024	60 000 000	60 000 000	61 778 581	Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,45 %, 20 juill. 2020	37 000 000	36 881 996	37 538 457
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remb. par antic., 2,60 %, 15 mars 2024	110 000 000	109 541 150	106 284 960	John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 13 mai 2022	35 000 000	34 972 000	34 039 221
Apple Inc., 2,51 %, 19 août 2024	100 000 000	99 866 800	97 492 915	John Deere Canada Funding Inc., 2,63 %, 21 sept. 2022	60 000 000	60 023 660	59 456 454
Banque de Montréal, remb. par antic., 2,57 %, 1 ^{er} juin 2022	50 000 000	50 000 000	48 664 453	John Deere Canada Funding Inc., 2,70 %, 17 janv. 2023	25 000 000	24 995 250	24 810 181
Banque de Montréal, 2,27 %, 11 juill. 2022	90 000 000	89 995 500	88 089 305	JPMorgan Chase & Co., 3,19 %, 5 mars 2021	25 000 000	25 126 208	25 288 091
Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	70 000 000	70 290 650	68 033 128	Les Compagnies Loblaw Limitée, remb. par antic., 4,86 %, 12 juin 2023	26 000 000	29 159 260	27 961 662
Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	76 000 000	75 990 120	74 690 587	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, remb. par antic., 3,18 %, 22 nov. 2022	60 000 000	60 000 000	60 455 453
La Banque de Nouvelle-Écosse, remb. par antic., 2,58 %, 30 mars 2022 ¹	30 000 000	29 657 738	29 236 210	Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	30 000 000	30 000 000	29 131 667
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026 ¹	128 000 000	127 520 669	123 651 681	Banque Manuvie du Canada, 2,84 %, 12 janv. 2023	21 000 000	21 000 000	20 894 494
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028 ¹	130 000 000	129 772 500	129 385 549	McDonald's Corporation, 3,13 %, 4 mars 2025	80 000 000	79 822 400	79 388 805
bdMCM Realty Corporation, remb. par antic., 3,00 %, 31 déc. 2026	50 000 000	50 000 000	49 406 428	Morgan Stanley, 3,00 %, 7 févr. 2024	75 000 000	74 985 750	73 757 773
Bell Canada, remb. par antic., 2,70 %, 27 déc. 2023	90 000 000	90 343 700	87 502 836	Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26 juill. 2021	55 000 000	54 698 750	53 522 908
Bell Canada, remb. par antic., 3,55 %, 2 déc. 2025	85 000 000	85 616 800	85 522 512	Banque Nationale du Canada, 1,96 %, 30 juin 2022	40 000 000	40 064 500	38 684 644
Bell Canada, remb. par antic., 4,70 %, 11 juin 2023	40 000 000	42 042 222	42 803 187	Services Financiers Nissan Canada Inc., 1,75 %, 9 avr. 2020	80 000 000	79 816 900	78 761 242
BMW Canada Inc., 1,88 %, 11 déc. 2020	27 000 000	27 000 000	26 496 519	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 2,80 %, 1 ^{er} mars 2027	30 000 000	29 921 700	28 785 269
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, remb. par antic., 3,63 %, 15 oct. 2026	28 000 000	27 958 560	27 669 290	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 3,20 %, 24 janv. 2026	80 000 000	79 829 600	79 693 647
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,14 %, 13 oct. 2020	47 000 000	47 055 200	49 423 950	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 3,33 %, 5 avr. 2025	35 000 000	35 000 000	35 553 963
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,01 %, 21 mars 2029	35 000 000	35 112 400	35 850 613	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,02 %, 27 déc. 2027	24 000 000	23 998 080	24 305 039
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 3,42 %, 26 janv. 2021	61 000 000	61 693 000	61 474 977	Pepsi Co., Inc., remb. par antic., 2,15 %, 6 mars 2024	100 000 000	99 752 300	95 760 362
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 %, 11 juill. 2022	100 000 000	99 355 160	98 015 514	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,29 %, 12 févr. 2024	56 500 000	56 447 075	56 038 342
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	103 000 000	103 099 200	104 557 029	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,00 %, 13 déc. 2023	50 000 000	53 643 350	52 165 687
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 2,80 %, 22 juin 2025	85 000 000	84 728 000	84 333 535	Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	12 500 000	12 470 068	12 993 827
Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,55 %, 3 mars 2024	39 000 000	38 856 870	39 354 252	Rogers Communications Inc., 5,34 %, 22 mars 2021	75 000 000	79 450 920	80 005 270
Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	41 500 000	41 497 475	41 890 765	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,48 %, 4 juin 2020	110 000 000	109 602 300	109 200 578
La Société Canadienne Tire Limitée, remb. par antic., 3,17 %, 6 juin 2023	49 000 000	49 059 000	49 218 772	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 5 déc. 2023	85 000 000	85 000 000	82 373 651
Daimler Canada Finance Inc., 2,23 %, 16 déc. 2021	40 000 000	39 996 400	39 067 729	Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	76 000 000	75 993 160	74 434 243
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,15 %, 22 mai 2024	35 000 000	34 901 650	35 435 258	Shaw Communications Inc., remb. par antic., 4,35 %, 31 oct. 2023	17 000 000	17 687 058	17 797 166
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,31 %, 11 juin 2025	26 500 000	27 504 085	27 021 302	Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 3,00 %, 14 juin 2026	115 000 000	114 774 200	112 589 776
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,04 %, 23 nov. 2020	66 000 000	69 089 923	68 314 848	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,35 %, 2 janv. 2024	60 000 000	59 488 100	60 341 449
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 3,79 %, 17 mai 2023	32 000 000	32 890 360	33 144 723	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,63 %, 1 ^{er} déc. 2027	40 000 000	39 579 600	39 967 774
Pipelines Enbridge Inc., 4,45 %, 6 avr. 2020	36 000 000	40 627 168	37 149 065	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,75 %, 10 déc. 2025	75 000 000	75 218 710	76 323 190
ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,84 %, 5 mars 2028	30 000 000	30 000 000	30 374 950	Teranet Holdings LP, remb. par antic., 3,65 %, 18 oct. 2022	44 000 000	44 599 500	43 965 972
First Capital Realty Inc., remb. par antic., 3,75 %, 12 avr. 2027	65 000 000	64 746 800	63 759 099	Thomson Reuters Corporation, 4,35 %, 30 sept. 2020	60 500 000	64 134 120	62 696 814
First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30 août 2024	36 000 000	38 517 642	38 270 952	Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 2,91 %, 10 janv. 2023	25 000 000	24 169 750	25 230 679
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	30 000 000	30 000 000	29 336 573	Toronto Hydro Corporation, 3,54 %, 18 nov. 2021	10 000 000	10 088 223	10 326 858
Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,35 %, 19 sept. 2022	35 000 000	35 000 000	34 820 944	La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,22 %, 25 juill. 2024	63 500 000	63 500 000	62 124 854
Crédit Ford du Canada Ltée, 3,28 %, 2 juill. 2021	35 000 000	35 000 000	35 049 063	La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023	85 000 000	84 909 200	81 121 444
Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	46 000 000	46 000 000	44 550 788	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	105 000 000	107 777 502	106 531 783
Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	54 000 000	54 025 200	54 522 681	Toyota Credit Canada Inc., 2,62 %, 11 oct. 2022	60 000 000	60 000 000	59 388 795
Great-West Lifeco Inc., 4,65 %, 13 août 2020	48 000 000	50 168 150	50 038 889	Toyota Credit Canada Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	40 000 000	39 974 000	39 681 794
Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	36 000 000	36 084 370	35 180 845	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 3,30 %, 17 avr. 2025	75 000 000	74 904 750	75 431 691
Honda Canada Finance Inc., 2,54 %, 1 ^{er} mars 2023	61 500 000	61 500 000	60 402 993	United Parcel Service Inc., remb. par antic., 2,13 %, 21 mars 2024	90 000 000	89 830 800	85 950 166
Banque HSBC Canada, 2,54 %, 31 janv. 2023	120 000 000	119 608 770	117 387 480	Crédit VW Canada Inc., 2,15 %, 24 juin 2020	25 000 000	24 955 250	24 701 971
Banque HSBC Canada, 3,25 %, 15 sept. 2023	47 500 000	47 500 000	47 730 302	Crédit VW Canada Inc., 3,25 %, 29 mars 2023	39 000 000	38 953 590	39 056 289
Husky Energy Inc., remb. par antic., 3,55 %, 12 déc. 2024	53 000 000	52 868 180	53 510 120	Walt Disney Co, The, 2,76 %, 7 oct. 2024	88 000 000	88 000 000	86 777 338
				Wells Fargo & Company, 2,09 %, 25 avr. 2022	60 000 000	60 000 000	58 020 362

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)/ Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
Wells Fargo & Company, 2,51 %, 27 oct. 2023	24 500 000	24 500 000	23 652 140
Wells Fargo & Company, 3,87 %, 21 mai 2025	50 000 000	50 115 350	50 342 161
		<u>5 553 334 223</u>	<u>5 491 910 991</u>
Obligations du gouvernement fédéral – 1,7 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	100 000 000	<u>100 365 135</u>	<u>100 761 763</u>
Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,4 %			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,33 %, 12 déc. 2022	25 000 000	<u>25 000 000</u>	<u>25 083 192</u>
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		<u>5 678 699 358</u>	<u>5 617 755 946</u>
ACTIONS – 1,8 %			
Finance – 1,8 %			
Banque de Montréal, 3,80 %, priv., série 33	550 000	13 534 416	13 519 000
Banque de Montréal, 4,50 %, priv., série 40	250 000	6 250 000	6 302 500
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,60 %, priv., série 43	550 000	12 929 755	13 282 500
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,50 %, priv., série 47	300 000	7 500 000	7 209 000
Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BD	400 000	10 061 029	9 728 000
Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BF	400 000	9 304 903	9 700 000
Banque Royale du Canada, 5,50 %, priv., série BK	475 000	11 875 000	12 563 750
La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, priv., série 7	510 000	11 914 943	12 500 100
La Banque Toronto-Dominion, 4,50 %, priv., série 16	300 000	7 500 000	7 560 000
La Banque Toronto-Dominion, 4,85 %, priv., série 14	200 000	5 000 000	5 214 000
La Banque Toronto-Dominion, 5,50 %, priv., série 12	200 000	5 000 000	5 300 000
		<u>100 870 046</u>	<u>102 878 850</u>
TOTAL DES ACTIONS		<u>100 870 046</u>	<u>102 878 850</u>
Coûts de transactions		(57 400)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>5 779 512 004</u>	5 720 634 796
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %			
ACTIF NET – 100,0 %			<u>5 779 738 583</u>

* Placements dans des parties liées (note 10)

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	–	42 195 920
De 1 à 3 ans	649 615 694	770 693 752
De 3 à 5 ans	1 362 205 242	1 518 890 156
De 5 à 10 ans	3 507 959 543	3 361 712 271
Plus de 10 ans	97 975 467	94 756 625
	5 617 755 946	5 788 248 724

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 70 828 239 \$, ou environ 1,2 % (72 897 863 \$ ou environ 1,2 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 139 800	–	2 139 800	0,0
Livre sterling	84 375	–	84 375	0,0
	2 224 175	–	2 224 175	0,8

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	5 668 275	–	5 668 275	0,1
	5 668 275	–	5 668 275	0,1

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 222 418 \$, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (566 828 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,0 % de l'actif

net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 1,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (1,6 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 287 885 \$ (9 756 700 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	3,0	2,9	5,1	5,0
AA	20,0	19,8	20,9	20,7
A	37,4	36,9	36,3	35,9
BBB	38,9	38,6	36,6	36,4
BB	0,7	0,7	1,1	1,1
	100,0	98,9	100,0	99,1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	95,0	94,0
Obligations du gouvernement fédéral	1,7	3,0
Finance	1,8	1,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4	0,4

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	102 878 850	–	–	102 878 850
Obligations et débiteures	–	5 617 755 946	–	5 617 755 946
	102 878 850	5 617 755 946	–	5 720 634 796

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	97 567 000	–	–	97 567 000
Obligations et débiteures	–	5 784 393 772	–	5 784 393 772
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	3 854 952	–	–	3 854 952
	101 421 952	5 784 393 772	–	5 885 815 724

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	492 445 565	507 199 323
Trésorerie	7 701 027	6 825 839
Souscriptions à recevoir	711 489	573 632
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 212 725	1 203 564
	<u>502 070 806</u>	<u>515 802 358</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	30 018	–
Rachats à payer	396 977	662 544
Charges à payer	15 243	–
Distributions à verser	440 598	633
	<u>882 836</u>	<u>663 177</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>501 187 970</u>	<u>515 139 181</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série K	10 411 413	8 463 608
Série M	<u>490 776 557</u>	<u>506 675 573</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série K	11,34	11,51
Série M	<u>8,46</u>	<u>8,61</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	11 471 724	10 742 419
Revenus d'intérêts à distribuer	11 477	7 318
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 176 517	652 114
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(8 621 174)	27 319 160
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>4 038 544</u>	<u>38 721 011</u>
Prêt de titres (note 11)	24	11 392
Total des revenus (pertes), montant net	<u>4 038 568</u>	<u>38 732 403</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	174 363	159 909
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	84 225	71 696
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	499	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	25 723	22 907
Coûts de transactions	125 403	32 890
Total des charges	<u>410 800</u>	<u>287 978</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>3 627 768</u>	<u>38 444 425</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série K	83 650	185 900
Série M	<u>3 544 118</u>	<u>38 258 525</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série K	0,10	0,65
Série M	<u>0,06</u>	<u>0,69</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série K	831 080	286 963
Série M	<u>58 243 891</u>	<u>55 266 963</u>

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	8 463 608	773 642
Série M	506 675 573	429 288 616
	<u>515 139 181</u>	<u>430 062 258</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série K	83 650	185 900
Série M	3 544 118	38 258 525
	<u>3 627 768</u>	<u>38 444 425</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série K	(241 863)	(117 165)
Série M	(12 298 956)	(12 373 968)
	<u>(12 540 819)</u>	<u>(12 491 133)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série K	3 306 399	4 920 343
Série M	68 811 398	60 755 309
Distributions réinvesties		
Série K	241 863	117 165
Série M	11 322 216	11 270 773
Montants versés pour le rachat		
Série K	(1 442 244)	(215 698)
Série M	(87 277 792)	(55 663 692)
	<u>(5 038 160)</u>	<u>21 184 200</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série K	1 947 805	4 890 545
Série M	(15 899 016)	42 246 947
	<u>(13 951 211)</u>	<u>47 137 492</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	10 411 413	5 664 187
Série M	490 776 557	471 535 563
	<u>501 187 970</u>	<u>477 199 750</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 627 768	38 444 425
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 176 517)	(652 114)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	8 621 174	(27 319 160)
Achats de placements	(44 245 509)	(31 955 515)
Produit de la vente de placements	51 554 610	12 403 517
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(9 161)	865 913
Charges et autres montants à payer	45 261	42 150
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>18 417 626</u>	<u>(8 170 784)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	71 921 873	64 489 076
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(88 927 536)	(55 503 601)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(536 775)	(627 352)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(17 542 438)</u>	<u>8 358 123</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	875 188	187 339
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 825 839	1 806 531
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>7 701 027</u>	<u>1 993 870</u>
Intérêts versés ¹⁾	499	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11 477	7 894
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11 462 563	11 607 756

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,6 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 0,6 %				Finance (suite)			
Shaw Communications Inc, 4,50 %, priv., CI2, série A	91 800	2 352 676	1 680 858	Great-West Lifeco Inc, 5,20 %, priv., série G	40 000	1 005 500	959 600
Thomson Reuters Corporation, 2,09 %, priv., série B	54 800	1 210 634	1 082 300	Great-West Lifeco Inc, 5,25 %, priv., série S	117 800	2 981 912	2 888 456
		3 563 310	2 763 158	Great-West Lifeco Inc, 5,40 %, priv., série P	90 000	2 322 150	2 258 100
Biens de consommation de base – 1,1 %				Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc, 4,80 %, priv., série I			
George Weston limitée, 4,75 %, priv., série V	135 000	3 419 650	2 992 950	Industrielle Alliance, 4,30 %, priv., série G	150 000	3 750 000	3 780 000
George Weston limitée, 5,20 %, priv., série D	100 000	2 578 960	2 390 000	Industrielle Alliance, 4,60 %, priv., série A	82 700	2 178 318	1 952 547
		5 998 610	5 382 950	Intact Corporation financière, 4,60 %, priv., série A	260 000	6 535 880	5 751 200
Énergie – 19,0 %				Intact Corporation financière, 4,20 %, priv., série 1			
AltaGas Ltd., 5,00 %, priv., série E	200 000	5 248 001	4 712 000	Intact Corporation financière, 4,20 %, priv., série 3	400 000	10 232 711	7 784 000
AltaGas Ltd., 5,00 %, priv., série K	120 000	3 000 000	3 006 000	Intact Corporation financière, 4,90 %, priv., série A	119 000	3 095 530	2 753 660
AltaGas Ltd., 5,25 %, priv., série I	230 000	5 750 000	5 779 900	Intact Corporation financière, 4,90 %, priv., série A	200 000	5 000 000	4 950 000
Enbridge Inc, 4,00 %, priv., série 3	75 000	1 799 250	1 458 750	Banque Laurentienne du Canada, 4,30 %, priv., série 13	90 000	2 251 800	1 975 500
Enbridge Inc, 4,00 %, priv., série D	119 900	3 057 797	2 350 040	Société Financière Manuvie, 3,80 %, priv., série 13	55 000	1 356 600	1 240 250
Enbridge Inc, 4,00 %, priv., série F	200 000	5 056 116	4 000 000	Société Financière Manuvie, 3,80 %, priv., série 19	240 000	6 000 000	5 613 600
Enbridge Inc, 4,00 %, priv., série N	100 000	2 130 491	2 050 000	Société Financière Manuvie, 3,90 %, priv., série 15	65 000	1 585 491	1 457 300
Enbridge Inc, 4,00 %, priv., série R	110 000	2 734 002	2 189 000	Société Financière Manuvie, 3,90 %, priv., série 17	90 000	2 252 000	2 087 100
Enbridge Inc, 4,40 %, priv., série 11	200 000	4 385 382	4 060 000	Société Financière Manuvie, 4,00 %, priv., série 11	77 000	1 942 685	1 914 990
Enbridge Inc, 4,40 %, priv., série 13	100 000	1 884 000	2 054 000	Société Financière Manuvie, 4,40 %, priv., série 5	50 000	1 309 500	1 214 500
Enbridge Inc, 4,40 %, priv., série 15	25 000	478 390	511 750	Société Financière Manuvie, 4,40 %, priv., série 9	40 000	1 043 200	994 000
Enbridge Inc, 4,40 %, priv., série 7	70 000	1 768 200	1 424 500	Société Financière Manuvie, 4,50 %, priv., série 3	150 000	3 391 743	3 202 500
Enbridge Inc, 4,40 %, priv., série 9	145 000	3 283 575	2 956 550	Société Financière Manuvie, 4,60 %, priv., série 1-7	125 000	3 296 612	3 146 250
Enbridge Inc, 4,90 %, priv., série 19	250 000	6 250 000	6 012 500	Société Financière Manuvie, 4,65 %, priv., série B	110 700	2 628 814	2 435 400
Enbridge Inc, 5,15 %, priv., série 17	175 000	4 375 000	4 438 000	Société Financière Manuvie, 4,70 %, priv., série 25	200 000	5 000 000	4 902 000
Husky Energy Inc., 4,45 %, priv., série 1	74 200	1 929 408	1 303 694	Société Financière Manuvie, 5,60 %, priv., série 21	250 000	6 250 000	6 660 000
Husky Energy Inc., 4,50 %, priv., série 3	300 000	7 500 000	7 500 000	Banque Nationale du Canada, 3,90 %, priv., série 32	395 300	9 879 547	9 087 947
Husky Energy Inc., 4,50 %, priv., série 5	200 000	5 000 000	5 042 000	Banque Nationale du Canada, 4,10 %, priv., série 30	138 000	3 450 000	3 222 300
Pembina Pipeline Corporation, 4,90 %, priv., série 21	195 000	4 875 000	4 902 300	Power Corporation du Canada, 5,00 %, priv., série D	75 000	1 825 500	1 723 500
Pembina Pipeline Corporation, 5,00 %, priv., série S-19	340 000	8 478 400	8 642 800	Corporation financière Power, 0,00 %, priv., série A	32 900	731 602	700 770
TransCanada Corporation, 3,80 %, priv., série 11	100 000	2 500 000	2 392 000	Corporation financière Power, 4,20 %, priv., série T	66 000	1 715 441	1 599 180
TransCanada Corporation, 4,00 %, priv., série 7	196 400	4 907 823	4 434 712	Corporation financière Power, 4,80 %, priv., série S	95 000	2 204 800	2 126 100
TransCanada Corporation, 4,25 %, priv., série 9	195 000	4 614 550	4 385 550	Corporation financière Power, 4,95 %, priv., série K	80 300	1 893 682	1 825 219
TransCanada Corporation, 4,90 %, priv., série 15	220 000	5 500 000	5 634 200	Corporation financière Power, 5,10 %, priv., série L	68 500	1 709 140	1 622 765
TransCanada Corporation, 5,50 %, priv., série 13	155 000	3 875 000	4 067 200	Corporation financière Power, 5,15 %, priv., série V	200 000	5 000 000	4 746 000
		100 380 385	95 307 446	Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BD	300 000	7 504 500	7 296 000
Finance – 57,5 %				Banque Royale du Canada, 3,60 %, priv., série BF			
Banque de Montréal, 3,80 %, priv., série 31, cat. B	100 000	2 501 000	2 298 000	Banque Royale du Canada, 3,90 %, priv., série BB	162 500	4 108 400	3 822 000
Banque de Montréal, 3,80 %, priv., série 33	250 000	6 250 000	6 145 000	Banque Royale du Canada, 4,00 %, priv., série AZ	225 400	5 698 756	5 303 662
Banque de Montréal, 3,90 %, priv., série 29	240 000	6 042 893	5 568 000	Banque Royale du Canada, 4,90 %, priv., série BH	250 000	6 250 000	6 227 500
Banque de Montréal, 4,00 %, priv., série 27	225 000	5 662 000	5 267 250	Banque Royale du Canada, 4,90 %, priv., série BI	200 000	5 000 000	4 990 000
Banque de Montréal, 4,40 %, priv., série 42	250 000	6 250 000	6 235 000	Banque Royale du Canada, 5,00 %, priv., série AJ	112 200	2 821 719	2 813 976
Banque de Montréal, 5,00 %, priv., série 35	240 000	5 887 500	6 055 200	Banque Royale du Canada, 5,50 %, priv., série BK	225 000	5 625 000	5 951 250
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,69 %, priv., série 21 ¹	50 000	1 269 500	1 242 500	Banque Royale du Canada, 5,60 %, priv., série AL	50 000	1 324 492	1 260 500
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,83 %, priv., série 22 ¹	45 000	1 159 542	1 121 850	Financière Sun Life inc., 4,25 %, priv., série 12R	96 000	2 507 437	2 320 320
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,00 %, priv., série 20 ¹	65 000	1 644 800	1 621 100	Financière Sun Life inc., 4,45 %, priv., série 3	140 000	3 312 600	3 017 000
Brookfield Asset Management Inc., 4,50 %, priv., série 32	163 900	3 356 426	4 035 218	Financière Sun Life inc., 4,45 %, priv., série F	95 000	2 018 850	2 061 500
Brookfield Asset Management Inc., 4,50 %, priv., série 40	205 000	5 082 439	5 012 250	Financière Sun Life inc., 4,50 %, priv., série 5	115 000	2 535 678	2 498 950
Brookfield Asset Management Inc., 5,00 %, priv., série 44	375 000	9 378 000	9 723 750	Financière Sun Life inc., 4,75 %, priv., série A	125 300	2 831 375	2 844 310
Énergie renouvelable Brookfield Inc., 5,25 %, priv., série I	250 000	6 022 415	5 425 000	Financière Sun Life inc., 4,80 %, priv., série 2	105 000	2 529 800	2 399 250
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,60 %, priv., série 43	250 000	6 250 000	6 037 500	La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, priv., série 7	200 000	4 999 714	4 902 000
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,75 %, priv., série 41	200 000	5 000 000	4 586 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,75 %, priv., série 5	250 000	6 250 000	5 822 500
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,90 %, priv., série 39	253 100	6 381 895	5 894 699	La Banque Toronto-Dominion, 3,80 %, priv., série 3	120 000	3 000 000	2 810 400
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,40 %, priv., série 45	200 000	5 000 000	4 988 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,90 %, priv., série 1	215 000	5 424 343	5 026 700
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,50 %, priv., série 47	250 000	6 250 000	6 007 500	La Banque Toronto-Dominion, 4,50 %, priv., série 16	250 000	6 250 000	6 300 000
Great-West Lifeco Inc., 4,50 %, priv., série 1	113 000	2 588 820	2 437 410	La Banque Toronto-Dominion, 4,85 %, priv., série 14	130 000	3 250 000	3 389 100
Great-West Lifeco Inc., 4,80 %, priv., série R	71 500	1 675 010	1 616 615	La Banque Toronto-Dominion, 4,90 %, priv., série 11	113 400	2 835 000	2 838 402
Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, priv., série H	105 000	2 543 226	2 399 250	La Banque Toronto-Dominion, 5,50 %, priv., série 12	225 000	5 625 000	5 962 500
Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, priv., série Q	65 000	1 628 400	1 546 350			300 172 938	288 364 746
				Services de télécommunication – 3,3 %			
				BCE Inc., 0,00 %, priv., série AB	20 000	450 800	412 400
				BCE Inc., 2,85 %, priv., série 15	116 900	2 788 660	2 410 478
				BCE Inc., 3,00 %, priv., série AD	125 000	2 848 750	2 573 750
				BCE Inc., 4,15 %, priv., série 19	89 000	1 943 862	1 709 690
				BCE Inc., 4,15 %, priv., série AK	200 000	4 446 540	3 826 000
				BCE Inc., 4,25 %, priv., série AQ	65 000	1 694 038	1 590 550
				BCE Inc., 4,60 %, priv., série Y	40 000	908 800	822 800

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)			
Services de télécommunication (suite)			
BCE Inc, 4,85 %, priv., série AM	90 000	2 195 313	1 753 200
BCE Inc, 5,45 %, priv., série AA	80 000	1 687 200	1 563 200
		<u>18 963 963</u>	<u>16 662 068</u>
Services aux collectivités – 16,1 %			
Brookfield Renewable Partners LP, 5,00 %, priv., série 11	240 000	6 000 000	6 028 800
Brookfield Renewable Partners LP, 5,00 %, priv., série 13	250 000	6 250 000	6 162 500
Brookfield Renewable Partners LP, 5,50 %, priv., série 7	250 000	6 250 000	6 427 500
Brookfield Renewable Partners LP, 5,75 %, priv., série 9	200 000	5 000 000	5 150 000
Canadian Utilities Limited, 3,80 %, priv., série 4	90 000	1 839 600	1 570 500
Canadian Utilities Limited, 4,00 %, priv., série Y	199 100	5 167 657	4 491 696
Canadian Utilities Limited, 4,50 %, priv., série CC	170 000	4 266 261	3 632 900
Canadian Utilities Limited, 4,50 %, priv., série DD	95 000	2 069 500	2 036 800
Canadian Utilities Limited, 4,90 %, priv., série AA	337 200	8 240 724	7 796 064
Canadian Utilities Limited, 4,90 %, priv., série BB	100 000	2 389 000	2 297 000
Canadian Utilities Ltd., 4,50 %, priv., série FF	180 000	4 500 000	4 676 400
Emera Inc, 4,10 %, priv., série C	100 000	2 527 700	2 376 000
Emera Inc, 4,25 %, priv., série F	50 000	1 267 000	1 183 750
Emera Inc, 4,50 %, priv., série E	40 000	899 600	846 000
Emera Inc, 4,90 %, priv., série H	200 000	5 000 000	5 026 000
Fortis Inc, 3,88 %, priv., série G	91 600	2 311 020	2 006 040
Fortis Inc, 4,00 %, priv., série K	100 000	2 508 000	2 150 000
Fortis Inc, 4,10 %, priv., série M	148 000	3 715 080	3 478 000
Fortis Inc, 4,75 %, priv., série J	120 000	2 897 400	2 673 600
Westcoast Energy Inc, 5,20 %, priv., série 12	160 000	4 033 150	4 105 600
Westcoast Energy Inc, 5,50 %, priv., série H	254 700	6 475 094	6 370 047
		<u>83 606 786</u>	<u>80 485 197</u>
Fonds sous-jacents – 0,7 %			
Fonds indiciaires négociés en bourse – 0,7 %			
FINB BMO S&P/TSX échelonné actions privilégiées	300 000	3 418 364	3 480 000
Coûts de transactions			
		(412 451)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>515 691 905</u>	<u>492 445 565</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,7 %			
			<u>8 742 405</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>501 187 970</u></u>

* Placements dans des parties liées (note 10)

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 98,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 49 244 557 \$ (50 719 932 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
A	13,5	13,1	16,3	15,3
BBB	65,9	64,3	63,3	59,8
BB	20,6	20,1	20,4	19,3
	100,0	97,5	100,0	94,4

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	0,6	0,5
Biens de consommation de base	1,1	1,1
Énergie	19,0	18,8
Finance	57,5	56,7
Fonds indiciels négociés en bourse	0,7	4,1
Services de télécommunication	3,3	3,2
Services aux collectivités	16,1	14,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	488 965 565	–	–	488 965 565
Fonds sous-jacents	3 480 000	–	–	3 480 000
	492 445 565	–	–	492 445 565

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	486 146 323	–	–	4 186 146 323
Fonds sous-jacents	21 053 000	–	–	21 053 000
	507 199 323	–	–	507 199 323

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
FINB BMO S&P/TSX échelonné actions privilégiées	3 480 000	0,2
	3 480 000	

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
FINB BMO S&P/TSX échelonné actions privilégiées	15 301 000	0,7
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index Fund	5 752 000	0,4
	21 053 000	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
	USD	USD
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	38 359 219	45 780 620
Trésorerie	1 185 478	75 431
Souscriptions à recevoir	12 060	5 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	325 840	382 003
	<u>39 882 597</u>	<u>46 243 054</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	38 917	–
Rachats à payer	10 331	3 362
Charges à payer	2 723	–
Distributions à verser	4 053	21
	<u>56 024</u>	<u>3 383</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>39 826 573</u>	<u>46 239 671</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	39 268 568	45 671 475
Série F	<u>558 005</u>	<u>568 196</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,80	11,16
Série F	<u>10,77</u>	<u>11,13</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
	USD	USD
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	559 209	619 510
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 004 095)	(449 992)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(406 228)	885 991
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(851 114)	1 055 509
Prêt de titres (note 11)	147	88
Autres revenus	235	–
Total des revenus (pertes), montant net	<u>(850 732)</u>	<u>1 055 597</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	230 670	288 364
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	12 658	15 576
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	427
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	1	131
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	28 097	35 191
Total des charges	<u>272 013</u>	<u>339 689</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(1 122 745)	715 908
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(1 110 020)	736 132
Série F	<u>(12 725)</u>	<u>(20 224)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,29)	0,16
Série F	<u>(0,25)</u>	<u>(0,29)</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 829 975	4 615 897
Série F	<u>51 552</u>	<u>68 584</u>

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
	USD	USD
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	45 671 475	54 660 410
Série F	568 196	960 275
	<u>46 239 671</u>	<u>55 620 685</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(1 110 020)	736 132
Série F	(12 725)	(20 224)
	<u>(1 122 745)</u>	<u>715 908</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(306 860)	(286 899)
Série F	(5 844)	(6 368)
	<u>(312 704)</u>	<u>(293 267)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	305 968	837 347
Série F	31 980	33 901
Distributions réinvesties		
Série A	282 202	265 534
Série F	2 350	3 417
Montants versés pour le rachat		
Série A	(5 574 197)	(6 357 999)
Série F	(25 952)	(328 989)
	<u>(4 977 649)</u>	<u>(5 546 789)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(6 402 907)	(4 805 885)
Série F	(10 191)	(318 263)
	<u>(6 413 098)</u>	<u>(5 124 148)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	39 268 568	49 854 525
Série F	558 005	642 012
	<u>39 826 573</u>	<u>50 496 537</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
	USD	USD
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 122 745)	715 908
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	1 004 095	449 992
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	406 228	(885 991)
Achats de placements	(43 306 569)	(32 497 331)
Produit de la vente de placements	49 317 647	38 202 342
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	56 163	240 516
Charges et autres montants à payer	41 640	51 565
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>6 396 459</u>	<u>6 277 001</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	330 888	800 816
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 593 180)	(6 608 724)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(24 120)	(20 125)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(5 286 412)</u>	<u>(5 828 033)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 110 047	448 968
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	75 431	136 208
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 185 478</u>	<u>585 176</u>
Intérêts versés ¹⁾	1	131
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	615 372	860 027

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
	USD	USD	USD
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 96,3 %			
Obligations de sociétés – 37,0 %			
Aetna Inc., remb. par antic., 2,80 %, 15 avr. 2023	633 000	605 262	604 594
Apple Inc., remb. par antic., 3,25 %, 23 nov. 2025	567 000	552 757	554 322
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,37 %, 23 janv. 2025	841 000	839 907	808 521
Boston Properties LP, remb. par antic., 5,63 %, 15 août 2020	324 000	340 096	340 121
Crown Castle Towers LLC, remb. par antic., 3,66 %, 15 nov. 2023	772 000	768 670	758 035
Great-West Lifeco Finance 2018 L.P., remb. par antic., 4,05 %, 17 févr. 2028	655 000	655 000	664 262
Heathrow Funding Ltd., 4,88 %, 15 juill. 2021	550 000	574 536	575 064
JPMorgan Chase & Company, remb. par antic., 2,97 %, 15 janv. 2022	1 500 000	1 507 980	1 466 796
Kimco Realty Corporation, remb. par antic., 2,70 %, 1 ^{er} janv. 2024	525 000	487 436	485 995
Medtronic Inc., 3,50 %, 15 mars 2025	500 000	495 180	496 643
Morgan Stanley, remb. par antic., 3,74 %, 24 avr. 2023	1 000 000	1 000 000	993 540
Pernod Ricard SA, 4,25 %, 15 juill. 2022	468 000	479 447	479 679
Reynolds American Inc., remb. par antic., 4,45 %, 12 mars 2025	1 500 000	1 609 470	1 511 760
Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2024	1 392 000	1 373 361	1 376 799
Thermo Fisher Scientific Inc., remb. par antic., 2,95 %, 19 juin 2026	1 200 000	1 186 188	1 112 418
United Parcel Service Inc., remb. par antic., 2,80 %, 15 sept. 2024	470 000	452 967	451 776
UnitedHealth Group Inc., 3,50 %, 15 juin 2023	620 000	619 690	620 295
Ventas Realty LP, remb. par antic., 3,85 %, 1 ^{er} janv. 2027	1 000 000	1 022 570	958 660
Wells Fargo & Company, 3,00 %, 19 févr. 2025	520 000	490 521	489 640
		<u>15 061 038</u>	<u>14 748 920</u>
Obligations du gouvernement fédéral – 56,8 %			
Billets du Trésor des États-Unis, 1,63 %, 30 juin 2019	11 825 000	11 881 217	11 742 281
Billets du Trésor des États-Unis, 1,75 %, 31 déc. 2020	3 950 000	3 938 214	3 871 948
Billets du Trésor des États-Unis, 2,38 %, 31 janv. 2023	1 298 000	1 287 786	1 279 160
Billets du Trésor des États-Unis, 2,50 %, 15 mai 2046	1 350 000	1 289 127	1 229 465
Billets du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2042	2 155 000	2 099 915	2 076 914
Billets du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 févr. 2048	1 000 000	985 282	1 005 670
Billets du Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 févr. 2036	1 150 000	1 431 991	1 407 727
		<u>22 913 532</u>	<u>22 613 165</u>
Obligations provinciales – 2,5 %			
Province d'Alberta, 3,30 %, 15 mars 2028	1 000 000	989 100	997 134
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>38 963 670</u>	<u>38 359 219</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,7 %			
ACTIF NET – 100,0 %			<u>1 467 354</u>
			<u>39 826 573</u>

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Montants en USD, sauf indication contraire

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	–	–
De 1 à 3 ans	15 954 350	10 435 319
De 3 à 5 ans	5 025 588	9 669 546
De 5 à 10 ans	11 659 505	16 105 824
Plus de 10 ans	5 719 776	9 569 931
	38 359 219	45 780 620

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 538 861 \$, ou environ 1,4 % (727 250 \$ ou environ 1,6 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	59,0	56,7	51,0	50,6
AA	4,0	3,9	5,3	5,2
A	22,5	21,8	28,8	28,5
BBB	14,5	13,9	14,9	14,7
	100,0	96,3	100,0	99,0

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	37,0	50,6
Obligations du gouvernement fédéral	56,8	48,4
Obligations provinciales	2,5	–

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	38 359 219	–	38 359 219
	–	38 359 219	–	38 359 219

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	45 780 620	–	45 780 620
	–	45 780 620	–	45 780 620

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'obligations mondiales (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	11 341 410	11 610 258
Instruments dérivés	164 228	140 315
Trésorerie	42 136	42 503
Souscriptions à recevoir	1 061	711
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	118 186	87 898
	<u>11 667 021</u>	<u>11 881 685</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	311 548	100 850
Frais de gestion à payer	10 991	–
Rachats à payer	21 077	6 100
Charges à payer	3 587	–
	<u>347 203</u>	<u>106 950</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>11 319 818</u>	<u>11 774 735</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	11 295 468	11 751 665
Série F	24 350	23 070
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,72	9,48
Série F	9,82	9,56

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	165 712	175 561
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(117 291)	(68 812)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	279 434	109 864
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	211 009	(303 890)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	<u>(186 785)</u>	<u>406 647</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	352 079	319 370
Prêt de titres (note 11)	293	95
Gain (perte) de change net réalisé et latent	10 298	13 360
Autres revenus	2 761	25
Total des revenus (pertes), montant net	<u>365 431</u>	<u>332 850</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	63 973	76 055
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	17 463	20 384
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	708
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	1 991
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	8 911	10 554
Total des charges	<u>90 934</u>	<u>110 268</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>274 497</u>	<u>222 582</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	273 842	207 901
Série F	655	14 681
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,23	0,15
Série F	0,27	3,84
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 212 837	1 423 902
Série F	2 422	3 825

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	11 751 665	14 316 636
Série F	23 070	29 816
	<u>11 774 735</u>	<u>14 346 452</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	273 842	207 901
Série F	655	14 681
	<u>274 497</u>	<u>222 582</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 479 942	879 496
Série F	625	6 600
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 209 981)	(2 341 636)
Série F	—	(13 965)
	<u>(729 414)</u>	<u>(1 469 505)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(456 197)	(1 254 239)
Série F	1 280	7 316
	<u>(454 917)</u>	<u>(1 246 923)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	11 295 468	13 062 397
Série F	24 350	37 132
	<u>11 319 818</u>	<u>13 099 529</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	274 497	222 582
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	117 291	68 812
(Gain) perte de change latente	29	2 343
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(279 434)	(109 864)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	186 785	(406 647)
Achats de placements	(7 233 666)	(2 940 769)
Produit de la vente de placements	7 664 657	4 282 822
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(30 288)	4 103
Charges et autres montants à payer	14 578	17 145
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>714 449</u>	<u>1 140 527</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 480 217	911 893
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 195 004)	(2 343 721)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(714 787)</u>	<u>(1 431 828)</u>
Gain (perte) de change latent	(29)	(2 343)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(338)	(291 301)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	42 503	589 155
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>42 136</u>	<u>295 511</u>
Intérêts versés ¹⁾	—	708
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	135 426	177 673

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 100,2 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Australie – 17,5 %				États-Unis (suite)			
Gouvernement d'Australie, 3,25 %, 21 oct. 2018	AUD 680 000	693 999	664 082	Billets du Trésor des États-Unis, 2,63 %, 15 févr. 2028	USD 1 700 000	2 141 095	2 220 437
Gouvernement d'Australie, 4,50 %, 15 avr. 2020	AUD 1 300 000	1 344 359	1 319 809	Billets du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2042	USD 1 340 000	1 732 845	1 698 510
		2 038 358	1 983 891	Billets du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 nov. 2023	USD 560 000	729 121	736 715
				Billets du Trésor des États-Unis, 3,63 %, 15 févr. 2020	USD 1 290 000	1 675 835	1 727 064
Canada – 1,5 %						7 421 161	7 577 762
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} août 2019	168 000	165 932	166 182	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		11 159 392	11 341 410
Allemagne – 6,6 %				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		11 159 392	11 341 410
République fédérale d'Allemagne, 3,25 %, 4 juill. 2021	EUR 435 000	743 457	745 278	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (1,3 %)			(147 320)
Royaume-Uni – 7,7 %				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %			125 728
Obligations du Royaume-Uni, 5,00 %, 7 mars 2025	GBP 400 000	790 484	868 297	ACTIF NET – 100,0 %			11 319 818
États-Unis – 66,9 %							
Billets du Trésor des États-Unis, 1,63 %, 31 juill. 2019	USD 265 000	329 665	345 775				
Billets du Trésor des États-Unis, 1,63 %, 15 mai 2026	USD 705 000	812 600	849 261				

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Yen japonais	72 246 500	Dollar canadien	858 728	0,012	0,012	283
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Dollar américain	1 566 963	Dollar australien	2 053 686	1,311	1,351	61 604
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Yen japonais	40 470 300	Euro	304 960	0,008	0,008	12 099
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Dollar américain	564 452	Livre sterling	402 609	0,713	0,756	42 307
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Dollar américain	38 919	Euro	31 596	0,812	0,854	2 549
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Euro	75 000	Couronne suédoise	768 615	10,248	10,46	2 336
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Euro	75 000	Couronne suédoise	762 675	10,169	10,46	3 208
Banque Royale du Canada	A-1+	27 juillet 2018	Euro	380 000	Yen japonais	48 285 537	127,067	129,309	10 114
Banque Royale du Canada	A-1+	27 juillet 2018	Dollar américain	10 000	Dollar canadien	12 846	1,285	1,313	289
Banque Royale du Canada	A-1+	27 juillet 2018	Livre sterling	10 000	Dollar canadien	17 116	1,712	1,736	248
Banque Royale du Canada	A-1+	27 juillet 2018	Euro	380 000	Yen japonais	48 477 309	127,572	129,309	7 837
State Street Bank & Trust Company	A-1+	27 juillet 2018	Euro	70 000	Dollar canadien	106 080	1,515	1,537	1 538
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Dollar américain	620 752	Dollar canadien	800 000	1,289	1,313	15 353
State Street Bank & Trust Company	A-1+	27 juillet 2018	Euro	9 800	Dollar canadien	15 023	1,533	1,537	44
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Dollar canadien	350 000	Dollar américain	264 211	0,755	0,761	2 966
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Dollar canadien	350 000	Dollar américain	265 363	0,758	0,761	1 453
									164 228

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Couronne suédoise	3 950 000	Dollar américain	471 991	0,119	0,112	(39 391)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Dollar australien	150 704	Dollar canadien	147 153	0,976	0,972	(636)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Yen japonais	146 333 200	Dollar américain	1 358 320	0,009	0,009	(44 621)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Livre sterling	350 000	Euro	398 338	1,138	1,129	(4 633)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Dollar canadien	3 306 989	Dollar américain	2 582 375	0,781	0,761	(84 892)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	27 juillet 2018	Euro	1 336 715	Dollar canadien	2 108 668	1,577	1,537	(53 476)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Dollar canadien	540 000	Dollar américain	421 102	0,78	0,761	(13 106)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Euro	200 000	Dollar américain	243 750	1,219	1,17	(12 677)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Dollar canadien	300 000	Dollar américain	233 218	0,777	0,761	(6 326)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Euro	230 000	Dollar américain	278 015	1,209	1,17	(11 565)
Banque de Montréal	A-1	27 juillet 2018	Dollar canadien	300 000	Dollar américain	233 526	0,778	0,761	(6 730)
Banque Royale du Canada	A-1+	27 juillet 2018	Dollar canadien	300 000	Dollar américain	234 593	0,782	0,761	(8 132)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	27 juillet 2018	Dollar canadien	300 000	Dollar américain	234 824	0,783	0,761	(8 436)
Banque Royale du Canada	A-1+	27 juillet 2018	Dollar australien	40 527	Dollar canadien	39 429	0,973	0,972	(28)
Banque de Montréal	A-1	27 juillet 2018	Yen japonais	57 137 333	Euro	445 000	0,008	0,008	(5 113)
Banque de Montréal	A-1	27 juillet 2018	Yen japonais	47 823 375	Euro	375 000	0,008	0,008	(8 181)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	27 juillet 2018	Dollar américain	205 000	Dollar canadien	272 611	1,33	1,313	(3 356)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	27 juillet 2018	Euro	13 100	Dollar canadien	20 389	1,556	1,537	(249)
									(311 548)

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	664 082	674 248
De 1 à 3 ans	3 558 830	5 407 119
De 3 à 5 ans	745 278	851 949
De 5 à 10 ans	4 674 710	1 918 966
Plus de 10 ans	1 698 510	2 757 976
	11 341 410	11 610 258

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 181 638 \$, ou environ 1,6 % (178 077 \$ ou environ 1,5 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Yen japonais	–	3 219 681	3 219 681	28,4
Euro	772 651	1 915 570	2 688 221	23,7
Dollar américain	7 652 758	(5 121 201)	2 531 557	22,4
Livre sterling	879 043	(71 261)	807 782	7,1
Couronne suédoise	–	394 507	394 507	3,5
Dollar australien	1 999 606	(1 812 589)	187 017	1,7
	11 304 058	(1 475 293)	9 828 765	86,8

31 décembre 2017

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Yen japonais	–	3 678 213	3 678 213	31,2
Euro	869 616	2 408 006	3 277 622	27,8
Dollar américain	7 503 128	(6 123 856)	1 379 272	11,7
Livre sterling	880 887	(88 639)	792 248	6,7
Dollar australien	2 070 942	(2 021 442)	49 500	0,4
	11 324 573	(2 147 718)	9 176 855	77,8

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 982 877 \$, ce qui représente 8,7 % de l'actif net (917 686 \$ au 31 décembre 2017, soit 7,8 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	100,0	100,2	100,0	98,5
	100,0	100,2	100,0	98,5

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Australie	17,5	17,1
Canada	1,5	3,5
Allemagne	6,6	7,2
Royaume-Uni	7,7	7,4
États-Unis	66,9	63,3

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Obligations et débiteures	–	11 341 410	–	11 341 410
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	164 228	–	164 228
	–	11 505 638	–	11 505 638
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(311 548)	–	(311 548)
	–	11 194 090	–	11 194 090
31 décembre 2017				
Obligations et débiteures	–	11 610 258	–	11 610 258
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	140 315	–	140 315
	–	11 750 573	–	11 750 573
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(100 850)	–	(100 850)
	–	11 649 723	–	11 649 723

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

30 juin 2018				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	164 228	(153 900)	–	10 328
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	164 228	(153 900)	–	10 328

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	311 548	(153 900)	–	157 648
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	311 548	(153 900)	–	157 648

31 décembre 2017				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	140 315	(100 850)	–	39 465
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	140 315	(100 850)	–	39 465

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	100 850	(100 850)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	100 850	(100 850)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de créances mondiales (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	412 444 211	414 449 291
Instruments dérivés	5 213 979	9 539 195
Trésorerie	2 208 394	6 808 961
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	2 732 775	1 457 119
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 725	1 784 690
Souscriptions à recevoir	11 400	11 100
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	4 218 376	3 840 611
	<u>426 832 860</u>	<u>437 890 967</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	10 736 625	3 093 357
Marge à payer sur les instruments dérivés	–	5 865 066
Achats de placements à payer	3 548 150	4 918 603
Charges à payer	15 055	10
Distributions à verser	47	9
	<u>14 299 877</u>	<u>13 877 045</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>412 532 983</u>	<u>424 013 922</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	<u>412 532 983</u>	<u>424 013 922</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	<u>9,50</u>	<u>9,94</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	58 914	–
Revenus d'intérêts à distribuer	8 368 766	15 511
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 497 847)	(197 702)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 774 723	(2 328 251)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(4 666 997)	(135 806)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(11 538 160)	1 502 235
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(10 500 601)	(1 144 013)
Prêt de titres (note 11)	8 160	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(468 118)	426 284
Total des revenus (pertes), montant net	<u>(10 960 559)</u>	<u>(717 729)</u>
CHARGES		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	82 901	1 287
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	3 482	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	15 639	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	8 937	167
Coûts de transactions	772	392
Total des charges	<u>112 318</u>	<u>2 422</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(11 072 877)</u>	<u>(720 151)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	<u>(11 072 877)</u>	<u>(720 151)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série I	<u>(0,26)</u>	<u>(0,88)</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	42 919 672	818 886

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	424 013 922	150 092
	<u>424 013 922</u>	<u>150 092</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	(11 072 877)	(720 151)
	<u>(11 072 877)</u>	<u>(720 151)</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(7 948 864)	(258)
	<u>(7 948 864)</u>	<u>(258)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	2 696 825	300 000 000
Distributions réinvesties		
Série I	7 948 827	258
Montants versés pour le rachat		
Série I	(3 104 850)	(149 727)
	<u>7 540 802</u>	<u>299 850 531</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	(11 480 939)	299 130 122
	<u>(11 480 939)</u>	<u>299 130 122</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	412 532 983	299 280 214
	<u>412 532 983</u>	<u>299 280 214</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 072 877)	(720 151)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	5 497 847	197 702
(Gain) perte de change latente	(16 127)	128 250
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 774 723)	2 328 251
(Gain) perte nette réalisée sur les instruments dérivés	(70 719)	–
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	11 518 733	(1 502 235)
Achats de placements	(2 855 146 179)	(457 869 296)
Produit de la vente de placements	2 855 359 118	290 148 404
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(1 275 656)	143 776
Marge à payer sur les instruments dérivés	(5 865 066)	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(377 765)	(1 892 347)
Charges et autres montants à payer	15 045	2 003
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(4 208 369)	(169 035 643)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 696 525	175 000 000
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 104 850)	(149 727)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(408 325)	174 850 273
Gain (perte) de change latente	16 127	(128 250)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 616 694)	5 814 630
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 808 961	150 036
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 208 394	5 836 416
Intérêts versés ¹⁾	3 482	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	7 981 176	15 567
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	53 058	–

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 91,2 %				
Argentine – 0,7 %				
Adecoagro SA, remb. par antic., 6,00 %, 21 sept. 2022	USD	200 000	243 760	217 966
Argentina Bonar Bonds, taux variable, 24,23 %, 3 avr. 2022	ARS	24 100 000	1 780 671	997 719
Argentina POM Política Monetaria, taux variable, 28,75 %, 21 juin 2020	ARS	4 900 000	380 973	231 228
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, 6,25 %, 9 nov. 2047				
Banco Santander Rio S.A., 25,50 %, 17 juill. 2019	ARS	18 200 000	1 137 421	770 519
HSBC Bank Argentina S.A., 25,25 %, 7 sept. 2019	ARS	5 170 000	329 339	213 473
			<u>4 317 058</u>	<u>2 788 683</u>
Australie – 1,0 %				
Commonwealth Bank of Australia, 4,32 %, 10 janv. 2048	USD	800 000	1 002 720	945 814
GAFI Bond Issuer Pty Ltd., 3,40 %, 30 sept. 2026	USD	600 000	767 248	739 643
Goodman US Finance Three LLC, remb. par antic., 3,70 %, 15 déc. 2027	USD	700 000	855 663	871 787
SGSP Australia Assets Pty Ltd., 3,30 %, 9 avr. 2023	USD	700 000	900 191	902 513
WEA Finance LLC, remb. par antic., 3,15 %, 5 mars 2022	USD	200 000	258 985	258 420
WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC, remb. par antic., 3,25 %, 5 sept. 2020	USD	200 000	264 856	262 430
Woodside Finance Ltd., remb. par antic., 3,70 %, 15 déc. 2027	USD	200 000	244 330	248 693
			<u>4 293 993</u>	<u>4 229 300</u>
Belgique – 0,2 %				
KBC Group NV, remb. par antic., perp., 4,25 %	EUR	600 000	931 157	846 919
Bermudes – 0,6 %				
Bacardi Ltd., remb. par antic., 2,75 %, 15 avr. 2026	USD	200 000	246 482	228 521
Bacardi Ltd., remb. par antic., 4,45 %, 15 mars 2025	USD	700 000	895 008	916 972
S-Jets 2017-1 Ltd., 3,97 %, 15 août 2042	USD	472 222	600 714	620 263
XLT Ltd., 6,38 %, 15 nov. 2024	USD	500 000	721 846	741 178
			<u>2 464 050</u>	<u>2 506 934</u>
Brésil – 1,7 %				
Banco BTG Pactual SA, 5,50 %, 31 janv. 2023	USD	200 000	252 245	244 822
Banco BTG Pactual SA, 5,50 %, 31 janv. 2023	USD	200 000	255 553	244 341
Braskem Netherlands Finance BV, 4,50 %, 10 janv. 2028	USD	200 000	247 911	242 213
Centrais Elétricas Brasileiras S.A., 5,75 %, 27 oct. 2021	USD	200 000	254 237	256 914
Gerdau Trade Inc., 4,88 %, 24 oct. 2027	USD	200 000	246 871	244 306
Itau Unibanco Holding S.A., perpétuelles, 6,13 %	USD	1 100 000	1 396 223	1 353 813
Itau Unibanco Holding S.A., perpétuelles, 6,50 %	USD	1 200 000	1 539 962	1 494 737
Petrobras Global Finance BV, 5,75 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD	300 000	365 169	351 291
Petrobras Global Finance BV, 6,00 %, 27 janv. 2028	USD	1 459 000	1 842 607	1 738 648
Petrobras Global Finance BV, 6,13 %, 17 janv. 2022	USD	136 000	179 180	181 252
QDGO Constellation SA, remb. par antic., 9,50 %, 9 nov. 2021	USD	150 375	93 114	82 618
Suzano Austria GmbH, 7,00 %, 16 mars 2047	USD	300 000	399 521	405 790
			<u>7 072 593</u>	<u>6 840 745</u>
Canada – 2,9 %				
Air Canada 2017-1, cat. AA, fiducie à flux identiques, 3,30 %, 15 janv. 2030	USD	1 000 000	1 285 000	1 242 330
Air Canada 2017-1, cat. B, fiducie à flux identiques, 3,70 %, 15 janv. 2026	USD	600 000	771 000	754 698
Brookfield Finance LLC, remb. par antic., 4,00 %, 1 ^{er} févr. 2024	USD	1 100 000	1 449 903	1 443 770
Cenovus Energy Inc., 5,70 %, 15 oct. 2019	USD	675 000	919 657	910 989
Cenovus Energy Inc., 6,75 %, 15 nov. 2039	USD	300 000	394 591	433 342
CNOOC Finance 2011 Ltd., 4,25 %, 26 janv. 2021	USD	800 000	1 062 363	1 072 468
Emera US Finance LP, 2,15 %, 15 juin 2019	USD	300 000	390 004	391 098
Enbridge Inc., remb. par antic., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2028	USD	800 000	1 014 083	1 001 710
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic., 2,75 %, 29 déc. 2027	EUR	400 000	628 952	611 125
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic., 4,85 %, 17 janv. 2028	USD	700 000	878 876	909 248
Horse Gallop Finance Ltd., taux variable, 3,52 %, 28 juin 2021	USD	1 000 000	1 330 300	1 316 115
Stars Group Holdings BV, emprunt à terme, B, 29 juill. 2025	USD	200 000	261 725	261 725

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
Canada (suite)				
Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co-Borrower LLC, remb. par antic., 7,00 %, 15 juill. 2021	USD	100 000	132 589	133 164
Tencent Holdings Ltd., remb. par antic., 3,60 %, 19 oct. 2027	USD	800 000	1 001 904	995 928
Thomson Reuters Corporation, 3,35 %, 15 mai 2026	USD	400 000	522 169	487 842
			<u>12 043 116</u>	<u>11 965 552</u>
Îles Caimans – 0,8 %				
Ambac LSNI LLC, remb. par antic., 7,34 %, 30 sept. 2018	USD	200 000	267 830	267 328
Braskem Finance Ltd., 6,45 %, 3 févr. 2024	USD	500 000	698 344	692 532
CRH America Inc., 3,88 %, 18 mai 2025	USD	200 000	272 597	259 176
METAL 2017-1 LLC, 4,58 %, 15 oct. 2042	USD	376 052	482 210	502 524
Park Aerospace Holdings Ltd., 5,25 %, 15 août 2022	USD	200 000	272 513	261 745
Sprite Cayman, 4,25 %, 15 déc. 2037	USD	288 176	366 251	382 137
Wynn Macau Ltd., remb. par antic., 4,88 %, 1 ^{er} oct. 2020	USD	600 000	756 576	755 137
			<u>3 116 321</u>	<u>3 120 579</u>
Chili – 0,2 %				
Banco Santander Chile, taux variable, 2,11 %, 25 juill. 2020	USD	600 000	755 220	780 322
Latam Airlines 2015-1, fiducie à flux identiques, A, 4,20 %, 15 nov. 2027	USD	173 958	224 166	217 636
			<u>979 386</u>	<u>997 958</u>
Chine – 0,3 %				
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., 4,38 %, 17 oct. 2023	USD	900 000	1 245 412	1 212 066
Danemark – 0,0 %				
AP Moller – Maersk A/S, remb. par antic., 3,88 %, 28 juin 2025	USD	100 000	126 351	127 143
France – 0,6 %				
SFR Group SA, remb. par antic., 7,38 %, 1 ^{er} mai 2021	USD	500 000	705 657	643 850
Societe Generale SA, perpétuelles, 6,75 %	USD	1 600 000	2 043 188	1 929 505
			<u>2 748 845</u>	<u>2 573 355</u>
Allemagne – 1,8 %				
Bayer US Finance II LLC, remb. par antic., 2,97 %, 25 mai 2021	USD	1 200 000	1 584 242	1 582 124
Bayer US Finance II LLC, remb. par antic., 3,50 %, 25 mai 2021	USD	500 000	659 711	660 162
Corestate Capital Holding SA, 3,50 %, 15 avr. 2023	EUR	100 000	153 316	151 532
Deutsche Bank AG, remb. par antic., 4,88 %, 1 ^{er} déc. 2027	USD	800 000	1 024 791	901 071
Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14 oct. 2021	USD	2 600 000	3 583 559	3 399 895
Deutsche Bank AG/New York NY, 2,27 %, 13 juill. 2020	USD	100 000	128 829	131 184
Fresenius Medical Care US Finance II Inc., remb. par antic., 4,13 %, 17 juill. 2020	USD	300 000	394 039	400 057
			<u>7 528 487</u>	<u>7 226 025</u>
Hong Kong – 0,4 %				
HPHT Finance 17 Ltd., 2,75 %, 11 sept. 2022	USD	200 000	243 592	250 798
Studio City Co., Ltd., 5,88 %, 30 nov. 2019	USD	900 000	1 239 237	1 198 288
			<u>1 482 829</u>	<u>1 449 086</u>
Inde – 0,2 %				
Avis Bank Ltd., 3,25 %, 21 mai 2020	USD	500 000	642 502	651 248
GMR Hyderabad International Airport Ltd., 4,25 %, 27 oct. 2027	USD	200 000	249 778	223 825
			<u>892 280</u>	<u>875 073</u>
Irlande – 1,6 %				
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic., 3,50 %, 15 nov. 2024	USD	1 700 000	2 155 540	2 093 821
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic., 3,88 %, 23 oct. 2027	USD	900 000	1 114 480	1 091 472
Avolon Holdings Funding Ltd., remb. par antic., 5,50 %, 15 déc. 2022	USD	100 000	128 139	131 711
CRH America Finance Inc., remb. par antic., 3,95 %, 4 janv. 2028	USD	200 000	256 177	254 943
Park Aerospace Holdings Ltd., 4,50 %, 15 mars 2023	USD	700 000	853 159	883 148
Park Aerospace Holdings Ltd., 5,50 %, 15 févr. 2024	USD	100 000	132 699	130 661
Pelabuhan Indonesia III Persero PT, 4,50 %, 2 mai 2023	USD	200 000	253 558	261 267

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)					OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
Irlande (suite)					Norvège – 0,1 %				
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 2,65 %, 15 juill. 2021	USD	200 000	249 181	255 775	Yara International ASA, remb. par antic., 4,75 %, 1 ^{er} mars 2028	USD	400 000	514 258	526 554
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 3,00 %, 15 juill. 2022	USD	1 300 000	1 640 300	1 652 502	Panama – 0,1 %				
			6 783 233	6 755 300	Banco General S.A., remb. par antic., 4,13 %, 7 mai 2027	USD	200 000	246 824	245 904
Israël – 0,7 %					Multibank Inc., 4,38 %, 9 nov. 2022	USD	200 000	254 328	256 312
Teva Pharmaceutical Finance Company, 2,95 %, 18 déc. 2022	USD	300 000	360 588	358 904	Qatar – 0,3 %				
Teva Pharmaceutical Finance Company, 3,65 %, 10 nov. 2021	USD	400 000	502 309	506 105	Obligations internationales du gouvernement du Qatar, 3,88 %, 23 avr. 2023				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, remb. par antic., 3,25 %, 15 janv. 2022	EUR	400 000	640 154	625 041	Russie – 0,1 %	USD	1 000 000	1 249 962	1 316 490
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,20 %, 21 juill. 2021	USD	400 000	476 333	490 262	Sberbank of Russia Via SB Capital SA, remb. par antic., 5,50 %, 26 févr. 2019	USD	200 000	255 754	264 291
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,80 %, 21 juill. 2023	USD	700 000	880 009	800 520	Arabie saoudite – 0,7 %				
			2 859 393	2 780 832	Obligations internationales du gouvernement saoudien, 2,88 %, 4 mars 2023				
Italie – 0,8 %					Obligations internationales du gouvernement saoudien, 4,00 %, 17 avr. 2025				
Intesa Sanpaolo SpA, 6,50 %, 24 févr. 2021	USD	1 000 000	1 484 035	1 364 547	Obligations internationales du gouvernement saoudien, 4,50 %, 26 oct. 2046				
Intesa Sanpaolo SpA, perpétuelles, 7,75 %	EUR	800 000	1 596 310	1 328 299	USD	1 000 000	1 325 797	1 210 024	
Wind Tre SpA, remb. par antic., 2,47 %, 3 mai 2018	EUR	300 000	447 321	381 286			2 941 398	2 873 825	
Wind Tre SpA, remb. par antic., 3,13 %, 3 nov. 2020	EUR	100 000	149 107	123 565	Singapour – 0,2 %				
			3 676 773	3 197 697	BOC Aviation Ltd., remb. par antic., 2,75 %, 18 août 2022				
Japon – 1,1 %					BOC Aviation Ltd., remb. par antic., 3,50 %, 18 juin 2027				
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., 2,19 %, 13 sept. 2021	USD	800 000	1 025 688	1 013 557	USD	300 000	361 336	375 645	
Mitsui Fudosan Co., Ltd., remb. par antic., 2,95 %, 23 déc. 2022	USD	300 000	372 183	384 568	USD	400 000	483 792	483 273	
Mitsui Fudosan Co., Ltd., remb. par antic., 3,65 %, 20 avr. 2027	USD	700 000	890 223	904 470			845 128	858 918	
Sprint Corporation, 7,25 %, 15 sept. 2021	USD	300 000	408 015	410 611	Suisse – 2,8 %				
Sumitomo Life Insurance Co., remb. par antic., 4,00 %, 14 sept. 2027	USD	500 000	588 166	610 681	Credit Suisse AG, 6,50 %, 8 août 2023				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc., 3,36 %, 12 juill. 2027	USD	700 000	904 211	885 353	Credit Suisse Group AG, remb. par antic., 3,57 %, 9 janv. 2022	USD	1 800 000	2 567 189	2 525 904
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc., 3,54 %, 17 janv. 2028	USD	200 000	249 221	255 958	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 3,80 %, 15 sept. 2022	USD	250 000	338 842	322 865
			4 437 707	4 465 198	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., 4,55 %, 17 avr. 2026	USD	1 100 000	1 462 734	1 443 430
Koweït – 0,3 %					Demeter Investments BV for Zurich Insurance Co., Ltd., remb. par antic., 5,13 %, 1 ^{er} juin 2028				
Obligations internationales du gouvernement du Koweït, 2,75 %, 20 mars 2022					USD	1 000 000	1 304 688	1 281 072	880 257
Luxembourg – 0,1 %					Syngenta Finance NV, 3,93 %, 23 avr. 2021	USD	700 000	878 216	880 257
Altice Financing SA, remb. par antic., 7,50 %, 15 mai 2021	USD	200 000	289 419	254 806	USD	300 000	376 412	394 906	
Malaisie – 0,3 %					UBS AG, taux variable, 1,96 %, 1 ^{er} déc. 2020	USD	800 000	1 020 955	1 053 350
Petronas Global Sukuk Ltd., 2,71 %, 18 mars 2020	USD	900 000	1 159 327	1 170 838	UBS AG/Stamford CT, 7,63 %, 17 août 2022	USD	1 000 000	1 513 119	1 453 402
Mexique – 2,1 %					UBS Group Funding Switzerland AG, taux variable, 2,27 %, 15 août 2023				
Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple, remb. par antic., 4,38 %, 11 janv. 2027	USD	300 000	386 005	367 008	USD	1 600 000	2 023 523	2 118 863	
BBVA Bancomer SA, 6,75 %, 30 sept. 2022	USD	1 000 000	1 475 176	1 397 815	UBS Group Funding Switzerland AG, 4,13 %, 24 sept. 2025	USD	250 000	335 962	326 929
Obligations internationales du gouvernement du Mexique, 4,60 %, 10 févr. 2048	USD	400 000	498 922	482 894			11 721 324	11 701 172	
Petróleos Mexicanos, 5,35 %, 12 févr. 2028	USD	1 700 000	2 084 866	2 124 229	Émirats arabes Unis – 0,2 %				
Petróleos Mexicanos, 6,50 %, 13 mars 2027	USD	2 500 000	3 469 581	3 361 276	Alpha Star Holding Ltd., 4,97 %, 9 avr. 2019				
Trust F/1401, remb. par antic., 6,95 %, 30 juill. 2043	USD	700 000	946 976	903 213	DAE Funding LLC, remb. par antic., 5,00 %, 1 ^{er} août 2020	USD	300 000	391 950	393 744
			8 861 526	8 636 435			373 456	378 028	
Pays-Bas – 2,4 %							765 406	771 772	
Coöperatieve Rabobank UA, 4,63 %, 23 mai 2029	GBP	1 400 000	2 718 805	2 716 589	Royaume-Uni – 6,1 %				
Coöperatieve Rabobank UA, 6,63 %, 29 juin 2021	EUR	600 000	992 916	1 035 927	Barclays Bank PLC, 7,63 %, 21 nov. 2022				
ING Groep NV, remb. par antic., 4,70 %, 22 mars 2023	USD	2 400 000	3 131 279	3 141 347	USD	750 000	1 117 619	1 064 973	
Koninklijke KPN NV, 8,38 %, 1 ^{er} oct. 2030	USD	600 000	1 075 496	1 038 021	USD	1 400 000	1 833 795	1 790 775	
LeasePlan Corporation NV, 2,88 %, 22 janv. 2019	USD	400 000	517 298	525 473	GBP	500 000	866 689	891 907	
NXP BV / NXP Funding LLC, 4,13 %, 1 ^{er} juin 2021	USD	300 000	410 475	397 989	USD	1 700 000	2 152 198	2 086 868	
NXP BV / NXP Funding LLC, 4,13 %, 15 juin 2020	USD	700 000	926 377	930 413	EUR	200 000	298 349	310 841	
United Group BV, remb. par antic., 4,38 %, 1 ^{er} juill. 2019	EUR	100 000	145 062	156 195	GBP	300 000	415 404	395 421	
			9 917 708	9 941 954	British Airways 2013-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 4,63 %, 20 juin 2024	USD	404 862	564 321	545 741
					HSBC Holdings PLC, remb. par antic., 3,95 %, 18 mai 2023	USD	700 000	893 199	919 909
					HSBC Holdings PLC, 6,00 %, 29 mars 2040	GBP	700 000	1 548 033	1 571 521
					Imperial Brands Finance PLC, remb. par antic., 3,75 %, 21 mai 2022	USD	700 000	948 415	916 631
					Lloyds Banking Group PLC, 4,38 %, 22 mars 2028	USD	1 600 000	2 080 150	2 069 232
					Lloyds Banking Group PLC, 4,45 %, 8 mai 2025	USD	400 000	515 903	527 382

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
Lloyds Banking Group PLC, 7,00 %, 27 juin 2019	GBP	400 000	696 095	709 966
Nationwide Building Society, remb. par antic., 4,30 %, 8 mars 2028	USD	300 000	384 418	381 311
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, remb. par antic., 3,00 %, 26 mars 2027	USD	1 000 000	1 324 807	1 228 141
Royal Bank of Scotland Group PLC, remb. par antic., 4,89 %, 18 mai 2028	USD	1 700 000	2 187 227	2 218 302
Royal Bank of Scotland Group PLC, 4,80 %, 5 avr. 2026	USD	700 000	940 818	925 925
Santander UK Group Holdings PLC, remb. par antic., 3,37 %, 5 janv. 2023	USD	1 600 000	2 000 150	2 028 955
Santander UK Group Holdings PLC, 6,75 %, 24 juin 2024	GBP	350 000	611 249	629 197
Smiths Group PLC, 7,20 %, 15 mai 2019	USD	600 000	839 883	815 892
TP ICAP PLC, 5,25 %, 26 janv. 2024	GBP	1 500 000	2 728 892	2 675 343
Virgin Media Receivables Financing Notes IDAC, remb. par antic., 5,50 %, 15 sept. 2019	GBP	200 000	359 498	342 561
Vodafone Group PLC, 4,38 %, 30 mai 2028	USD	100 000	126 624	129 247
			<u>25 433 736</u>	<u>25 176 041</u>
États-Unis – 59,8 %				
Activision Blizzard Inc., remb. par antic., 3,40 %, 15 juin 2026	USD	1 000 000	1 346 510	1 255 925
Aetna Inc., remb. par antic., 2,75 %, 15 août 2022	USD	300 000	389 868	379 431
Alexandria Real Estate Equities Inc., remb. par antic., 3,45 %, 28 févr. 2025	USD	200 000	252 925	251 937
Alexandria Real Estate Equities Inc., remb. par antic., 3,95 %, 15 oct. 2027	USD	300 000	397 916	378 938
Alexandria Real Estate Equities Inc., remb. par antic., 4,30 %, 15 oct. 2025	USD	150 000	204 333	197 477
Allergan Inc., remb. par antic., 2,80 %, 15 déc. 2022	USD	200 000	255 781	248 409
Alphabet Holding Co., Inc., emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 15 août 2024	USD	99 500	126 208	122 226
American Airlines 2017-2, cat. AA, fiducie à flux identiques, 3,35 %, 15 oct. 2029	USD	300 000	373 739	377 404
American Financial Group Inc., remb. par antic., 3,50 %, 15 mai 2026	USD	600 000	758 397	741 122
American International Group Inc., remb. par antic., 5,75 %, 1 ^{er} avr. 2028	USD	100 000	130 640	130 160
Ameriprise Financial Inc., remb. par antic., 2,88 %, 15 juin 2026	USD	400 000	507 185	492 380
Amgen Inc., remb. par antic., 4,66 %, 15 déc. 2050	USD	1 200 000	1 596 887	1 562 648
Anadarko Petroleum Corporation, 6,95 %, 15 juin 2019	USD	300 000	423 345	409 139
Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corporation, remb. par antic., 5,25 %, 15 janv. 2021	USD	400 000	525 033	541 942
Anthem Inc., remb. par antic., 3,35 %, 1 ^{er} oct. 2024	USD	1 400 000	1 781 484	1 783 677
Anthem Inc., remb. par antic., 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2027	USD	300 000	382 770	387 241
Arch Capital Finance LLC, remb. par antic., 4,01 %, 15 sept. 2026	USD	900 000	1 201 150	1 169 785
Arrow Electronics Inc., remb. par antic., 3,25 %, 8 juill. 2024	USD	200 000	246 215	246 812
Arrow Electronics Inc., remb. par antic., 3,88 %, 12 oct. 2027	USD	299 000	383 876	370 462
Assurant Inc., remb. par antic., 4,20 %, 27 août 2023	USD	800 000	1 031 117	1 054 812
AT&T Inc., remb. par antic., 4,90 %, 14 févr. 2037	USD	400 000	500 993	502 273
AT&T Inc., remb. par antic., 5,15 %, 14 août 2049	USD	1 300 000	1 625 225	1 603 414
AT&T Inc., remb. par antic., 5,25 %, 1 ^{er} sept. 2036	USD	2 000 000	2 836 296	2 603 572
Athene Holding Ltd., remb. par antic., 4,13 %, 12 oct. 2027	USD	900 000	1 119 768	1 086 211
Aviation Capital Group Corporation, 7,13 %, 15 oct. 2020	USD	600 000	888 164	850 258
Aviation Capital Group LLC, remb. par antic., 3,50 %, 1 ^{er} juill. 2027	USD	100 000	122 498	120 837
AXA Equitable Holdings Inc., remb. par antic., 4,35 %, 20 janv. 2028	USD	200 000	250 477	252 052
Banco Santander S.A., 6,25 %, 11 sept. 2021	EUR	400 000	617 724	649 512
Banco Santander S.A., perpétuelles, 4,75 %	EUR	600 000	949 623	855 222
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,81 %, 5 mars 2023	USD	1 400 000	1 799 340	1 827 435
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,82 %, 21 juill. 2022	USD	2 400 000	3 028 812	3 026 941

Émetteur		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
États-Unis (suite)				
Bank of America Corporation, remb. par antic., 2,88 %, 24 avr. 2022	USD	500 000	650 379	643 571
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,25 %, 21 oct. 2026	USD	800 000	1 035 494	981 177
Bank of America Corporation, perpétuelles, 5,88 %	USD	750 000	967 505	971 605
Bank of New York Mellon Corporation, The, remb. par antic., 2,80 %, 4 févr. 2026	USD	800 000	1 020 694	988 363
BGC Partners Inc., 5,13 %, 27 mai 2021	USD	1 500 000	2 038 351	2 027 271
Boston Scientific Corporation, 3,85 %, 15 mai 2025	USD	300 000	404 296	390 619
BrightHouse Financial Inc., remb. par antic., 4,70 %, 22 déc. 2046	USD	300 000	379 829	328 592
Broadcom Corporation / Broadcom Cayman Finance Ltd., remb. par antic., 3,50 %, 15 oct. 2027	USD	1 600 000	2 000 050	1 917 774
Burlington Northern Santa Fe LLC, remb. par antic., 4,70 %, 1 ^{er} mars 2045	USD	50 000	72 329	69 813
California Resources Corporation, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 17 nov. 2022	USD	300 000	374 231	402 576
Campbell Soup Company, remb. par antic., 3,65 %, 15 févr. 2023	USD	600 000	768 834	773 942
CBL & Associates LP, remb. par antic., 5,95 %, 15 sept. 2026	USD	1 500 000	1 923 252	1 662 460
CD&R Waterworks Merger Sub LLC, remb. par antic., 6,13 %, 15 août 2020	USD	100 000	125 891	124 885
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Company / Magnum Management Corporation / Millennium Op, remb. par antic., 5,38 %, 15 avr. 2022	USD	200 000	275 275	260 410
Celgene Corporation, remb. par antic., 3,88 %, 15 mai 2025	USD	1 100 000	1 371 351	1 407 276
Charles Schwab Corporation, The, remb. par antic., 3,85 %, 21 mars 2025	USD	400 000	511 618	533 453
Charles Schwab Corporation, The, perpétuelles, 5,00 %	USD	1 700 000	2 175 499	2 154 793
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 3,75 %, 15 nov. 2027	USD	700 000	886 593	833 424
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 4,20 %, 15 déc. 2027	USD	1 900 000	2 310 424	2 343 939
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 4,46 %, 23 mai 2022	USD	310 000	440 578	414 109
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 4,91 %, 23 avr. 2025	USD	250 000	361 378	333 410
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, remb. par antic., 5,75 %, 1 ^{er} oct. 2047	USD	200 000	258 302	253 204
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, remb. par antic., 7,00 %, 1 ^{er} janv. 2024	USD	1 300 000	1 871 570	1 869 333
Cheniere Energy Partners LP, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, DD, 25 févr. 2020	USD	900 000	1 131 208	1 182 941
CHS/Community Health Systems Inc., remb. par antic., 8,63 %, 15 janv. 2021	USD	400 000	527 476	528 711
Cimarex Energy Company, remb. par antic., 4,38 %, 1 ^{er} mars 2024	USD	800 000	1 094 507	1 064 792
Citigroup Inc., remb. par antic., 2,52 %, 17 mai 2023	USD	300 000	391 476	395 872
Citigroup Inc., remb. par antic., 3,20 %, 21 juill. 2026	USD	1 000 000	1 274 071	1 223 624
Citigroup Inc., remb. par antic., 3,35 %, 1 ^{er} juin 2023	USD	700 000	909 504	921 481
Citigroup Inc., remb. par antic., 4,08 %, 23 avr. 2028	USD	800 000	1 005 518	1 034 963
Citizens Financial Group Inc., remb. par antic., 2,38 %, 28 juill. 2021	USD	300 000	387 184	382 587
Clco Corporation/Cororate Holdings LLC, remb. par antic., 3,74 %, 1 ^{er} févr. 2026	USD	900 000	1 180 869	1 116 720
Comcast Corporation, remb. par antic., 2,35 %, 15 oct. 2026	USD	48 000	54 882	55 412
Comcast Corporation, remb. par antic., 3,55 %, 1 ^{er} févr. 2028	USD	2 700 000	3 443 029	3 387 890

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
Concho Resources Inc., remb. par antic., 4,30 %, 15 mai 2028	USD 500 000	654 595	659 245	General Electric Company, remb. par antic., 5,00 %, 21 janv. 2021	USD 1 800 000	2 368 179	2 333 331
Consolidated Edison Company of New York Inc., remb. par antic., 4,63 %, 1 ^{er} juin 2054	USD 200 000	283 886	269 241	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corporation, remb. par antic., 6,75 %, 1 ^{er} août 2018	USD 400 000	511 369	535 355
Continental Resources Inc., remb. par antic., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2024	USD 300 000	386 535	385 892	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc., 5,38 %, 15 avr. 2026	USD 200 000	283 725	261 445
Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corporation, remb. par antic., 7,50 %, 15 mai 2020	USD 100 000	133 961	134 479	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 2,59 %, 15 nov. 2020	USD 2 000 000	2 608 556	2 661 678
Cox Communications Inc., 4,70 %, 15 déc. 2042	USD 300 000	357 309	344 808	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 2,91 %, 24 juill. 2022	USD 1 600 000	2 014 251	2 021 054
CRC Escrow Issuer LLC / CRC Finco Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 oct. 2020	USD 300 000	374 368	374 091	Goldman Sachs Group Inc., The, remb. par antic., 3,75 %, 25 nov. 2025	USD 800 000	1 020 722	1 020 970
Credit Suisse AG, 6,50 %, 8 août 2023	USD 600 000	896 912	841 968	Halliburton Company, remb. par antic., 3,80 %, 15 août 2025	USD 600 000	767 886	782 591
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corporation VI, remb. par antic., 4,75 %, 1 ^{er} févr. 2021	USD 100 000	124 190	125 304	HCA Inc., 4,75 %, 1 ^{er} mai 2023	USD 1 600 000	2 150 469	2 105 037
Crown Castle International Corporation, 3,15 %, 15 juill. 2023	USD 700 000	869 047	882 789	Highwoods Realty LP, 4,13 %, 15 mars 2028	USD 200 000	251 273	257 803
Crown Castle International Corporation, 3,20 %, 1 ^{er} sept. 2024	USD 700 000	872 624	871 580	Hospitality Properties Trust, remb. par antic., 3,95 %, 15 juill. 2027	USD 1 000 000	1 226 340	1 208 249
CubeSmart LP, remb. par antic., 4,38 %, 15 sept. 2023	USD 100 000	137 969	134 394	Host Hotels & Resorts LP, 4,00 %, 15 juin 2025	USD 250 000	331 833	319 660
CVS Health Corporation, remb. par antic., 4,30 %, 25 déc. 2027	USD 800 000	1 024 918	1 037 152	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Company, 6,88 %, 15 févr. 2019	USD 100 000	124 514	130 704
Dell International LLC / EMC Corporation, remb. par antic., 5,45 %, 15 avr. 2023	USD 2 100 000	2 921 704	2 895 958	IPALCO Enterprises Inc., remb. par antic., 3,70 %, 1 ^{er} juill. 2024	USD 200 000	254 625	254 570
Dell International LLC / EMC Corporation, 4,42 %, 15 juin 2021	USD 1 300 000	1 726 636	1 736 246	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corporation, remb. par antic., 6,88 %, 15 avr. 2022	USD 200 000	260 000	262 655
Diamond Resorts International Inc, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, B, 2 sept. 2023	USD 197 992	258 580	260 401	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corporation, remb. par antic., 7,25 %, 15 août 2020	USD 900 000	1 134 247	1 160 007
Diamond Resorts International Inc., remb. par antic., 7,75 %, 1 ^{er} sept. 2019	USD 600 000	805 258	831 410	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corporation, remb. par antic., 7,38 %, 1 ^{er} avr. 2020	USD 600 000	796 649	798 645
Diamondback Energy Inc., remb. par antic., 4,75 %, 1 ^{er} nov. 2019	USD 1 700 000	2 146 973	2 186 765	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corporation, remb. par antic., 7,50 %, 15 avr. 2021	USD 200 000	270 400	267 667
DISH DBS Corporation, 7,88 %, 1 ^{er} sept. 2019	USD 200 000	280 580	273 796	JPMorgan Chase & Co, remb. par antic., 2,70 %, 18 mars 2023	USD 2 000 000	2 634 315	2 531 552
DR Horton Inc., remb. par antic., 4,38 %, 15 juin 2022	USD 200 000	274 216	269 999	JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 3,30 %, 1 ^{er} janv. 2026	USD 1 500 000	1 995 608	1 880 405
Duke Energy Corporation, remb. par antic., 2,65 %, 1 ^{er} juin 2026	USD 500 000	574 502	593 718	JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 3,78 %, 1 ^{er} févr. 2027	USD 1 500 000	1 917 165	1 916 823
Duke Realty LP, 3,25 %, 30 juin 2026	USD 800 000	1 024 361	985 196	JPMorgan Chase & Company, remb. par antic., 2,94 %, 18 juin 2021	USD 1 100 000	1 428 460	1 447 505
E*TRADE Financial Corporation, 2,95 %, 24 août 2022	USD 400 000	509 398	511 342	Kansas City Southern, remb. par antic., 3,13 %, 1 ^{er} mars 2026	USD 300 000	377 694	362 402
Enable Midstream Partners LP, remb. par antic., 4,95 %, 15 févr. 2028	USD 400 000	511 298	514 304	Kennedy-Wilson Inc., remb. par antic., 5,88 %, 1 ^{er} avr. 2019	USD 100 000	126 546	128 745
Enable Midstream Partners LP, 3,90 %, 15 mai 2024	USD 500 000	641 279	634 394	Kerr-McGee Corporation, 6,95 %, 1 ^{er} juill. 2024	USD 800 000	1 215 361	1 195 418
Enable Midstream Partners LP, 4,40 %, 15 mars 2027	USD 200 000	254 468	250 334	Kilroy Realty LP, remb. par antic., 4,38 %, 1 ^{er} juill. 2025	USD 100 000	132 020	131 336
Endo Finance LLC, 5,75 %, 15 janv. 2022	USD 100 000	117 813	118 039	Kinetic Concepts Inc. / KCI USA Inc., remb. par antic., 12,50 %, 1 ^{er} mai 2019	USD 100 000	139 654	143 686
Energy Transfer LP, remb. par antic., 4,65 %, 1 ^{er} mars 2021	USD 1 800 000	2 396 969	2 428 475	Laboratory Corporation of America Holdings, remb. par antic., 3,60 %, 1 ^{er} nov. 2024	USD 200 000	261 620	256 850
Energy Transfer LP, remb. par antic., 6,50 %, 1 ^{er} août 2041	USD 800 000	1 195 491	1 083 994	Lazard Group LLC, remb. par antic., 3,63 %, 1 ^{er} déc. 2026	USD 200 000	249 472	246 448
Energy Transfer Partners LP, remb. par antic., 5,15 %, 15 sept. 2044	USD 400 000	505 884	469 269	Lazard Group LLC, 3,75 %, 13 févr. 2025	USD 700 000	905 575	893 749
Energy Transfer Partners LP, remb. par antic., 6,05 %, 1 ^{er} déc. 2040	USD 82 000	113 938	106 571	LifeStorage LP, remb. par antic., 3,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	USD 400 000	492 645	489 552
Enscor PLC, 7,75 %, 1 ^{er} févr. 2026	USD 200 000	250 539	249 950	Maple Escrow Subsidiary Inc., remb. par antic., 4,99 %, 25 nov. 2037	USD 900 000	1 151 912	1 199 104
Entergy Louisiana LLC, remb. par antic., 4,95 %, 15 janv. 2025	USD 500 000	673 494	666 155	Marathon Oil Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 15 avr. 2027	USD 200 000	264 852	264 974
EPR Properties, remb. par antic., 4,75 %, 15 sept. 2026	USD 200 000	267 897	260 202	Mariott International Inc., remb. par antic., 4,00 %, 15 janv. 2028	USD 500 000	635 699	645 609
EQT Midstream Partners LP, 4,00 %, 1 ^{er} août 2024	USD 2 300 000	2 953 649	2 898 973	Massachusetts Institute of Technology, 3,89 %, 1 ^{er} juill. 2116	USD 900 000	1 050 682	1 090 608
Équifax Inc., remb. par antic., 3,25 %, 1 ^{er} mars 2026	USD 200 000	256 096	243 115	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc., remb. par antic., 4,50 %, 15 oct. 2027	USD 200 000	242 521	239 367
ERAC USA Finance LLC, remb. par antic., 2,70 %, 1 ^{er} sept. 2023	USD 500 000	635 125	623 027	MGM Resorts International, remb. par antic., 4,63 %, 1 ^{er} juin 2026	USD 300 000	379 998	367 462
ERP Operating LP, 3,25 %, 1 ^{er} août 2027	USD 300 000	373 073	375 894	MGM Resorts International, 6,00 %, 15 mars 2023	USD 400 000	555 713	543 667
Essex Portfolio LP, remb. par antic., 3,63 %, 1 ^{er} févr. 2027	USD 400 000	516 669	502 943	MH Sub I LLC, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 15 sept. 2024	USD 597 000	744 908	785 996
First American Financial Corporation, 4,30 %, 1 ^{er} févr. 2023	USD 100 000	133 777	132 283	Microchip Technology Inc., 3,92 %, 1 ^{er} juin 2021	USD 100 000	128 291	131 867
Flex Ltd., 5,00 %, 15 févr. 2023	USD 1 000 000	1 422 805	1 348 804	Moody's Corporation, taux variable, 5,25 %, 15 juill. 2044	USD 100 000	148 679	148 332
FMR LLC, 5,15 %, 1 ^{er} févr. 2043	USD 400 000	595 013	585 049	Morgan Stanley, remb. par antic., 2,28 %, 24 oct. 2022	USD 2 200 000	2 891 840	2 954 190
Ford Motor Credit Company LLC, taux variable, 3,59 %, 15 févr. 2023	USD 2 400 000	3 082 060	3 172 824	MSCI Inc., remb. par antic., 4,75 %, 1 ^{er} août 2021	USD 400 000	536 901	512 373
Ford Motor Credit Company LLC, 2,39 %, 3 août 2022	USD 850 000	1 100 483	1 117 373				
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, remb. par antic., 6,75 %, 15 mars 2020	USD 200 000	261 917	269 769				
Freedom Mortgage Corporation, remb. par antic., 8,13 %, 15 nov. 2020	USD 200 000	255 509	255 807				
GE Capital International Funding Co., Unlimited, 4,42 %, 15 nov. 2035	USD 1 000 000	1 390 218	1 275 995				

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
Mylan Inc, remb. par antic, 4,55 %, 15 janv. 2028	USD 100 000	128 860	129 181	Time Warner Cable LLC, 4,13 %, 15 févr. 2021	USD 700 000	944 498	925 948
Mylan NV, 3,95 %, 15 juin 2026	USD 1 100 000	1 449 182	1 387 348	Time Warner Cable LLC, 5,00 %, 1 ^{er} févr. 2020	USD 200 000	277 849	269 319
Navient Corporation, 6,63 %, 26 juill. 2021	USD 1 800 000	2 566 585	2 439 638	Time Warner Cable LLC, 6,75 %, 1 ^{er} juill. 2018	USD 100 000	136 137	131 520
Neuberger Berman Group LLC / Neuberger Berman Finance Corporation, remb. par antic, 4,88 %, 15 oct. 2044	USD 1 000 000	1 269 545	1 268 788	Toyota Motor Credit Corporation, taux variable, 2,72 %, 17 mai 2022	USD 200 000	257 321	262 737
Newell Brands Inc, remb. par antic, 3,85 %, 1 ^{er} févr. 2023	USD 100 000	135 263	129 864	Transocean Guardian Ltd, remb. par antic, 5,88 %, 15 juill. 2021	USD 100 000	132 364	130 955
NextEra Energy Capital Holdings Inc, remb. par antic, 4,80 %, 1 ^{er} déc. 2027	USD 700 000	897 609	862 079	UDR Inc, remb. par antic, 4,63 %, 10 oct. 2021	USD 200 000	277 537	270 989
NVIDIA Corporation, 3,20 %, 16 sept. 2026	USD 500 000	647 570	634 456	United Airlines 2018-1, cat. A, fiducie à flux identiques, 3,70 %, 1 ^{er} mars 2030	USD 300 000	368 732	381 352
Omega Healthcare Investors Inc, remb. par antic, 4,75 %, 15 oct. 2027	USD 1 700 000	2 149 029	2 179 868	Billets du Trésor des États-Unis, 2,50 %, 15 mai 2046	11 364 000	13 043 683	13 611 497
Omega Healthcare Investors Inc, remb. par antic, 5,25 %, 15 oct. 2025	USD 25 000	34 502	33 320	Billets du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 nov. 2047	USD 2 000 000	2 393 898	2 515 993
Omnicom Group Inc, remb. par antic, 3,60 %, 15 janv. 2026	USD 200 000	260 180	251 961	Billets du Trésor des États-Unis, 2,88 %, 15 mai 2028	USD 4 457 000	5 702 042	5 880 228
ONEOK Inc, remb. par antic, 4,55 %, 15 avr. 2028	USD 300 000	398 547	398 731	Billets du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 févr. 2048	24 810 000	30 969 025	32 815 149
ONEOK Inc, 4,00 %, 13 juill. 2027	USD 800 000	992 281	1 025 546	Univision Communications Inc, remb. par antic, 5,13 %, 15 févr. 2020	USD 200 000	243 651	244 538
Pacific Gas & Electric Company, remb. par antic, 2,95 %, 1 ^{er} déc. 2025	USD 300 000	376 245	353 210	Unum Group, 5,75 %, 15 août 2042	USD 200 000	309 915	278 439
Pacific Gas & Electric Company, remb. par antic, 3,30 %, 1 ^{er} sept. 2027	USD 300 000	381 725	355 275	Valeant Pharmaceuticals International Inc, remb. par antic, 5,50 %, 1 ^{er} nov. 2020	USD 600 000	763 738	781 537
Pacific Life Insurance Co, remb. par antic, 4,30 %, 24 oct. 2047	USD 1 400 000	1 752 034	1 688 289	Valeant Pharmaceuticals International Inc, remb. par antic, 6,13 %, 15 avr. 2020	USD 100 000	110 419	121 627
Patterson-UTI Energy Inc, remb. par antic, 3,95 %, 1 ^{er} nov. 2027	USD 1 000 000	1 256 281	1 238 558	VEReal Estate Investment Trust Operating Partnership LP, remb. par antic, 4,88 %, 1 ^{er} mars 2026	USD 600 000	824 323	788 138
Physicians Realty LP, 4,30 %, 15 mars 2027	USD 200 000	265 382	254 427	Verizon Communications Inc, 1,88 %, 26 oct. 2029	EUR 1 400 000	2 058 186	2 131 439
Pioneer Natural Resources Company, remb. par antic, 3,95 %, 15 avr. 2022	USD 700 000	928 748	930 943	Verizon Communications Inc, 4,33 %, 21 sept. 2028	USD 3 600 000	4 749 646	4 695 023
Pitney Bowes Inc, remb. par antic, 4,70 %, 1 ^{er} mars 2023	USD 300 000	364 596	358 208	Verizon Communications Inc, 4,50 %, 10 août 2033	USD 600 000	749 919	766 481
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corporation, remb. par antic, 4,70 %, 15 déc. 2043	USD 866 000	1 018 694	1 004 065	Viasat Inc, remb. par antic, 5,63 %, 15 sept. 2020	USD 100 000	121 261	123 958
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corporation, 3,60 %, 1 ^{er} nov. 2024	USD 300 000	367 764	374 051	VMware Inc, remb. par antic, 2,95 %, 21 juill. 2022	USD 300 000	378 143	380 303
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corporation, 5,75 %, 15 janv. 2020	USD 200 000	285 730	271 498	VMware Inc, remb. par antic, 3,90 %, 21 mai 2027	USD 700 000	874 148	855 119
Principal Life Global Funding II, 3,00 %, 18 avr. 2026	USD 500 000	642 009	617 694	Wand Merger Corporation, remb. par antic, 8,13 %, 15 juill. 2020	USD 100 000	132 589	133 822
Progressive Corporation, perpétuelles, 5,38 %	USD 100 000	128 171	131 098	Wand Merger Corporation, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, A, 27 avr. 2019	USD 200 000	254 246	260 081
Qualitytech LP/QTS Finance Corporation, remb. par antic, 4,75 %, 15 nov. 2020	USD 100 000	127 971	123 440	Wand Merger Corporation, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, B, 27 avr. 2019	USD 200 000	254 246	260 081
Quicken Loans Inc, remb. par antic, 5,25 %, 15 janv. 2023	USD 600 000	754 166	730 489	Washington Prime Group LP, 5,95 %, 15 août 2024	USD 600 000	740 511	764 705
Reinsurance Group of America Inc, remb. par antic, 3,95 %, 15 juin 2026	USD 300 000	398 095	385 326	Wells Fargo & Company, remb. par antic, 3,58 %, 22 mai 2027	USD 400 000	506 251	504 464
Reliance Standard Life Global Funding II, 3,05 %, 20 janv. 2021	USD 100 000	131 667	130 300	Wells Fargo & Company, 2,63 %, 22 juill. 2022	USD 3 100 000	3 948 021	3 938 359
Sanchez Energy Corporation, remb. par antic, 7,25 %, 15 févr. 2020	USD 200 000	254 446	260 410	Wells Fargo & Company, 3,00 %, 23 oct. 2026	USD 1 800 000	2 219 456	2 184 980
Select Income Real Estate Investment Trust, remb. par antic, 4,25 %, 15 févr. 2024	USD 1 900 000	2 421 742	2 405 436	Wells Fargo & Company, 3,55 %, 29 sept. 2025	USD 700 000	952 941	896 096
Sempra Energy, remb. par antic, 3,40 %, 1 ^{er} oct. 2027	USD 1 400 000	1 732 319	1 728 070	WestRock Company, remb. par antic, 3,75 %, 15 janv. 2025	USD 700 000	894 500	904 442
Silversea Cruise Finance Ltd, remb. par antic, 7,25 %, 1 ^{er} févr. 2020	USD 200 000	277 875	285 412	Weyerhaeuser Co, 8,50 %, 15 janv. 2025	USD 1 300 000	2 288 691	2 108 495
SLM Corporation, 5,13 %, 5 avr. 2022	USD 200 000	266 825	262 383	Weyerhaeuser Company, 7,38 %, 15 mars 2032	USD 100 000	173 076	167 257
Southern California Edison Company, remb. par antic, 3,65 %, 1 ^{er} déc. 2027	USD 300 000	384 231	387 886	WP Carey Inc, remb. par antic, 4,60 %, 1 ^{er} janv. 2024	USD 245 000	332 758	328 077
Southwestern Electric Power Company, 6,20 %, 15 mars 2040	USD 300 000	503 926	494 161	WR Grace & Co-Conn, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, B1, 23 févr. 2025	USD 36 842	46 554	48 384
Spirit AeroSystems Inc, remb. par antic, 4,60 %, 15 mars 2028	USD 500 000	640 014	663 085	WR Grace & Co-Conn, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, B2, 23 févr. 2025	USD 63 158	79 807	82 944
Spirit Realty LP, remb. par antic, 4,45 %, 15 juin 2026	USD 700 000	857 592	889 809	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corporation, remb. par antic, 5,25 %, 15 févr. 2027	USD 1 000 000	1 333 314	1 233 626
Springleaf Finance Corporation, 5,25 %, 15 déc. 2019	USD 1 200 000	1 603 927	1 607 833			246 535 473	246 686 803
Sprint Spectrum Company LLC / Sprint Spectrum Company II LLC / Sprint Spectrum Company III LLC, 4,74 %, 20 mars 2025	USD 800 000	1 035 438	1 046 690	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		379 295 243	375 921 632
Standard Industries Inc, remb. par antic, 6,00 %, 15 oct. 2020	USD 225 000	313 707	297 311	OPTIONS – 0,0 %			
Stearns Holdings LLC, remb. par antic, 9,38 %, 15 août 2020	USD 200 000	254 541	263 619	États-Unis – 0,0 %			
Stryker Corporation, remb. par antic, 3,65 %, 7 déc. 2027	USD 400 000	506 829	512 465	CDX.IG29 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,70 \$, 15 août 2018	(300 000)	(508)	(613)
Tech Data Corporation, remb. par antic, 4,95 %, 16 nov. 2026	USD 500 000	692 375	648 891	CDX.IG29 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,80 \$, 15 août 2018	(3 100 000)	(2 374)	(3 527)
Telefonica Emisiones SAU, 4,10 %, 8 mars 2027	USD 1 000 000	1 384 364	1 272 201	CDX.IG29 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,725 \$, 18 juill. 2018	(1 700 000)	(2 024)	(2)
Thermo Fisher Scientific Inc, remb. par antic, 3,00 %, 15 févr. 2023	USD 200 000	248 594	255 984				

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)/			Émetteur	Nombre de contrats/		
	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)		Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OPTIONS (suite)				OPTIONS (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
CDX.IG29 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,80 %, 15 août 2018	(2 400 000)	(3 197)	(2 648)	Swaps de taux d'intérêt sur obligations du Trésor américain de 10 ans, options d'achat vendues, 2,20 \$, 27 nov. 2018	(1 300 000)	(21 037)	(1 392)
CDX.IG29 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,90 %, 15 août 2018	(1 200 000)	(1 535)	(866)	Swaps de taux d'intérêt sur obligations du Trésor américain de 10 ans, options d'achat vendues, 2,21 \$, 27 nov. 2018	(1 300 000)	(21 654)	(1 443)
CDX.IG29 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,90 %, 19 sept. 2018	(1 300 000)	(2 455)	(1 877)	Swaps de taux d'intérêt sur obligations du Trésor américain de 2 ans, options d'achat, 2,00 \$, 27 nov. 2018	12 600 000	43 419	978
CDX.IG29 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,90 %, 19 sept. 2018	(3 400 000)	(5 200)	(4 910)	Swaps de taux d'intérêt sur obligations du Trésor américain de 2 ans, options d'achat, 2,94 \$, 28 févr. 2020	7 350 000	67 272	59 073
CDX.IG30 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,70 %, 18 juill. 2018	(1 500 000)	(2 123)	(1 132)	Swaps de taux d'intérêt sur obligations du Trésor américain de 30 ans, options d'achat vendues, 3,086 \$, 28 févr. 2020	(700 000)	(67 272)	(70 477)
CDX.IG30 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,75 %, 18 juill. 2018	(1 500 000)	(1 828)	(659)	Swaps de taux d'intérêt sur obligations du Trésor américain de 5 ans, options d'achat vendues, 2,8350 \$, 11 juill. 2018	(1 400 000)	(2 273)	(1 582)
CDX.IG30 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,75 %, 18 juill. 2018	(4 800 000)	(7 404)	(2 109)	Swaps de taux d'intérêt sur obligations du Trésor américain de 5 ans, options de vente position vendeur, 3,0850 \$, 11 juill. 2018	(1 400 000)	(2 273)	(59)
CDX.IG30 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,80 %, 18 juill. 2018	(1 500 000)	(2 677)	(519)			(116 375)	(101 152)
CDX.IG30 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,80 %, 18 juill. 2018	(1 200 000)	(1 671)	(415)	TOTAL DES ACTIONS		(116 375)	(101 152)
CDX.IG30 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,85 %, 15 août 2018	(900 000)	(1 168)	(803)	INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 8,8 %			
CDX.IG30 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,85 %, 18 juill. 2018	(600 000)	(779)	(167)	Bons du Trésor – 2,4 %			
CDX.ITRAXX.O 5-Year Index, options d'achat vendues, 0,50 %, 19 sept. 2018	(9 900 000)	(12 382)	(669)	Gouvernement du Canada, 0,00 %, 23 août 2018	1 276 000	1 272 247	1 273 609
CDX.ITRAXX.O 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,90 \$, 19 sept. 2018	(1 800 000)	(5 000)	(3 034)	Gouvernement du Canada, 0,00 %, 6 sept. 2018	7 207 000	7 188 684	7 191 228
CDX.ITRAXX.O 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,90 \$, 19 sept. 2018	(1 800 000)	(4 892)	(3 034)	Gouvernement du Canada, 0,00 %, 20 sept. 2018	1 562 000	1 557 232	1 557 743
CDX.ITRAXX.O 5-Year Index, options de vente position vendeur, 1,00 \$, 15 août 2018	(1 800 000)	(4 565)	(986)			10 018 163	10 022 580
CDX.ITRAXX.O 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,80 %, 19 sept. 2018	(1 800 000)	(5 859)	(4 481)	Dépôts à court terme – 6,4 %			
CDX.ITRAXX.O 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,80 %, 19 sept. 2018	(9 900 000)	(36 914)	(49 008)	Province d'Alberta, 1,25 %, 3 juill. 2018	26 500 000	26 500 000	26 500 000
CDX.ITRAXX.O 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,90 \$, 19 sept. 2018	(2 100 000)	(5 523)	(3 539)			36 518 163	36 522 580
CDX.ITRAXX.O 5-Year Index, options de vente position vendeur, 0,95 %, 19 sept. 2018	(900 000)	(2 479)	(1 252)	TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE		415 697 031	412 343 060
				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
				Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (1,3 %)			(5 401 648)
				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,3 %			5 591 571
				ACTIF NET – 100,0 %			412 532 983

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

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant		Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
				contractuel	Devise à livrer				
Standard Chartered Bank	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	4 015 000	Dollar canadien	5 147 493	1,282	1,315	132 056
JPMorgan Chase Bank NA	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	4 160 000	Dollar canadien	5 371 612	1,291	1,315	98 599
BNP Paribas International	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	704 000	Real brésilien	2 661 120	3,78	3,877	23 277
Bank of America, N.A.	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	1 065 000	Dollar canadien	1 375 387	1,291	1,315	25 040
Australia & New Zealand Banking Group	A-1+	3 juillet 2018	Dollar américain	1 114 000	Dollar canadien	1 442 464	1,295	1,315	22 395
Standard Chartered Bank	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	7 564 000	Dollar canadien	9 811 620	1,297	1,315	134 688
Goldman Sachs International	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	1 078 000	Dollar canadien	1 400 320	1,299	1,315	17 200
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	340 738	Dollar américain	259 000	0,76	0,76	164
Bank of America, N.A.	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	592 977	Dollar américain	450 000	0,759	0,76	1 246
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	1 769 677	Dollar américain	1 333 000	0,753	0,76	16 837
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	1 675 681	Dollar américain	1 262 000	0,753	0,76	16 203
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	1 071 404	Dollar américain	807 000	0,753	0,76	10 232
Standard Chartered Bank	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	146 426	Dollar américain	110 000	0,751	0,76	1 780
Standard Chartered Bank	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	133 210	Dollar américain	100 000	0,751	0,76	1 714
BNP Paribas International	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	602 980	Dollar américain	453 000	0,751	0,76	7 304
BNP Paribas International	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	142 288	Dollar américain	107 000	0,752	0,76	1 588
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	5 756 172	Dollar américain	4 332 000	0,753	0,76	59 770
Citigroup Global Markets Limited	A-1	6 juillet 2018	Dollar américain	183 199	Zloty polonais	625 000	3,412	3,746	21 482
BNP Paribas International	A-1	16 juillet 2018	Dollar américain	858 000	Peso argentin	22 951 500	26,75	29,507	105 440
Goldman Sachs International	A-1	17 juillet 2018	Dollar américain	826 000	Peso colombien	2 309 496 000	2796	2933,217	50 820
Goldman Sachs International	A-1	17 juillet 2018	Dollar américain	19 000	Peso colombien	53 181 000	2799	2933,217	1 143
Bank of America, N.A.	A-1	2 août 2018	Dollar américain	3 959	Real brésilien	15 012	3,792	3,893	136
Banque HSBC Canada	A-1+	2 août 2018	Dollar canadien	136 152 311	Dollar américain	102 388 481	0,752	0,761	1 688 936

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

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
National Australia Bank Ltd.	A-1+	2 août 2018	Dollar canadien	137 222 648	Dollar américain	103 223 197	0,752	0,761	1 663 068
Bank of America, N.A.	A-1	2 août 2018	Dollar canadien	74 948 275	Dollar américain	56 441 076	0,753	0,761	826 093
Goldman Sachs International	A-1	2 août 2018	Dollar canadien	5 756 172	Dollar américain	4 359 729	0,757	0,761	30 685
BNP Paribas International	A-1	8 août 2018	Dollar américain	82 686	Forint hongrois	21 446 000	259,368	281,066	8 395
JPMorgan Chase Bank NA	A-1	8 août 2018	Dollar américain	653 983	Rand sud-africain	8 346 000	12,762	13,791	64 162
Goldman Sachs International	A-1	8 août 2018	Dollar américain	97 958	Rand sud-africain	1 270 000	12,965	13,791	7 715
Bank of America, N.A.	A-1	8 août 2018	Dollar américain	68 603	Rand sud-africain	909 000	13,25	13,791	3 536
Goldman Sachs International	A-1	8 août 2018	Dollar américain	69 385	Forint hongrois	19 238 000	277,266	281,066	1 234
Goldman Sachs International	A-1	8 août 2018	Rand sud-africain	7 769 000	Dollar américain	560 044	0,072	0,073	4 344
JPMorgan Chase Bank NA	A-1	15 août 2018	Dollar canadien	10 608 401	Euro	6 876 000	0,648	0,65	25 055
Standard Chartered Bank	A-1	15 août 2018	Dollar canadien	12 786 280	Livre sterling	7 357 000	0,575	0,576	4 168
Standard Chartered Bank	A-1	15 août 2018	Euro	202 000	Dollar canadien	307 147	1,521	1,539	3 767
Australia & New Zealand Banking Group	A-1+	15 août 2018	Livre sterling	483 000	Dollar canadien	836 502	1,732	1,737	2 643
BNP Paribas International	A-1	27 août 2018	Dollar américain	546 828	Peso mexicain	10 955 000	20,034	20,11	2 743
Bank of America, N.A.	A-1	19 septembre 2018	Dollar américain	1 724 736	Dollar de Singapour	2 290 277	1,328	1,36	53 459
JPMorgan Chase Bank NA	A-1	26 septembre 2018	Dollar américain	94 000	Peso argentin	2 759 840	29,36	31,636	8 893
									<u>5 148 010</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Bank of America, N.A.	A-1	3 juillet 2018	Real brésilien	2 646 108	Dollar américain	721 571	0,273	0,258	(51 505)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	128 951 668	Dollar américain	99 051 870	0,768	0,76	(1 297 478)
Banque HSBC Canada	A-1+	3 juillet 2018	Dollar canadien	137 813 987	Dollar américain	106 118 102	0,77	0,76	(1 726 963)
Standard Chartered Bank	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	83 946 434	Dollar américain	65 477 467	0,78	0,76	(2 153 749)
National Australia Bank Ltd.	A-1+	3 juillet 2018	Dollar canadien	4 191 973	Dollar américain	3 234 000	0,771	0,76	(60 604)
JPMorgan Chase Bank NA	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	4 665 345	Dollar américain	3 599 000	0,771	0,76	(67 192)
Banque HSBC Canada	A-1+	3 juillet 2018	Dollar canadien	4 664 660	Dollar américain	3 599 000	0,772	0,76	(67 878)
National Australia Bank Ltd.	A-1+	3 juillet 2018	Dollar canadien	218 816	Dollar américain	169 000	0,772	0,76	(3 412)
Banque HSBC Canada	A-1+	3 juillet 2018	Dollar canadien	446 242	Dollar américain	344 000	0,771	0,76	(6 104)
Australia & New Zealand Banking Group	A-1+	3 juillet 2018	Dollar canadien	754 277	Dollar américain	580 000	0,769	0,76	(8 399)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	185 776	Dollar américain	143 000	0,77	0,76	(2 263)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	222 368	Dollar américain	171 000	0,769	0,76	(2 490)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	2 244 485	Dollar américain	1 726 000	0,769	0,76	(25 135)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	3 juillet 2018	Dollar canadien	3 916 924	Dollar américain	2 984 000	0,762	0,76	(6 913)
Goldman Sachs International	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	756 522	Dollar canadien	1 000 000	1,322	1,315	(5 213)
Bank of America, N.A.	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	1 506 299	Dollar canadien	2 000 000	1,328	1,315	(19 296)
Goldman Sachs International	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	980 000	Dollar canadien	1 303 884	1,33	1,315	(15 236)
Bank of America, N.A.	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	225 370	Dollar canadien	300 000	1,331	1,315	(3 650)
Bank of America, N.A.	A-1	3 juillet 2018	Real brésilien	15 012	Dollar américain	3 970	0,264	0,258	(130)
JPMorgan Chase Bank NA	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	918 000	Dollar canadien	1 222 323	1,332	1,315	(15 202)
Banque HSBC Canada	A-1+	3 juillet 2018	Dollar américain	102 331 688	Dollar canadien	136 152 311	1,33	1,315	(1 591 562)
National Australia Bank Ltd.	A-1+	3 juillet 2018	Dollar américain	103 167 166	Dollar canadien	137 222 648	1,33	1,315	(1 563 281)
Bank of America, N.A.	A-1	3 juillet 2018	Dollar américain	56 409 768	Dollar canadien	74 948 275	1,329	1,315	(772 397)
Bank of America, N.A.	A-1	5 juillet 2018	Dollar canadien	429 377	Dollar américain	327 000	0,762	0,761	(575)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	6 juillet 2018	Zloty polonais	866 000	Dollar américain	251 074	0,29	0,267	(26 127)
JPMorgan Chase Bank NA	A-1	17 juillet 2018	Peso colombien	2 362 405 506	Dollar américain	824 992	0	0	(28 754)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	15 août 2018	Livre turque	985 155	Dollar américain	222 584	0,226	0,213	(16 840)
Standard Chartered Bank	A-1	15 août 2018	Dollar canadien	1 030 520	Dollar néo-zélandais	1 164 000	1,13	1,123	(5 620)
JPMorgan Chase Bank NA	A-1	15 août 2018	Dollar canadien	84 492	Euro	56 000	0,663	0,65	(1 701)
Bank of America, N.A.	A-1	15 août 2018	Livre sterling	758 000	Dollar canadien	1 317 217	1,738	1,737	(290)
Banque HSBC Canada	A-1+	15 août 2018	Dollar néo-zélandais	1 159 000	Dollar canadien	1 060 207	0,915	0,89	(28 483)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	27 août 2018	Peso mexicain	57 479 877	Dollar américain	2 993 790	0,052	0,05	(180 984)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	27 août 2018	Dollar américain	34 132	Peso mexicain	717 000	21,006	20,11	(2 000)
BNP Paribas International	A-1	19 septembre 2018	Roupie indienne	54 675 164	Dollar américain	799 228	0,015	0,014	(12 931)
Goldman Sachs International	A-1	19 septembre 2018	Dollar américain	784 000	Roupie indienne	54 482 512	69,493	69,208	(4 241)
Barclays PLC	A-2	26 septembre 2018	Peso argentin	5 105 518	Dollar américain	183 784	0,036	0,032	(32 570)
Bank of America, N.A.	A-1	28 janvier 2019	Livre égyptienne	9 983 090	Dollar américain	533 000	0,053	0,052	(13 480)
Standard Chartered Bank	A-1	28 janvier 2019	Livre égyptienne	6 279 840	Dollar américain	336 000	0,054	0,052	(9 488)
									<u>(9 830 136)</u>

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Gain latent (\$)
CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS							
Septembre 2018	9	Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor américain CME	Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	1 882 793	1 888 711	<u>5 918</u>
							<u>5 918</u>

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

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Description	Contrepartie	Devises	Date de dissolution	Notionnel	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (\$)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable CLP	Goldman Sachs	CLP	14 novembre 2024	(1 679 800 000)	2,506 %	(19 664)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Goldman Sachs	CLP	14 novembre 2024	1 679 800 000	3,778 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable MP	Merrill Lynch International	MXN	27 février 2023	(38 800 000)	8,070 %	(27 010)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	MXN	27 février 2023	38 800 000	7,615 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable ZAL	Merrill Lynch International	ZAL	19 septembre 2023	(16 200 000)	7,250 %	(37 915)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	ZAL	19 septembre 2023	16 200 000	7,250 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable HUF	Merrill Lynch International	HUF	19 septembre 2023	(444 000 000)	1,250 %	(95 639)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	HUF	19 septembre 2023	444 000 000	1,250 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable ZAL	Merrill Lynch International	ZAL	19 septembre 2028	(37 800 000)	7,750 %	(143 217)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	ZAL	19 septembre 2028	37 800 000	7,750 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable EUR	Merrill Lynch International	EUR	19 septembre 2028	2 500 000	1,250 %	(125 086)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	EUR	19 septembre 2028	(2 500 000)	1,250 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable EUR	Merrill Lynch International	EUR	19 décembre 2028	2 600 000	1,250 %	(108 658)
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	EUR	19 décembre 2028	(2 600 000)	1,250 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux variable BP	Merrill Lynch International	GBP	19 septembre 2048	(3 200 000)	1,750 %	–
Swap de taux d'intérêt, fixe à variable – coupon à taux fixe	Merrill Lynch International	GBP	19 septembre 2048	3 200 000	1,750 %	(162 371)
						<u>(719 560)</u>

PERTE LATENTE SUR LES SWAPS SUR DÉFAILLANCE DE CRÉDIT

Date de dissolution	Notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (\$)
Deutsche Bank AG, contrepartie : Merrill Lynch International 20 juin 2019	(200 000)	1,00 %	(440)
			<u>(440)</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2018 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A-1+ de S&P.

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	39 126 230	45 553 771
De 1 à 3 ans	28 658 333	18 152 172
De 3 à 5 ans	58 190 513	58 158 794
De 5 à 10 ans	169 443 782	175 588 860
Plus de 10 ans	116 311 272	115 813 679
	411 730 130	413 267 276

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 7 192 023 \$, ou environ 1,7 % (7 554 699 \$ ou environ 1,8 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Peso mexicain	115 527	3 223 901	3 339 428	0,8
Peso argentin	2 465 635	(873 509)	1 592 126	0,4
Livre égyptienne	-	1 221 903	1 221 903	0,3
Livre turque	-	298 931	298 931	0,1
Real brésilien	4 499	47 070	51 569	0,0
Peso colombien	(19 664)	30 066	10 402	0,0
Dollar américain	362 792 638	(362 714 656)	77 982	0,0
Roupie indienne	-	28 102	28 102	0,0
Dollar néo-zélandais	787	23 848	24 635	0,0
Zloty polonais	6 536	110 681	117 217	0,0
Forint hongrois	89 857	(190 374)	(100 517)	(0,0)
Rand sud-africain	125 591	(263 375)	(137 784)	(0,0)
Livre sterling	10 257 126	(10 631 969)	(374 843)	(0,0)
Euro	9 775 112	(10 363 244)	(588 132)	(0,1)
Dollar de Singapour	-	(2 214 916)	(2 214 916)	(0,5)
Peso chilien	(2 515 785)	-	(2 515 785)	(0,6)
	383 097 858	(382 267 541)	830 317	0,3

31 décembre 2017

Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Peso mexicain	432 414	3 625 036	4 057 450	1,0
Rouble russe	-	3 011 991	3 011 991	0,7
Roupie indonésienne	-	2 201 578	2 201 578	0,5
Peso argentin	1 661 091	449 698	2 110 789	0,5
Roupie indienne	-	2 096 672	2 096 672	0,5
Rand sud-africain	819 232	343 494	1 162 726	0,3
Nouveau sol péruvien	-	1 058 563	1 058 563	0,2
Real brésilien	(141 508)	1 012 371	870 863	0,2
Zloty polonais	282 257	(225 531)	56 726	-
Yen japonais	40 144	-	40 144	-
Euro	7 693 881	(7 658 621)	35 260	-
Peso chilien	(3 307)	-	(3 307)	-
Won sud-coréen	-	(37 835)	(37 835)	-
Livre sterling	24 186 560	(24 276 925)	(90 365)	-
Dollar de Singapour	-	(2 153 065)	(2 153 065)	(0,5)
Dollar américain	367 059 606	(380 679 879)	(13 620 273)	(3,2)
	402 030 370	(401 232 453)	797 917	0,2

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 83 032 \$, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (79 790 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 0,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (0,0 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 115 \$ (néant au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	8,9	8,8	7,5	7,4
A-1	–	–	0,9	0,9
Notation des obligations				
AAA	13,5	13,6	18,7	18,4
AA	1,1	1,1	1,2	1,0
A	17,2	17,2	15,3	14,9
BBB	45,9	45,9	41,0	40,5
BB	7,8	7,8	8,0	7,8
B	5,2	5,2	5,9	5,7
CCC	–	–	0,1	0,1
SANS NOTATION	0,4	0,4	1,4	1,3
	100,0	100,0	100,0	98,0

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Argentine	0,7	0,8
Australie	1,0	1,0
Belgique	0,2	–
Bermudes	0,6	0,4
Brésil	1,7	2,2
Canada	2,9	2,5
Îles Caïmans	0,8	0,6
Chili	0,2	0,2
Chine	0,3	0,3
Billets de trésorerie	–	2,7
Danemark	0,0	0,1
France	0,6	0,3
Allemagne	1,8	1,4
Hong Kong	0,4	0,3
Inde	0,2	0,1
Irlande	1,6	1,2
Israël	0,7	0,5
Italie	0,8	0,5
Japon	1,1	1,0
Koweït	0,3	0,3
Luxembourg	0,1	0,5
Malaisie	0,3	–
Mexique	2,1	1,6
Pays-Bas	2,4	1,6
Norvège	0,1	–
Panama	0,1	0,1
Pologne	–	0,1
Qatar	0,3	–
Russie	0,1	0,1
Arabie saoudite	0,7	0,5
Dépôts à court terme	6,4	0,7
Singapour	0,2	0,2
Afrique du Sud	–	0,2
Suisse	2,8	3,0
Bons du Trésor	2,4	2,2
Émirats arabes unis	0,2	0,3
Royaume-Uni	6,1	7,8
États-Unis	59,8	62,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteurs	–	375 921 632	–	375 921 632
Instruments du marché monétaire	–	36 522 580	–	36 522 580
Bons de souscription, droits de souscription et options	59 073	978	–	60 051
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	5 148 010	–	5 148 010
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	5 918	–	–	5 918
	64 991	417 593 200	–	417 658 191
Passif au titre des options vendues	(158 368)	(2 835)	–	(161 203)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(9 830 136)	–	(9 830 136)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(25 287)	–	(25 287)
Perte latente sur les swaps	–	(720 000)	–	(720 000)
	(93 377)	407 014 942	–	406 921 565

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débiteurs	–	390 874 816	–	390 874 816
Instruments du marché monétaire	–	23 574 475	–	23 574 475
Bons de souscription, droits de souscription et options	–	23 832	–	23 832
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	9 381 705	–	9 381 705
Gain latent sur les swaps	–	133 658	–	133 658
	–	423 988 486	–	423 988 486
Passif au titre des options vendues	(4 239)	(34 110)	–	(38 349)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 739 339)	–	(1 739 339)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(11)	–	(11)
Perte latente sur les swaps	–	(1 315 658)	–	(1 315 658)
	(4 239)	420 899 368	–	420 895 129

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	5 148 010	(2 074 960)	–	3 073 050
Contrats d'options – hors cote	60 051	(60 051)	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	5 208 061	(2 135 011)	–	3 073 050

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	9 830 136	(2 074 960)	(100 000)	7 655 176
Contrats d'options – hors cote	161 203	(60 051)	–	101 152
Swaps – hors cote	720 000	–	(720 000)	–
	10 711 339	(2 135 011)	(820 000)	7 756 328

31 décembre 2017

Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	9 381 705	(797 615)	–	8 584 090
Contrats d'options – hors cote	23 832	(23 832)	–	–
Swaps – hors cote	133 658	(131 654)	–	2 004
	9 539 195	(953 101)	–	8 586 094

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	1 739 339	(797 615)	–	941 724
Contrats d'options – hors cote	34 110	(23 832)	–	10 278
Swaps – hors cote	1 315 658	(131 654)	–	1 184 004
	3 089 107	(953 101)	–	2 136 006

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 715 105 452	2 801 943 867
Instruments dérivés	384 359	7 992 413
Trésorerie	183 392 308	140 273 365
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	2 405 041	17 720 788
Montant à recevoir pour la vente de titres	9 318 670	–
Souscriptions à recevoir	2 047 867	2 178 791
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	3 754 575	5 116 620
	<u>2 916 408 272</u>	<u>2 975 225 844</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	6 627 369	497 250
Frais de gestion à payer	3 214 535	–
Achats de placements à payer	6 462 329	–
Rachats à payer	2 212 739	1 912 888
Charges à payer	155 034	–
Distributions à verser	506 147	1 044 486
	<u>19 178 153</u>	<u>3 454 624</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 897 230 119</u>	<u>2 971 771 220</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 888 589 526	2 964 687 475
Série conseillers	665 202	919 723
Série D	1 901 440	1 356 683
Série F	6 073 951	4 807 339
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,03	11,25
Série conseillers	10,59	10,85
Série D	9,72	9,97
Série F	11,83	11,98

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	19 625 114	25 783 060
Revenus d'intérêts à distribuer	22 111 469	21 417 261
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	70 959 990	51 310 215
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(78 892 047)	9 469 498
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(14 067 049)	(2 848 902)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(13 568 747)	3 107 065
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 168 730	108 238 197
Prêt de titres (note 11)	27 343	34 594
Gain (perte) de change net réalisé et latent	6 011 750	(4 992 637)
Autres revenus	20 437	19 682
Total des revenus (pertes), montant net	<u>12 228 260</u>	<u>103 299 836</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	18 215 876	18 227 278
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	875 285	880 595
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	4 599	936
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 146 202	1 609 494
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 134 504	2 135 881
Coûts de transactions	1 236 697	880 004
Total des charges	<u>23 613 750</u>	<u>23 734 764</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(5 106)
Charges, montant net	<u>23 613 750</u>	<u>23 729 658</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(11 385 490)</u>	<u>79 570 178</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(11 397 279)	79 421 276
Série conseillers	(6 140)	43 953
Série D	(3 695)	4 732
Série F	21 624	100 217
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,04)	0,30
Série conseillers	(0,09)	0,33
Série D	(0,02)	0,17
Série F	0,05	0,35
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	263 407 686	262 002 763
Série conseillers	68 427	131 269
Série D	175 906	28 654
Série F	461 407	283 834

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 964 687 475	2 851 243 861
Série conseillers	919 723	1 475 389
Série D	1 356 683	114 831
Série F	4 807 339	3 279 211
	<u>2 971 771 220</u>	<u>2 856 113 292</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(11 397 279)	79 421 276
Série conseillers	(6 140)	43 953
Série D	(3 695)	4 732
Série F	21 624	100 217
	<u>(11 385 490)</u>	<u>79 570 178</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(18 120 549)	(20 335 941)
Série conseillers	(4 576)	(5 834)
Série D	(13 542)	(3 504)
Série F	(40 860)	(47 520)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(29 190 478)	(1 682 205)
Série conseillers	(7 556)	(483)
Série D	(16 618)	(290)
Série F	(43 316)	(3 931)
Remboursement de capital		
Série A	–	(25 121 639)
Série conseillers	–	(16 974)
Série D	(2 096)	(2 502)
	<u>(47 439 591)</u>	<u>(47 220 823)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	198 857 398	211 239 496
Série D	777 716	546 040
Série F	2 151 221	725 936
Distributions réinvesties		
Série A	44 253 252	43 747 252
Série conseillers	4 676	6 594
Série D	24 673	4 923
Série F	60 300	40 471
Montants versés pour le rachat		
Série A	(260 500 293)	(221 982 387)
Série conseillers	(240 925)	(234 385)
Série D	(221 681)	(19 064)
Série F	(882 357)	(538 435)
	<u>(15 716 020)</u>	<u>33 536 441</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(76 097 949)	65 285 852
Série conseillers	(254 521)	(207 129)
Série D	544 757	530 335
Série F	1 266 612	276 738
	<u>(74 541 101)</u>	<u>65 885 796</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 888 589 526	2 916 529 713
Série conseillers	665 202	1 268 260
Série D	1 901 440	645 166
Série F	6 073 951	3 555 949
	<u>2 897 230 119</u>	<u>2 921 999 088</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 385 490)	79 570 178
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(70 959 990)	(51 310 215)
(Gain) perte de change latente	365 892	3 888 307
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	78 892 047	(9 469 498)
(Gain) perte nette réalisée sur les instruments dérivés	(3 672 393)	(4 096 211)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	13 568 747	(3 107 065)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(18 776 008)	(19 623 146)
Achats de placements	(1 035 110 453)	(640 131 379)
Produit de la vente de placements	1 133 778 296	699 959 809
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	15 315 747	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 362 045	(1 350 154)
Charges et autres montants à payer	3 369 569	3 458 694
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	106 748 009	57 789 320
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	199 900 928	211 832 048
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(259 529 073)	(221 799 245)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(3 635 029)	(3 226 272)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(63 263 174)	(13 193 469)
Gain (perte) de change latente	(365 892)	(3 888 307)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	43 484 835	44 595 851
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	140 273 365	195 555 107
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>183 392 308</u>	<u>236 262 651</u>
Intérêts versés ¹⁾	4 599	936
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 496 746	1 890 116
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	19 524 473	22 842 613

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)/ Nombre de contrats/ Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 0,7 %				ACTIONS (suite)			
Obligations de sociétés – 0,7 %				Technologies de l'information – 5,1 %			
Hydro One Ltd., 4,00 %, 30 sept. 2027	27 102 000	9 507 328	7 450 340	Apple Inc.	87 700	16 975 481	21 351 168
Timbercreek, 8,00 %, 12 avr. 2021*	EUR 8 363 000	12 633 915	12 836 925	Broadcom Ltd.	21 700	7 297 954	6 924 913
		22 141 243	20 287 265	Broadcom Ltd., options de vente position vendeur, 240,00 \$, 20 juill. 2018	(467)	(184 221)	(267 177)
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		22 141 243	20 287 265	Cisco Systems, Inc.	128 700	7 296 317	7 283 532
ACTIONS – 48,3 %				Intel Corporation	98 700	7 255 087	6 452 872
Consommation discrétionnaire – 4,7 %				MasterCard, Inc., cat. A	63 600	7 578 776	16 438 267
Comcast Corporation, cat. A	863 500	28 758 197	37 261 534	Microsoft Corporation	225 500	22 278 391	29 245 541
Comcast Corporation, cat. A, options de vente position vendeur, 32,00 \$, 20 juill. 2018	(1 803)	(234 043)	(172 729)	Microsoft Corporation, options de vente position vendeur, 95,00 \$, 20 juill. 2018	(1 140)	(193 438)	(183 668)
Home Depot, Inc., The	190 800	31 514 924	48 958 466	NVIDIA Corporation	21 200	7 289 796	6 605 308
McDonald's Corporation	174 500	37 161 527	35 960 761	Oracle Corporation	358 400	20 969 451	20 768 477
TXJ Companies, Inc., The	118 500	11 656 826	14 833 930	Texas Instruments Incorporated	110 000	11 737 453	15 950 101
		108 857 431	136 841 962	Visa Inc.	92 300	9 128 340	16 078 511
Biens de consommation de base – 2,4 %						117 429 387	146 647 845
Coca-Cola Company, The	260 600	14 977 400	15 032 638	Matériaux – 2,0 %			
Costco Wholesale Corporation	92 400	19 817 426	25 396 207	DowDuPont Inc.	339 500	29 672 415	29 433 990
Les Compagnies Loblaw Limitée	443 200	23 971 289	29 960 320	Glencore PLC	2 318 500	15 192 929	14 446 828
		58 766 115	70 389 165	Shenwin-Williams Company, The	28 500	13 273 776	15 277 041
Énergie – 5,9 %						58 139 120	59 157 859
Canadian Natural Resources Ltd.	927 100	40 514 174	43 990 897	Immobilier – 4,5 %			
Enbridge Inc.	499 200	22 386 827	23 462 400	American Tower Corporation	78 500	10 687 958	14 884 585
Pembina Pipeline Corporation	367 100	11 771 997	16 714 063	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens			
Royal Dutch Shell PLC, cat. B, CAAE	358 100	31 552 989	34 216 226	Equinix Inc.	939 678	23 730 646	40 058 473
Suncor Énergie Inc.	700 500	32 837 734	37 476 750	Equity Residential Real Estate Investment Trust	29 000	15 401 235	16 396 362
TransCanada Corporation	253 900	12 241 099	14 441 832	First Capital Realty, Inc.	94 800	7 491 689	7 940 937
		151 304 820	170 302 168	Smart Real Estate Investment Trust	1 095 678	17 993 571	22 636 707
Finance – 9,8 %				Weyerhaeuser Company	488 500	13 545 730	14 913 905
Bank of America Corporation	760 200	27 517 752	28 184 809		310 500	12 662 366	14 889 168
Bank of America Corporation, options de vente position vendeur, 30,00 \$, 27 juill. 2018	(1 690)	(271 948)	(431 202)			101 513 195	131 720 137
La Banque de Nouvelle-Écosse ¹	373 800	23 805 195	27 825 672	Services de télécommunication – 3,1 %			
Blackstone Mortgage Trust Inc.	360 000	14 628 204	14 881 237	BCE, Inc.	522 100	25 264 918	27 796 604
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	700 100	28 729 297	37 336 333	Rogers Communications, Inc., cat. B	504 400	23 005 068	31 494 736
Banque Canadienne Impériale de Commerce	255 400	27 104 330	29 207 544	TELUS Corporation	630 400	29 614 347	29 439 680
Citigroup Inc.	161 600	14 100 454	14 222 942			77 884 333	88 731 020
JPMorgan Chase & Co.	257 100	27 896 318	35 234 001	Services aux collectivités – 1,8 %			
Morgan Stanley	420 600	29 584 019	26 220 428	Fortis Inc.	833 290	30 068 840	35 014 846
Morgan Stanley, options de vente position vendeur, 52,00 \$, 27 juill. 2018	(1 104)	(276 670)	(736 881)	NextEra Energy, Inc.	78 100	10 972 957	17 156 855
Banque Royale du Canada	287 100	23 044 704	28 420 029			41 041 797	52 171 701
Financière Sun Life Inc.	273 400	13 112 678	14 443 722	TOTAL DES ACTIONS			
La Banque Toronto-Dominion	396 600	25 222 300	30 177 294			1 201 387 390	1 400 779 162
		254 196 633	284 985 928	FONDS À REVENU FIXE – 37,3 %			
Santé – 4,5 %				Fonds Scotia de revenu canadien, série I ¹			
Johnson & Johnson	229 200	37 298 001	36 577 226		51 836 468	702 475 590	687 558 917
Medtronic PLC	284 100	26 594 863	31 988 059		4 912 947	49 129 467	49 129 467
Pfizer Inc.	626 900	28 209 595	29 912 844	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I ¹			
UnitedHealth Group Incorporated	99 000	28 858 502	31 944 472		32 540 640	341 141 970	343 983 849
		120 960 961	130 422 601			1 092 747 027	1 080 672 233
Industrie – 4,5 %				FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 1,0 %			
3M Company	55 000	14 631 062	14 229 950		2 778 297	28 055 424	29 198 509
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	274 600	26 636 229	29 527 738		795 571	1 024 455	1 046 336
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	117 400	21 687 180	28 284 008			29 079 879	30 244 845
Honeywell International Inc.	150 300	20 825 937	28 475 044	Fonds privé Scotia de revenu à options, série I ¹			
United Technologies Corporation	175 700	27 513 190	28 892 036				
		111 293 598	129 408 776	GSO Strategic Credit Fund III*			

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 6,2 %			
Acceptations bancaires – 2,5 %			
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 10 juill. 2018 [†]	18 275 000	18 252 887	18 267 375
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 11 juill. 2018	18 275 000	18 251 974	18 266 557
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 12 juill. 2018	18 275 000	18 251 425	18 265 874
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 10 juill. 2018	18 265 000	18 242 899	18 257 379
		<u>72 999 185</u>	<u>73 057 185</u>
Bons du Trésor – 3,7 %			
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 30 août 2018	USD 26 278 000	34 836 023	34 453 687
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 26 juill. 2018	USD 26 278 000	34 901 301	34 517 922
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 13 sept. 2018	USD 30 000 000	39 318 657	39 301 497
		<u>109 055 981</u>	<u>108 273 106</u>
TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE		<u>182 055 166</u>	<u>181 330 291</u>
Coûts de transactions		<u>(626 562)</u>	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>2 526 784 143</u>	<u>2 713 313 796</u>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,2 %)			<u>(4 451 354)</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 6,7 %			<u>188 367 677</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>2 897 230 119</u>

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

† Placements dans des parties liées (note 10)

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Dollar canadien	6 865 231	Couronne suédoise	46 083 000	6,713	6,799	86 844
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Dollar canadien	7 566 443	Livre sterling	4 340 000	0,574	0,576	27 401
									<u>114 245</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	9 août 2018	Dollar canadien	51 514 835	Dollar américain	39 661 424	0,77	0,762	(564 349)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	9 août 2018	Dollar canadien	138 439 200	Dollar américain	106 464 257	0,769	0,762	(1 358 395)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Dollar canadien	138 616 379	Dollar américain	106 364 527	0,767	0,762	(1 050 262)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	9 août 2018	Dollar canadien	174 656 533	Dollar américain	133 969 880	0,767	0,762	(1 258 537)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Couronne suédoise	3 573 000	Dollar canadien	533 151	0,149	0,147	(7 728)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Couronne suédoise	17 433 000	Dollar canadien	2 619 731	0,15	0,147	(56 109)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Couronne suédoise	25 077 000	Dollar canadien	3 797 302	0,151	0,147	(109 534)
									<u>(4 404 914)</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Septembre 2018	(155)	Contrats à terme E-mini sur l'indice composé S&P 500	Société Générale Capital Canada Inc.	A-1	(27 706 602)	(27 740 748)	<u>(34 146)</u>
							<u>(34 146)</u>

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

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES SWAPS SUR ACTIONS

Nombre de parts	Date de dissolution	Notionnel (USD)	Taux variable %	Gain latent (\$)
Blackstone Group LP, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : Goldman Sachs				
350 900	17 mai 2019	11 053 350	2,55 %	270 114
				<u>270 114</u>

PERTE LATENTE SUR LES SWAPS SUR ACTIONS

Nombre de parts	Date de dissolution	Notionnel (USD)	Taux variable %	Perte latente (\$)
Enterprise Products Partners, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : Goldman Sachs				
109 400	24 avril 2019	3 069 764	2,68 %	(59 126)
233 300	25 avril 2019	6 546 398	2,68 %	(126 088)
64 478	23 août 2018	1 809 253	2,68 %	(34 847)
262 200	11 avril 2019	7 357 332	2,68 %	(141 707)
22	27 juin 2019	611	2,69 %	(3)
Hydro One Limited, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : La Banque Toronto-Dominion				
(67 900)	2 mai 2019	1 355 284	1,34 %	(4 927)
(69 000)	3 mai 2019	1 377 240	1,34 %	(5 007)
(46 500)	14 mai 2019	928 140	1,34 %	(3 374)
(90 800)	15 mai 2019	1 812 368	1,34 %	(6 589)
(68 900)	16 mai 2019	1 375 244	1,34 %	(5 000)
(118 200)	16 mai 2019	2 359 272	1,34 %	(8 577)
(19 400)	19 mai 2018	387 224	1,34 %	(1 408)
				<u>(396 653)</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2018 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A-1 de S&P.

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	181 203 752	–
De 1 à 3 ans	12 836 925	–
De 3 à 5 ans	–	5 167 737
De 5 à 10 ans	7 450 340	10 095 495
Plus de 10 ans	–	–
	201 491 017	15 263 232

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 232 445 \$, ou environ 0,0 % (225 550 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 048 489 561	(507 458 490)	541 031 071	18,7
Euro	13 048 523	–	13 048 523	0,5
Livre sterling	14 808 559	(7 539 041)	7 269 518	0,3
Couronne suédoise	215 173	159 460	374 633	0,0
	1 076 561 816	(514 838 071)	561 723 745	19,5

Devise	31 décembre 2017			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	
Dollar américain	1 005 991 521	(461 557 664)	544 433 857	18,3
Livre sterling	85 492 992	(41 146 183)	44 346 809	1,5
Dollar de Hong Kong	28 762 124	(12 322 508)	16 439 616	0,6
Euro	19 641 758	(10 328 142)	9 313 616	0,3
Couronne suédoise	14 205 108	(7 369 111)	6 835 997	0,2
Yen japonais	100 050	–	100 050	0,0
	1 154 193 553	(532 723 608)	621 469 945	20,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 56 172 375 \$, ce qui représente 2,0 % de l'actif net (62 146 995 \$ au 31 décembre 2017, soit 2,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 86,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (93,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 251 153 556 \$ (278 680 738 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	71,8	4,9	–	–
A-1	18,1	1,3	–	–
Notation des obligations				
A	3,7	0,3	–	–
SANS NOTATION	6,4	0,4	100,0	0,5
	100,0	6,9	100,0	0,5

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Acceptations bancaires	2,5	–
Consommation discrétionnaire	4,7	3,1
Biens de consommation de base	2,4	4,5
Obligations de sociétés	0,7	0,5
Énergie	5,9	6,6
Finance	9,8	12,3
Fonds à revenu fixe	37,3	34,5
Fonds d'actions étrangères	1,0	1,0
Santé	4,5	3,8
Industrie	4,5	4,9
Technologies de l'information	5,1	9,0
Matériaux	2,0	4,0
Immobilier	4,5	3,8
Services de télécommunication	3,1	3,2
Bons du Trésor	3,7	–
Services aux collectivités	1,8	3,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 388 123 991	14 446 827	–	1 402 570 818
Obligations et débiteures	–	7 450 340	12 836 925	20 287 265
Fonds sous-jacents	1 109 870 742	–	1 046 336	1 110 917 078
Instruments du marché monétaire	–	181 330 291	–	181 330 291
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	114 245	–	114 245
Gain latent sur les swaps	–	270 114	–	270 114
	2 497 994 733	203 611 817	13 883 261	2 715 489 811
Passif au titre des options vendues	(1 791 656)	–	–	(1 791 656)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(4 404 914)	–	(4 404 914)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(34 146)	–	–	(34 146)
Perte latente sur les swaps	–	(396 653)	–	(396 653)
	2 496 168 931	198 810 250	13 883 261	2 708 862 442

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 592 406 163	138 005 550	–	1 730 411 713
Obligations et débiteures	–	10 095 495	5 167 737	15 263 232
Fonds sous-jacents	1 056 268 922	–	–	1 056 268 922
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	7 387 109	–	7 387 109
Gain latent sur les swaps	–	605 304	–	605 304
	2 648 675 085	156 093 458	5 167 737	2 809 936 280
Passif au titre des options vendues	(478 563)	–	–	(478 563)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(18 687)	–	(18 687)
	2 648 196 522	156 074 771	5 167 737	2 809 439 030

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

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

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Solde à l'ouverture de la période	5 167 737	–
Achats	8 593 062	5 070 908
Ventes	(5 789)	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	189	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	128 062	96 829
Solde à la clôture de la période	13 883 261	5 167 737

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 était respectivement de 128 251 \$ et de 96 829 \$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments de niveau 3

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2018 (\$)	Variation de la valeur (\$)
Titres de créance	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	12 836 925	s.o.
Capitaux propres	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	1 046 336	s.o.
			13 883 261	

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2017 (\$)	Variation de la valeur (\$)
Titres de créance	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	5 167 737	s.o.
			5 167 737	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

30 juin 2018				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	114 245	(114 245)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	270 114	(270 114)	–	–
	384 359	(384 359)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	4 404 914	(114 245)	–	4 290 669
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	396 653	(270 114)	(960 097)	–
	4 801 567	(384 359)	(960 097)	4 290 669

31 décembre 2017				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	7 387 109	(18 687)	–	7 368 422
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	605 304	–	–	605 304
	7 992 413	(18 687)	–	7 973 726

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	18 687	(18 687)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	18 687	(18 687)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

30 juin 2018		
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	687 558 917	11,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	343 983 849	6,0
GSO Strategic Credit Fund III	1 046 336	4,2
Fonds Scotia du marché monétaire, série I	49 129 467	3,6
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	29 198 509	3,2
	1 110 917 078	

31 décembre 2017		
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	685 120 021	11,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	342 359 635	5,8
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	28 789 266	3,3
	1 056 268 922	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia revenu avantage (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	185 008 929	192 938 633
Instruments dérivés	41 042	782 540
Trésorerie	21 175 916	20 728 005
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	29 947	3 101 588
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 035 903	148 027
Souscriptions à recevoir	57 389	174 969
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	468 468	699 866
	<u>207 817 594</u>	<u>218 573 628</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	454 583	36 322
Frais de gestion à payer	277 054	—
Achats de placements à payer	4 469 247	—
Rachats à payer	299 215	241 587
Charges à payer	12 774	—
Distributions à verser	104 246	328 177
	<u>5 617 119</u>	<u>606 086</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>202 200 475</u>	<u>217 967 542</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	188 733 260	201 121 922
Série D	245 136	86 092
Série K	1 100	1 098
Série M	13 220 979	16 758 430
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,76	11,05
Série D	10,22	10,46
Série K	9,95	10,16
Série M	11,06	11,30

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 544 630	2 126 552
Revenus d'intérêts à distribuer	1 145 454	1 394 214
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 254 466	7 073 071
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(6 059 889)	(1 945 077)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(825 771)	(39 824)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(1 152 455)	286 819
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(93 565)	8 895 755
Prêt de titres (note 11)	2 142	7 508
Gain (perte) de change net réalisé et latent	688 301	(486 638)
Autres revenus	1 196	1 858
Total des revenus (pertes), montant net	<u>598 074</u>	<u>8 418 483</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 606 323	1 705 572
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	70 701	75 586
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	12 042	29
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	99 106	139 908
Autres frais du Fonds	89	112
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	172 208	181 877
Coûts de transactions	94 543	83 266
Total des charges	<u>2 055 599</u>	<u>2 186 926</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(1 457 525)	6 231 557
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(1 511 106)	5 411 146
Série D	(1 552)	216
Série K	2	35
Série M	55 131	820 160
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,08)	0,29
Série D	(0,08)	0,54
Série K	0,02	0,34
Série M	0,04	0,45
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	17 907 711	18 599 602
Série D	20 427	399
Série K	109	103
Série M	1 267 197	1 811 327

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

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	201 121 922	203 167 018
Série D	86 092	5 062
Série K	1 098	1 017
Série M	16 758 430	21 521 630
	<u>217 967 542</u>	<u>224 694 727</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(1 511 106)	5 411 146
Série D	(1 552)	216
Série K	2	35
Série M	55 131	820 160
	<u>(1 457 525)</u>	<u>6 231 557</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(825 622)	(298 130)
Série D	(1 479)	(13)
Série K	(12)	(11)
Série M	(147 797)	(221 196)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(2 838 794)	–
Série D	(2 239)	–
Série K	(13)	–
Série M	(164 775)	–
Remboursement de capital		
Série A	(75 566)	(3 598 432)
Série D	(841)	(63)
Série K	–	(13)
Série M	–	(231 134)
	<u>(4 057 138)</u>	<u>(4 348 992)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	11 653 402	11 859 840
Série D	163 229	200
Série M	221 422	247 355
Distributions réinvesties		
Série A	3 415 436	3 583 457
Série D	4 504	76
Série K	25	24
Montants versés pour le rachat		
Série A	(22 206 412)	(18 266 319)
Série D	(2 578)	(3 160)
Série M	(3 501 432)	(3 001 470)
	<u>(10 252 404)</u>	<u>(5 579 997)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(12 388 662)	(1 308 438)
Série D	159 044	(2 744)
Série K	2	35
Série M	(3 537 451)	(2 386 285)
	<u>(15 767 067)</u>	<u>(3 697 432)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	188 733 260	201 858 580
Série D	245 136	2 318
Série K	1 100	1 052
Série M	13 220 979	19 135 345
	<u>202 200 475</u>	<u>220 997 295</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 457 525)	6 231 557
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(5 254 466)	(7 073 071)
(Gain) perte de change latente	24 795	466 295
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	6 059 889	1 945 077
(Gain) perte nette réalisée sur les instruments dérivés	(276 787)	(315 635)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	1 152 455	(286 819)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(421 107)	(476 000)
Achats de placements	(111 263 929)	(65 283 720)
Produit de la vente de placements	122 674 780	78 234 058
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	3 071 641	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	231 398	(160 978)
Charges et autres montants à payer	289 828	312 839
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>14 830 972</u>	<u>13 593 603</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 145 882	12 132 623
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(25 643 044)	(21 242 713)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(861 104)	(764 180)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(14 358 266)</u>	<u>(9 874 270)</u>
Gain (perte) de change latente	(24 795)	(466 295)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	472 706	3 719 333
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	20 728 005	29 068 449
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>21 175 916</u>	<u>32 321 487</u>
Intérêts versés ¹⁾	12 042	29
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	833 025	927 255
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 556 788	1 899 570

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 10,7 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés – 9,2 %				Obligations de sociétés (suite)			
Alectra Inc., remb. par antic., 2,49 %, 17 févr. 2027	238 000	238 000	228 806	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 3,42 %, 23 déc. 2022	62 000	62 000	61 783
Algonquin Power Company, remb. par antic., 4,09 %, 17 nov. 2026	39 000	38 972	39 621	Heathrow Funding Ltd., 3,25 %, 21 mai 2025	647 000	652 812	650 811
Alimentation Couche-Tard inc., remb. par antic., 3,06 %, 26 mai 2024	63 000	63 000	61 803	Hydro One Ltd., 4,00 %, 30 sept. 2027	2 053 000	720 329	564 370
Alliance Pipeline LP, 4,93 %, 16 déc. 2019	265 000	282 647	271 373	Intact Corporation financière, remb. par antic., 3,77 %, 2 déc. 2025	384 000	394 793	395 999
Alliance Pipeline LP, 6,77 %, 31 déc. 2025	47 188	53 845	53 318	Inter Pipeline Ltd., 4,97 %, 2 févr. 2021	170 000	187 590	178 566
AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,84 %, 15 oct. 2024	374 000	377 516	378 775	Kimco Realty Corporation, remb. par antic., 2,70 %, 1 ^{er} janv. 2024	USD 160 000	202 975	194 798
AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,98 %, 4 juill. 2027	77 000	76 968	77 591	Les Compagnies Loblaw Limitée, remb. par antic., 4,86 %, 12 juin 2023	77 000	83 462	82 810
AltaGas Ltd., 3,72 %, 28 sept. 2021	53 000	51 889	54 064	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	279 000	262 112	265 432
AltaLink Investments LP, remb. par antic., 2,24 %, 7 déc. 2021	156 000	153 773	152 792	Lower Mattagami Energy LP, 3,42 %, 20 juin 2024	200 000	216 778	206 424
AltaLink LP, remb. par antic., 3,40 %, 6 mars 2024	359 000	369 938	369 642	McDonald's Corporation, 3,13 %, 4 mars 2025	213 000	215 561	211 373
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,37 %, 23 janv. 2025	USD 50 000	62 095	63 220	Morgan Stanley, 3,13 %, 5 août 2021	153 000	153 961	153 984
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,41 %, 20 sept. 2024	277 000	276 005	276 504	National Hockey League Inc., 3,61 %, 10 août 2027*	USD 500 000	633 000	657 601
Banque de Montréal, remb. par antic., 3,12 %, 19 sept. 2019	155 000	157 091	155 801	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 2,80 %, 1 ^{er} mars 2027	176 000	168 366	168 874
Banque de Montréal, taux variable, 3,40 %, 23 avr. 2021	275 000	295 481	280 168	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 2,86 %, 23 janv. 2024	476 000	474 516	473 047
Banque de Montréal, 2,89 %, 20 juin 2023	69 000	68 988	68 882	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 3,24 %, 4 juill. 2027	49 000	49 294	49 190
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29 %, 28 juin 2024 ¹	358 000	356 947	343 854	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 2,99 %, 22 nov. 2023	198 000	194 172	194 579
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17 avr. 2023 ¹	203 000	203 169	203 383	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,54 %, 3 nov. 2024	142 000	141 307	142 380
bdMC Realty Corporation, remb. par antic., 3,00 %, 31 déc. 2026	162 000	164 937	160 077	Rogers Communications Inc., 5,34 %, 22 mars 2021	113 000	121 698	120 541
bdMC Realty Corporation, 3,51 %, 29 juin 2022	134 000	135 764	137 523	Banque Royale du Canada, remb. par antic., 3,04 %, 17 juill. 2019	212 000	214 274	212 948
Bell Canada, remb. par antic., 2,70 %, 27 déc. 2023	144 000	143 046	140 005	Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	210 000	206 449	205 674
Bell Canada, remb. par antic., 3,35 %, 22 déc. 2022	150 000	153 000	151 695	Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 ^{er} mai 2023	98 000	97 800	98 190
Bell Canada, remb. par antic., 4,70 %, 11 juin 2023	145 000	155 222	155 162	Shaw Communications Inc., 3,15 %, 19 févr. 2021	115 000	117 153	115 860
BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15 mai 2025	182 000	182 022	183 734	Smart Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	120 000	117 676	118 142
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 4,82 %, 28 oct. 2025	247 000	269 642	263 690	Smart Real Estate Investment Trust, 3,99 %, 30 mai 2023	75 000	70 385	76 670
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 5,04 %, 8 déc. 2023	113 000	120 277	121 645	Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 3,00 %, 14 juin 2026	175 000	177 273	171 332
Brookfield Asset Management Inc., 4,54 %, 31 mars 2023	21 000	21 171	22 145	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,63 %, 1 ^{er} déc. 2027	490 000	482 562	489 605
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,32 %, 22 déc. 2023	34 000	34 468	33 718	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,75 %, 17 oct. 2024	43 000	44 397	43 986
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,45 %, 11 févr. 2022	386 000	391 152	390 023	Timbercreek, 8,00 %, 12 avr. 2021*	EUR 633 000	956 246	971 634
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, remb. par antic., 3,63 %, 15 oct. 2026	378 000	379 586	373 535	Groupe TMX Ltée, 3,00 %, 11 déc. 2024	150 000	148 214	148 814
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 4,79 %, 7 févr. 2022	177 000	186 537	187 226	La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023	351 000	348 524	334 984
Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	189 000	194 441	195 327	La Banque Toronto-Dominion, 3,01 %, 30 mai 2023	281 000	281 000	282 578
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 3,45 %, 4 avr. 2023	95 000	94 970	94 381	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	600 000	638 998	608 753
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 %, 11 juill. 2022	177 000	174 862	173 487	Union Gas Ltd., remb. par antic., 3,79 %, 10 avr. 2023	158 000	173 105	164 958
La Société Canadian Tire Limitée, remb. par antic., 3,17 %, 6 juin 2023	276 000	276 000	277 232	United Parcel Service, Inc., remb. par antic., 2,13 %, 21 mars 2024	216 000	213 832	206 280
Canadian Utilities Ltd., 3,12 %, 9 nov. 2022	129 000	140 076	131 276	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 4,13 %, 30 juin 2024	311 000	314 549	323 086
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,56 %, 9 juill. 2024	140 000	140 000	139 527	Vidéotron Ltée, remb. par antic., 5,63 %, 15 mars 2025	230 000	246 450	241 746
CI Financial Corporation, 3,90 %, 27 sept. 2027	115 000	115 000	116 671	Walt Disney Co, The, 2,76 %, 7 oct. 2024	93 000	93 000	91 708
Emera Inc., 2,90 %, 16 juin 2023	155 000	158 377	152 982	Wells Fargo & Company, 2,09 %, 25 avr. 2022	61 000	59 496	58 987
Enbridge Inc., remb. par antic., 3,94 %, 30 mars 2023	32 000	33 109	32 980	Wells Fargo & Company, 2,51 %, 27 oct. 2023	267 000	257 185	257 760
Enbridge Inc., remb. par antic., 5,38 %, 27 sept. 2027	255 000	255 000	242 582	Westcoast Energy Inc., 3,12 %, 5 déc. 2022	326 000	321 325	327 925
Enbridge Inc., taux variable, 6,63 %, 12 avr. 2078	48 000	48 625	49 526			18 824 471	18 515 774
Enbridge Income Fund, 3,94 %, 13 janv. 2023	180 000	184 545	184 961	Obligations du gouvernement fédéral – 1,4 %			
Pipeline Enbridge Inc., 8,20 %, 15 févr. 2024	159 000	213 046	197 756	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	1 990 000	1 923 784	1 960 625
Enbridge Southern Lights LP., 4,01 %, 30 juin 2040	130 670	130 670	128 429	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} juin 2024	530 000	538 056	541 226
First Capital Realty Inc., remb. par antic., 3,75 %, 12 avr. 2027	283 000	283 000	277 597	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	180 000	255 546	260 717
First Capital Realty Inc., 3,95 %, 5 déc. 2022	122 000	127 996	125 079			2 717 386	2 762 568
First Capital Realty Inc., 4,32 %, 31 juill. 2025	87 000	91 813	89 827	Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,1 %			
Fortis Inc., remb. par antic., 2,85 %, 12 oct. 2023	102 000	102 118	100 567	Merrill Lynch Financial Asset Inc., taux variable, 5,24 %, 12 oct. 2039	266 000	276 201	276 201
Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 3,37 %, 30 nov. 2023	83 000	83 056	81 630	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		21 818 058	21 554 543

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

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de contrats/ Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre de contrats/ Nombre d'actions/ Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 52,2 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 4,9 %				Technologies de l'information (suite)			
Comcast Corporation, cat. A	61 900	2 198 726	2 671 094	Broadcom Ltd., options de vente position vendeur, 240,00 \$, 20 juill. 2018	(33)	(13 018)	(18 880)
Comcast Corporation, cat. A, options de vente position vendeur, 32,00 \$, 20 juill. 2018	(128)	(16 615)	(12 262)	Cisco Systems, Inc.	9 000	510 232	509 338
Home Depot, Inc., The	13 700	2 323 501	3 515 362	Intel Corporation	6 900	507 195	451 113
McDonald's Corporation	12 600	2 682 464	2 596 594	MasterCard, Inc., cat. A	4 600	562 470	1 188 931
TJX Companies, Inc., The	8 300	816 479	1 039 001	Microsoft Corporation	15 800	1 525 035	2 049 133
		<u>8 004 555</u>	<u>9 809 789</u>	Microsoft Corporation, options de vente position vendeur, 95,00 \$, 20 juill. 2018	(78)	(13 235)	(12 567)
Biens de consommation de base – 2,5 %				NVIDIA Corporation	1 500	515 787	467 357
Coca-Cola Company, The	18 900	1 085 135	1 090 241	Oracle Corporation	25 100	1 463 437	1 454 489
Costco Wholesale Corporation	6 600	1 415 522	1 814 015	Texas Instruments Incorporated	7 800	832 658	1 131 007
Les Compagnies Loblaw Limitée	33 200	2 288 763	2 244 320	Visa Inc.	6 500	648 941	1 132 290
		<u>4 789 420</u>	<u>5 148 576</u>			<u>8 230 775</u>	<u>10 315 979</u>
Énergie – 5,9 %				Matériaux – 2,1 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	65 900	2 878 422	3 126 955	DowDuPont Inc.	24 200	2 114 906	2 098 093
Enbridge Inc.	34 900	1 614 974	1 640 300	Glencore PLC	164 200	1 097 182	1 023 148
Pembina Pipeline Corporation	26 000	913 499	1 183 780	Sherwin-Williams Company, The	2 000	931 706	1 072 073
Royal Dutch Shell PLC, cat. B, CAAE	25 100	2 208 042	2 398 289			<u>4 143 794</u>	<u>4 193 314</u>
Suncor Énergie Inc.	49 000	2 295 988	2 621 500	Immobilier – 3,5 %			
TransCanada Corporation	17 800	883 722	1 012 464	American Tower Corporation	5 700	787 148	1 080 791
		<u>10 794 647</u>	<u>11 983 288</u>	Equinix Inc.	2 100	1 114 742	1 187 323
Finance – 12,8 %				Equity Residential Real Estate Investment Trust	6 800	537 379	569 603
Atrium Mortgage Investment Corporation	51 200	562 224	657 920	Kilam Apartment Real Estate Investment Trust	138 953	1 846 218	2 081 516
Bank of America Corporation	54 500	1 971 587	2 020 616	Smart Real Estate Investment Trust	37 475	902 380	1 144 112
Bank of America Corporation, options de vente position vendeur, 30,00 \$, 27 juill. 2018	(115)	(18 505)	(29 342)	Weyerhaeuser Company	22 000	927 280	1 054 949
La Banque de Nouvelle-Écosse ¹	27 300	1 937 345	2 032 212			<u>6 115 147</u>	<u>7 118 294</u>
Blackstone Mortgage Trust Inc.	48 400	2 045 070	2 000 700	Services de télécommunication – 3,2 %			
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP*	1 109 852	1 454 495	1 825 766	BCE, Inc.	38 700	1 948 026	2 060 388
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	49 900	2 003 497	2 661 167	Rogers Communications, Inc., cat. B	36 400	1 795 241	2 272 816
Banque Canadienne Impériale de Commerce	18 200	1 932 894	2 081 352	TELUS Corporation	45 000	2 114 088	2 101 500
Citigroup Inc.	11 300	985 515	994 550			<u>5 857 355</u>	<u>6 434 704</u>
JPMorgan Chase & Co.	18 500	1 943 175	2 535 313	Services aux collectivités – 3,1 %			
Morgan Stanley	30 300	2 127 752	1 888 918	Fortis Inc.	60 913	2 242 382	2 559 564
Morgan Stanley, options de vente position vendeur, 52,00 \$, 27 juill. 2018	(75)	(18 796)	(50 060)	Innergex énergie renouvelable inc.	171 100	1 570 391	2 362 891
Banque Royale du Canada	21 300	1 764 218	2 108 487	NextEra Energy, Inc.	5 900	859 487	1 296 100
Starwood Property Trust Inc.	69 200	2 089 048	1 975 869			<u>4 672 260</u>	<u>6 218 555</u>
Financière Sun Life Inc.	19 700	943 835	1 040 751	TOTAL DES ACTIONS		<u>92 756 635</u>	<u>105 560 276</u>
La Banque Toronto-Dominion	29 300	1 873 432	2 229 437	FONDS À REVENU FIXE – 19,4 %			
		<u>23 596 786</u>	<u>25 973 656</u>	Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O ¹	634 913	5 576 313	5 453 899
Santé – 4,6 %				Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O ¹	1 821 997	5 736 513	5 429 550
Johnson & Johnson	16 000	2 601 281	2 553 384	Fonds Scotia du marché monétaire, série I ¹	651 717	6 517 174	6 517 174
Medtronic PLC	20 300	1 926 947	2 285 666	S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I ¹	1 804 094	22 187 435	21 817 084
Pfizer Inc.	45 000	2 020 333	2 147 197			<u>40 017 435</u>	<u>39 217 707</u>
UnitedHealth Group Incorporated	7 100	2 072 487	2 290 967	FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 1,2 %			
		<u>8 621 048</u>	<u>9 277 214</u>	Fonds privé Scotia de revenu à options, série I ¹	216 713	2 194 641	2 277 541
Industrie – 4,5 %				GSO Strategic Credit Fund III*	60 627	78 069	79 737
3M Company	4 000	1 064 092	1 034 905			<u>2 272 710</u>	<u>2 357 278</u>
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	19 200	1 862 056	2 064 576				
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	8 200	1 541 122	1 975 544				
Honeywell International Inc.	10 500	1 562 925	1 989 275				
United Technologies Corporation	12 300	1 900 653	2 022 607				
		<u>7 930 848</u>	<u>9 086 907</u>				
Technologies de l'information – 5,1 %							
Apple Inc.	6 100	1 186 806	1 485 087				
Broadcom Ltd.	1 500	504 467	478 681				

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

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 8,0 %			
Bons du Trésor – 8,0 %			
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 30 août 2018	USD 4 823 000	6 393 719	6 323 545
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 26 juill. 2018	USD 4 823 000	6 405 700	6 335 335
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 13 sept. 2018	USD 2 700 000	3 538 679	3 537 134
		16 338 098	16 196 014
TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE		16 338 098	16 196 014
Coûts de transactions		(46 002)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		173 156 934	184 885 818
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,1 %)			(290 430)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,6 %			17 605 087
ACTIF NET – 100,0 %			202 200 475

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

† Placements dans des parties liées (note 10)

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Dollar canadien	488 788	Couronne suédoise	3 281 000	6,713	6,799	6 183
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Dollar canadien	535 230	Livre sterling	307 000	0,574	0,576	1 938
									8 121

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	9 août 2018	Dollar canadien	2 121 635	Dollar américain	1 633 453	0,77	0,762	(23 243)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	9 août 2018	Dollar canadien	7 845 735	Dollar américain	6 033 626	0,769	0,762	(76 984)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Dollar canadien	11 605 847	Dollar américain	8 905 516	0,767	0,762	(87 935)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	9 août 2018	Dollar canadien	13 351 944	Dollar américain	10 241 577	0,767	0,762	(96 210)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Couronne suédoise	271 000	Dollar canadien	40 438	0,149	0,147	(586)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Couronne suédoise	1 235 000	Dollar canadien	185 589	0,15	0,147	(3 975)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 août 2018	Couronne suédoise	1 775 000	Dollar canadien	268 781	0,151	0,147	(7 753)
									(296 686)

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Septembre 2018	(11)	Contrats à terme E-mini sur l'indice composé S&P 500	Société Générale Capital Canada Inc.	A-1	(1 966 275)	(1 968 698)	(2 423)
							(2 423)
CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS							
Septembre 2018	(9)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	Société Générale Capital Canada Inc.	A-1	(1 225 911)	(1 230 390)	(4 479)
							(4 479)

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

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES SWAPS SUR ACTIONS

Nombre de parts	Date de dissolution	Notionnel (USD)	Taux variable %	Gain latent (\$)
Blackstone Group LP, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : Goldman Sachs				
25 300	17 mai 2019	796 950	2,55 %	19 475
23 000	18 juin 2019	729 687	2,69 %	13 446
				<u>32 921</u>

PERTE LATENTE SUR LES SWAPS SUR ACTIONS

Nombre de parts	Date de dissolution	Notionnel (USD)	Taux variable %	Perte latente (\$)
Enterprise Products Partners, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : Goldman Sachs				
6 800	24 avril 2019	190 808	2,68 %	(3 675)
18 600	25 avril 2019	521 916	2,68 %	(10 053)
3 838	23 août 2018	107 694	2,68 %	(2 074)
17 800	11 avril 2019	499 468	2,68 %	(9 620)
62	17 juin 2019	1 723	2,69 %	(10)
Hydro One Limited, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : La Banque Toronto-Dominion				
(4 800)	2 mai 2019	(95 808)	1,34 %	(348)
(3 300)	14 mai 2019	(65 868)	1,34 %	(240)
(6 400)	19 mai 2018	(127 744)	1,34 %	(464)
(4 800)	16 mai 2019	(95 808)	1,34 %	(348)
(8 300)	16 mai 2019	(165 668)	1,34 %	(602)
(1 400)	17 mai 2019	(27 944)	1,34 %	(102)
(4 800)	3 mai 2019	95 808	1,34 %	(348)
				<u>(27 884)</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2018 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A-1+ de S&P.

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	16 196 920	–
De 1 à 3 ans	2 306 891	4 632 695
De 3 à 5 ans	3 401 309	13 072 371
De 5 à 10 ans	14 888 888	15 709 531
Plus de 10 ans	957 455	386 337
	37 751 463	33 800 934

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 307 299 \$, ou environ 0,2 % (385 707 \$ ou environ 0,2 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	86 588 300	(35 209 533)	51 378 767	25,4
Euro	987 650	–	987 650	0,5
Livre sterling	1 048 853	(533 292)	515 561	0,3
Couronne suédoise	15 276	11 324	26 600	0,0
	88 640 079	(35 731 501)	52 908 578	26,2

31 décembre 2017

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	102 852 381	(43 420 696)	59 431 685	27,3
Livre sterling	6 706 635	(3 316 566)	3 390 069	1,6
Dollar de Hong Kong	2 116 581	(908 091)	1 208 490	0,6
Euro	1 464 358	(765 160)	699 198	0,3
Couronne suédoise	1 060 161	(552 068)	508 093	0,2
Yen japonais	7 564	–	7 564	0,0
	114 207 680	(48 962 581)	65 245 099	30,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 5 290 858 \$, ce qui représente 2,6 % de l'actif net (6 524 510 \$ au 31 décembre 2017, soit 3,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 72,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (73,0 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 14 713 788 \$ (15 910 243 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	43,0	8,0	–	–
Notation des obligations				
AAA	7,3	1,4	1,2	0,2
AA	6,9	1,3	15,6	2,4
A	15,6	3,0	38,6	6,0
BBB	23,0	4,3	38,2	5,9
BB	0,6	0,1	0,7	0,1
SANS NOTATION	3,6	–	5,7	0,9
	100,0	18,1	100,0	15,5

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	4,9	3,2
Biens de consommation de base	2,5	4,6
Obligations de sociétés	9,2	15,4
Énergie	5,9	6,6
Obligations du gouvernement fédéral	1,4	–
Finance	12,8	14,6
Fonds à revenu fixe	19,4	10,0
Fonds d'actions étrangères	1,2	1,0
Santé	4,6	4,0
Industrie	4,5	5,0
Technologies de l'information	5,1	9,1
Matériaux	2,1	4,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1	0,1
Immobilier	3,5	3,0
Services de télécommunication	3,2	3,3
Bons du Trésor	8,0	–
Services aux collectivités	3,1	4,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	102 834 473	1 023 148	1 825 766	105 683 387
Obligations et débetures	–	19 925 308	1 629 235	21 554 543
Fonds sous-jacents	41 495 248	–	79 737	41 574 985
Instruments du marché monétaire	–	16 196 014	–	16 196 014
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	8 121	–	8 121
Gain latent sur les swaps	–	32 921	–	32 921
	144 329 721	37 185 512	3 534 738	185 049 971
Passif au titre des options vendues	(123 111)	–	–	(123 111)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(296 686)	–	(296 686)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(6 902)	–	–	(6 902)
Perte latente sur les swaps	–	(27 884)	–	(27 884)
	144 199 708	36 860 942	3 534 738	184 595 388

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	122 867 921	10 533 406	1 727 826	135 129 153
Obligations et débetures	–	32 781 145	1 019 789	33 800 934
Fonds sous-jacents	24 008 546	–	–	24 008 546
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	696 110	–	696 110
Gain latent sur les swaps	–	86 430	–	86 430
	146 876 467	44 097 091	2 747 615	193 721 173
Passif au titre des options vendues	(35 264)	–	–	(35 264)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 058)	–	(1 058)
	146 841 203	44 096 033	2 747 615	193 684 851

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

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

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Solde à l'ouverture de la période	2 747 615	1 216 466
Achats	666 497	1 728 055
Ventes	(73 924)	(298 085)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	(1 187)	(7 147)
Variation nette des gains (pertes) latents*	195 737	108 326
Solde à la clôture de la période	3 534 738	2 747 615

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 était respectivement de 194 550 \$ et de 101 178 \$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments de niveau 3

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2018 (\$)	Variation de la valeur (\$)
Titres de créance	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	1 629 235	s.o.
Actions	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	79 737	s.o.
Actions	Modèle fondamental d'analyse basé sur les données financières	Valeur liquidative de la société	1 825 766	s.o.
			3 534 738	

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2017 (\$)	Variation de la valeur (\$)
Titres de créance	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	1 019 789	s.o.
Actions	Modèle fondamental d'analyse basé sur les données financières	Valeur liquidative de la société	1 727 826	s.o.
			2 747 615	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

30 juin 2018				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre		Montant net (\$)
		Garanties offertes/reçues (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	8 121	(8 121)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	32 921	(25 432)	–	7 489
	41 042	(33 553)	–	7 489

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre		Montant net (\$)
		Garanties offertes/reçues (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	296 686	(8 121)	–	288 565
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	27 884	(25 432)	(657 601)	–
	324 570	(33 553)	(657 601)	288 565

31 décembre 2017				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre		Montant net (\$)
		Garanties offertes/reçues (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	696 110	(1 058)	–	695 052
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	86 430	–	–	86 430
	782 540	(1 058)	–	781 482

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre		Montant net (\$)
		Garanties offertes/reçues (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	1 058	(1 058)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 058	(1 058)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 429 550	2,8
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	21 817 084	2,1
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	5 453 899	1,1
Fonds Scotia du marché monétaire, série I	6 517 174	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	2 277 541	0,3
GSO Strategic Credit Fund III	79 737	0,3
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP	1 825 766	0,1
	43 400 751	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 413 846	1,3
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	5 410 737	1,1
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	10 938 343	1,1
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	2 245 620	0,3
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP	1 727 826	0,1
	25 736 372	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 127 268 420	2 204 833 930
Instruments dérivés	151 848	2 735 026
Trésorerie	33 334 316	22 917 162
Souscriptions à recevoir	1 280 039	1 445 256
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 778 783	2 916 971
	<u>2 164 813 406</u>	<u>2 234 848 345</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	3 662 303	8 171
Frais de gestion à payer	3 157 398	–
Rachats à payer	2 276 910	1 524 379
Charges à payer	172 881	–
Distributions à verser	10 670	528
	<u>9 280 162</u>	<u>1 533 078</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 155 533 244</u>	<u>2 233 315 267</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 153 533 223	2 231 879 515
Série D	735 533	651 846
Série F	1 264 488	783 906
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	25,06	25,25
Série D	10,65	10,73
Série F	24,65	24,83

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	16 014 584	16 225 315
Revenus d'intérêts à distribuer	15 728 087	15 640 855
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	41 536 526	23 570 157
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(52 404 872)	16 709 402
Gain (perte) net réalisé sur les passifs instruments dérivés	(985 394)	(783 715)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(6 237 310)	6 074 120
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>13 651 621</u>	<u>77 436 134</u>
Prêt de titres (note 11)	26 637	16 380
Gain (perte) de change net réalisé et latent	293 404	(244 160)
Autres revenus	12 829	12 660
Total des revenus (pertes), montant net	<u>13 984 491</u>	<u>77 221 014</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	17 877 978	18 088 687
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	975 516	983 875
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	3 627	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	320 971	476 546
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 107 784	2 130 397
Coûts de transactions	191 831	213 315
Total des charges	<u>21 478 294</u>	<u>21 893 396</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(7 493 803)</u>	<u>55 327 618</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(7 501 621)	55 307 498
Série D	1 374	1 377
Série F	6 444	18 743
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	(0,09)	0,61
Série D	0,02	0,17
Série F	0,16	0,67
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	87 222 102	90 983 447
Série D	66 849	7 974
Série F	39 336	27 828

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 231 879 515	2 175 625 872
Série D	651 846	34 222
Série F	783 906	539 432
	<u>2 233 315 267</u>	<u>2 176 199 526</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(7 501 621)	55 307 498
Série D	1 374	1 377
Série F	6 444	18 743
	<u>(7 493 803)</u>	<u>55 327 618</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(9 176 645)	(8 789 235)
Série D	(6 483)	(1 399)
Série F	(11 480)	(8 834)
	<u>(9 194 608)</u>	<u>(8 799 468)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	92 483 232	95 602 068
Série D	116 206	108 985
Série F	765 233	553 416
Distributions réinvesties		
Série A	9 156 800	8 580 473
Série D	6 411	1 399
Série F	7 887	7 905
Montants versés pour le rachat		
Série A	(163 308 058)	(148 247 912)
Série D	(33 821)	(4 142)
Série F	(287 502)	(471 106)
	<u>(61 093 612)</u>	<u>(43 868 914)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(78 346 292)	2 452 892
Série D	83 687	106 220
Série F	480 582	100 124
	<u>(77 782 023)</u>	<u>2 659 236</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 153 533 223	2 178 078 764
Série D	735 533	140 442
Série F	1 264 488	639 556
	<u>2 155 533 244</u>	<u>2 178 858 762</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 493 803)	55 327 618
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(41 536 526)	(23 570 157)
(Gain) perte de change latente	26 976	159 062
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	52 404 872	(16 709 402)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	6 237 310	(6 074 120)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(15 585 811)	(15 613 823)
Achats de placements	(101 812 908)	(125 424 201)
Produit de la vente de placements	184 095 882	179 108 363
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	138 188	42 294
Charges et autres montants à payer	3 330 279	3 396 238
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>79 804 459</u>	<u>50 641 872</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	92 794 885	96 753 721
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(162 141 846)	(148 514 060)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(13 368)	(8 421)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(69 360 329)</u>	<u>(51 768 760)</u>
Gain (perte) de change latente	(26 976)	(159 062)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	10 444 130	(1 126 888)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22 917 162	24 252 389
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>33 334 316</u>	<u>22 966 439</u>
Intérêts versés ¹⁾	3 627	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	142 276	105 444
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	15 831 803	15 712 651

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 58,2 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 8,7 %				Industrie – 5,3 %			
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	141 000	17 879 066	24 195 600	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	311 900	14 509 539	33 538 607
Dollarama inc.	365 800	3 412 090	18 641 168	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	77 400	14 633 017	18 647 208
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	436 700	16 400 358	16 171 001	United Parcel Service, Inc., cat. B	224 500	30 705 180	31 365 751
Linamar Corporation	298 800	16 718 405	17 273 628	Waste Connections Inc.	312 550	18 986 764	30 951 827
NIKE, Inc., cat. B	198 900	14 396 841	20 843 770			78 834 500	114 503 393
Restaurant Brands International Inc.	514 200	24 334 242	40 776 060	Technologies de l'information – 7,4 %			
Shaw Communications, Inc., cat. B	1 848 000	48 841 812	49 489 440	Activision Blizzard Inc.	210 400	19 268 846	21 119 141
		141 982 814	187 390 667	Alphabet Inc., cat. C	19 784	9 475 160	29 029 144
Biens de consommation de base – 4,5 %				Groupe CGI inc., cat. A	406 500	22 778 003	33 865 515
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	585 700	35 143 280	33 449 327	Microsoft Corporation	279 200	9 709 058	36 210 001
Costco Wholesale Corporation	84 200	17 438 626	23 142 431	Visa Inc.	223 500	21 391 346	38 933 339
Les Compagnies Loblaw Limitée	521 300	25 308 105	35 239 880			82 622 413	159 157 140
Saputo inc.	126 800	4 991 227	5 534 820	Matériaux – 4,8 %			
		82 881 238	97 366 458	Franco-Nevada Corporation	415 800	30 480 812	39 896 010
Énergie – 6,1 %				Martin Marietta Materials Inc.	65 000	19 576 361	19 092 051
Canadian Natural Resources Ltd.	515 100	17 380 952	24 441 495	Nutrien Ltd.	432 365	24 378 969	30 922 745
Enbridge Inc.	790 200	40 781 246	37 139 400	Ressources Teck Ltée, cat. B	388 900	12 937 283	13 024 261
PrairieSky Royalty Ltd.	1 961 316	51 191 044	50 896 150			87 373 425	102 935 067
Suncor Énergie Inc.	367 700	13 607 009	19 671 950	Services de télécommunication – 2,1 %			
		122 960 251	132 148 995	BCE, Inc.	844 300	47 808 518	44 950 532
Finance – 16,7 %				TOTAL DES ACTIONS		963 852 332	1 254 834 422
La Banque de Nouvelle-Écosse†	567 100	30 498 157	42 214 923	FONDS À REVENU FIXE – 40,5 %			
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	537 100	23 042 570	28 643 543	Fonds Scotia de revenu canadien, série I†	65 774 578	894 918 210	872 433 998
Banque Canadienne Impériale de Commerce	460 300	42 453 740	52 639 908	Coûts de transactions		(628 508)	
Intact Corporation financière	385 200	34 564 266	35 919 900	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 858 142 034	2 127 268 420
JPMorgan Chase & Co.	184 100	18 058 768	25 229 792	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,2 %)			(3 510 455)
Société Financière Manuvie	1 548 300	34 231 701	36 570 846	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %			31 775 279
Power Corporation du Canada	954 500	28 443 589	28 100 480	ACTIF NET – 100,0 %			2 155 533 244
Banque Royale du Canada	515 300	27 164 965	51 009 547				
La Banque Toronto-Dominion	780 100	29 818 699	59 357 809				
		268 276 455	359 686 748				
Santé – 2,6 %							
Anthem, Inc.	47 500	14 012 041	14 870 223				
Johnson & Johnson	160 000	22 416 511	25 533 840				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	59 800	14 684 166	16 291 359				
		51 112 718	56 695 422				

† Placements dans des parties liées (note 10)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	100 000	Dollar canadien	129 535	1,295	1,314	1 869
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	6 509 062	Dollar américain	4 900 000	0,753	0,761	70 335
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	2 260 801	Dollar américain	1 700 000	0,752	0,761	26 957
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	1 065 828	Dollar américain	800 000	0,751	0,761	14 607
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	1 064 921	Dollar américain	800 000	0,751	0,761	13 700
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	2 218 804	Dollar américain	1 670 000	0,753	0,761	24 380
									151 848

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

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	21 010 751	Dollar américain	16 390 000	0,78	0,761	(526 134)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	16 350 600	Dollar américain	12 750 000	0,78	0,761	(403 230)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	12 386 245	Dollar américain	9 660 000	0,78	0,761	(307 245)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	96 173 472	Dollar américain	74 980 000	0,78	0,761	(2 352 191)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	4 650 000	Dollar canadien	6 183 630	1,33	1,314	(73 503)
									<u>(3 662 303)</u>

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	311 591 734	(156 160 464)	155 431 270	7,2
	311 591 734	(156 160 464)	155 431 270	7,2

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	347 444 716	(168 359 759)	179 084 957	8,0
	347 444 716	(168 359 759)	179 084 957	8,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 15 543 127 \$, ce qui représente 0,7 % de l'actif net (17 908 496 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,8 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur

ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 98,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 212 726 842 \$ (220 483 393 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	8,7	10,3
Biens de consommation de base	4,5	4,6
Énergie	6,1	6,3
Finance	16,7	17,7
Fonds à revenu fixe	40,5	38,7
Santé	2,6	1,9
Industrie	5,3	6,1
Technologies de l'information	7,4	5,8
Matériaux	4,8	3,8
Services de télécommunication	2,1	3,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	1 254 834 422	–	–	1 254 834 422
Fonds sous-jacents	872 433 998	–	–	872 433 998
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	151 848	–	151 848
	2 127 268 420	151 848	–	2 127 420 268
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(3 662 303)	–	(3 662 303)
	2 127 268 420	(3 510 455)	–	2 123 757 965

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 338 818 909	–	–	1 338 818 909
Fonds sous-jacents	866 015 021	–	–	866 015 021
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 735 026	–	2 735 026
	2 204 833 930	2 735 026	–	2 207 568 956
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(8 171)	–	(8 171)
	2 204 833 930	2 726 855	–	2 207 560 785

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	151 848	(151 848)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	151 848	(151 848)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	3 662 303	(151 848)	–	3 510 455
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	3 662 303	(151 848)	–	3 510 455

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	2 735 026	(8 171)	–	2 726 855
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	2 735 026	(8 171)	–	2 726 855

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	8 171	(8 171)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	8 171	(8 171)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	872 433 998	14,5
	872 433 998	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	866 015 021	14,4
	866 015 021	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	243 323 261	280 467 176
Instruments dérivés	82 956	245 767
Trésorerie	4 511 778	10 807 761
Souscriptions à recevoir	133 844	208 126
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	575 578	573 328
	<u>248 627 417</u>	<u>292 302 158</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	207 338	—
Frais de gestion à payer	362 923	—
Rachats à payer	324 546	287 656
Charges à payer	18 157	—
Distributions à verser	2 647	82
	<u>915 611</u>	<u>287 738</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>247 711 806</u>	<u>292 014 420</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	247 586 206	291 778 736
Série D	125 600	235 684
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,71	12,10
Série D	9,72	10,04

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 656 171	3 240 736
Revenus d'intérêts à distribuer	1 607 803	928 866
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 916 519)	(9 981 394)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(6 929 439)	2 785 956
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(328 837)	(15 965)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(370 149)	291 708
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(5 280 970)	(2 750 093)
Prêt de titres (note 11)	3 764	49 334
Gain (perte) de change net réalisé et latent	96 732	(292 160)
Autres revenus	2 696	1 616
Total des revenus (pertes), montant net	<u>(5 177 778)</u>	<u>(2 991 303)</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 159 847	2 588 475
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	104 749	125 524
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	118	—
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	39 334	4 938
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	242 773	289 595
Coûts de transactions	66 682	194 756
Total des charges	2 614 090	3 203 864
Charges absorbées par le gestionnaire	(52 030)	—
Charges, montant net	<u>2 562 060</u>	<u>3 203 864</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(7 739 838)</u>	<u>(6 195 167)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(7 734 528)	(6 193 786)
Série D	(5 310)	(1 381)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,35)	(0,24)
Série D	(0,33)	(0,11)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	22 373 607	26 096 539
Série D	16 299	12 339

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

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	291 778 736	317 229 532
Série D	235 684	135 264
	<u>292 014 420</u>	<u>317 364 796</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(7 734 528)	(6 193 786)
Série D	(5 310)	(1 381)
	<u>(7 739 838)</u>	<u>(6 195 167)</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(1 550 566)	(672 026)
Série D	(1 617)	(699)
	<u>(1 552 183)</u>	<u>(672 725)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	12 441 732	24 648 865
Série D	47 345	61 360
Distributions réinvesties		
Série A	1 534 116	664 836
Série D	1 617	699
Montants versés pour le rachat		
Série A	(48 883 284)	(33 337 429)
Série D	(152 119)	(92 666)
	<u>(35 010 593)</u>	<u>(8 054 335)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(44 192 530)	(14 889 540)
Série D	(110 084)	(32 687)
	<u>(44 302 614)</u>	<u>(14 922 227)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	247 586 206	302 339 992
Série D	125 600	102 577
	<u>247 711 806</u>	<u>302 442 569</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 739 838)	(6 195 167)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	1 916 519	9 981 394
(Gain) perte de change latente	10 809	248 533
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	6 929 439	(2 785 956)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	370 149	(291 708)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 454 848)	(858 466)
Achats de placements	(35 196 768)	(114 457 054)
Produit de la vente de placements	64 949 572	124 401 679
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(2 250)	(5 521)
Charges et autres montants à payer	381 080	468 850
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>30 163 864</u>	<u>10 506 584</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 563 359	24 915 757
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(48 998 513)	(33 519 981)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(13 884)	(3 555)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(36 449 038)</u>	<u>(8 607 779)</u>
Gain (perte) de change latente	(10 809)	(248 533)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 285 174)	1 898 805
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10 807 761	11 859 609
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>4 511 778</u>	<u>13 509 881</u>
Intérêts versés ¹⁾	118	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	159 089	69 102
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 660 454	3 231 588

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 65,9 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 4,6 %				Technologies de l'information – 4,0 %			
Restaurant Brands International Inc.	26 900	2 135 400	2 133 170	Accenture PLC, cat. A	9 100	1 771 823	1 957 899
Shaw Communications, Inc., cat. B	203 500	5 549 209	5 449 730	Activision Blizzard Inc.	26 600	2 295 473	2 670 006
Uni-Sélect inc.	178 400	5 471 723	3 730 344	Microsoft Corporation	41 500	4 471 884	5 382 217
		<u>13 156 332</u>	<u>11 313 244</u>			<u>8 539 180</u>	<u>10 010 122</u>
Biens de consommation de base – 5,2 %				Matériaux – 4,7 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	67 300	3 982 951	3 843 503	Mines Agnico Eagle Limitée	32 200	1 759 228	1 940 694
Les Compagnies Loblaw Limitée	72 500	5 043 058	4 900 999	Chemtrade Logistics Income Fund	218 375	3 780 184	3 269 074
Unilever NVC, CAAE	55 658	4 011 229	4 078 785	Franco-Nevada Corporation	19 900	2 542 986	2 677 005
		<u>13 037 238</u>	<u>12 823 287</u>	Nutrien Ltd.	29 337	1 754 181	2 098 182
Énergie – 8,4 %				Ressources Teck Ltée, cat. B	49 800	1 387 310	1 667 802
ARC Resources Ltd.	192 400	2 832 541	2 612 792			<u>11 223 889</u>	<u>11 652 757</u>
Canadian Natural Resources Ltd.	79 800	2 942 190	3 786 510	Immobilier – 1,0 %			
Enbridge Inc.	119 300	5 693 490	5 607 100	Fiducie de placement immobilier Granite	47 014	2 356 101	2 520 891
EnCana Corporation	108 400	1 787 727	1 861 228	Services de télécommunication – 3,2 %			
Enflex Ltd.	122 600	1 819 270	1 733 564	BCE, Inc.	92 200	5 438 845	4 908 728
PrairieSky Royalty Ltd.	128 500	4 116 822	3 334 575	Rogers Communications, Inc., cat. B	48 316	2 327 790	3 016 851
TransCanada Corporation	32 901	1 750 006	1 871 409			<u>7 766 635</u>	<u>7 925 579</u>
		<u>20 942 046</u>	<u>20 807 178</u>	Services aux collectivités – 2,8 %			
Finance – 22,3 %				Fairfax Financial Holdings Limited	4 500	3 218 270	3 314 970
Bank of America Corporation	95 000	3 278 560	3 522 174	Northland Power Inc.	152 200	3 579 683	3 733 466
La Banque de Nouvelle-Écosse †	104 700	7 381 037	7 793 868			<u>6 797 953</u>	<u>7 048 436</u>
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	64 500	3 247 847	3 439 785	TOTAL DES ACTIONS		<u>156 559 555</u>	<u>163 137 741</u>
Banque Canadienne Impériale de Commerce	50 797	5 426 247	5 809 145	FONDS À REVENU FIXE – 32,4 %			
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	62 800	3 383 777	3 187 100	Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	4 859 962	65 111 905	64 462 539
Société Financière Manuvie	166 900	3 607 400	3 942 178	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	1 487 383	15 802 300	15 722 981
Corporation financière Power	128 900	4 480 356	3 963 675			<u>80 914 205</u>	<u>80 185 520</u>
Banque Royale du Canada	75 100	6 444 469	7 434 149	Coûts de transactions		<u>(115 167)</u>	
Thomson Reuters Corporation	108 100	5 980 775	5 734 705	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>237 358 593</u>	243 323 261
La Banque Toronto-Dominion	136 200	8 401 350	10 363 458	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,1 %)			(124 382)
		<u>51 631 818</u>	<u>55 190 237</u>	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,8 %			4 512 927
Santé – 1,0 %				ACTIF NET – 100,0 %			<u>247 711 806</u>
Novartis AG	24 048	2 374 832	2 394 420				
Industrie – 8,7 %							
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	49 800	4 705 006	5 354 994				
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	17 113	3 381 844	4 122 864				
Mormeau Shepell, Inc.	149 746	2 508 262	4 070 096				
Parker-Hannifin Corporation	14 900	3 124 816	3 054 114				
Industries Toromont Ltée	35 900	2 034 595	2 041 274				
United Parcel Service, Inc., cat. B	20 100	2 979 008	2 808 248				
		<u>18 733 531</u>	<u>21 451 590</u>				

† Placements dans des parties liées (note 10)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	4 619 005	Dollar américain	3 475 000	0,752	0,762	57 081
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	664 573	Dollar américain	500 000	0,752	0,762	8 181
Banque de Montréal	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	1 065 017	Franc suisse	787 500	0,739	0,75	14 653
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	183 103	Franc suisse	135 000	0,737	0,75	3 041
									<u>82 956</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	4 603 816	Dollar américain	3 590 000	0,78	0,761	(113 538)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	3 835 138	Dollar américain	2 990 000	0,78	0,761	(93 800)
									<u>(207 338)</u>

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

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	27 439 681	(13 864 606)	13 575 075	5,5
Franc suisse	2 395 607	(1 230 427)	1 165 180	0,5
	29 835 288	(15 095 033)	14 740 255	6,0

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	28 406 534	(13 802 854)	14 603 680	5,0
	28 406 534	(13 802 854)	14 603 680	5,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 474 026 \$, ce qui représente 0,6 % de l'actif net (1 460 368 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,5 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 98,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (96,0 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 24 332 326 \$ (28 046 718 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	4,6	10,0
Biens de consommation de base	5,2	5,0
Énergie	8,4	7,0
Finance	22,3	20,6
Fonds à revenu fixe	32,4	30,0
Santé	1,0	3,1
Industrie	8,7	9,3
Technologies de l'information	4,0	1,5
Matériaux	4,7	4,3
Immobilier	1,0	0,9
Services de télécommunication	3,2	3,1
Services aux collectivités	2,8	1,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	160 743 321	2 394 420	–	163 137 741
Fonds sous-jacents	80 185 520	–	–	80 185 520
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	82 956	–	82 956
	240 928 841	2 477 376	–	243 406 217
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(207 338)	–	(207 338)
	240 928 841	2 270 038	–	243 198 879

Fonds Scotia équilibré de dividendes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	192 889 184	–	–	192 889 184
Fonds sous-jacents	87 577 992	–	–	87 577 992
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	245 767	–	245 767
	280 467 176	245 767	–	280 712 943

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	82 956	(11 222)	–	71 734
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	82 956	(11 222)	–	71 734

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	207 338	(11 222)	–	196 116
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	207 338	(11 222)	–	196 116

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	245 767	–	–	245 767
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	245 767	–	–	245 767

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	64 462 539	1,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	15 722 981	0,3
	80 185 520	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	70 356 462	1,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	17 221 530	0,3
	87 577 992	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	899 791 386	892 698 956
Instruments dérivés	1 319 043	1 551 614
Trésorerie	4 853 918	3 697 149
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	410 547	1 230 668
Montant à recevoir pour la vente de titres	26 161 492	7 434 511
Souscriptions à recevoir	912 700	1 432 862
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 422 393	2 324 449
	<u>935 871 479</u>	<u>910 370 209</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	682 957	862 529
Frais de gestion à payer	1 328 665	–
Achats de placements à payer	22 479 431	7 221 340
Rachats à payer	1 135 198	1 083 404
Charges à payer	88 902	–
Distributions à verser	8 043	927
	<u>25 723 196</u>	<u>9 168 200</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>910 148 283</u>	<u>901 202 009</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	908 258 030	899 154 864
Série conseillers	729 527	778 310
Série D	317 665	775 447
Série F	843 061	493 388
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,23	19,95
Série conseillers	19,71	19,43
Série D	9,99	9,82
Série F	20,43	20,13

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	9 273 105	9 757 107
Revenus d'intérêts à distribuer	3 904 749	4 347 070
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	30 034 994	35 570 453
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(15 733 128)	(9 877 539)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(2 331 539)	(4 042 627)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(52 999)	574 259
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>25 095 182</u>	<u>36 328 723</u>
Prêt de titres (note 11)	24 729	36 122
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(146 823)	(106 669)
Autres revenus	7 630	6 343
Total des revenus (pertes), montant net	<u>24 980 718</u>	<u>36 264 519</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	7 434 231	7 180 725
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	495 644	481 981
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	3 270
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	853 790	756 394
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	819 672	793 092
Coûts de transactions	350 170	322 337
Total des charges	<u>9 954 094</u>	<u>9 538 375</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(4 526)
Charges, montant net	<u>9 954 094</u>	<u>9 533 849</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>15 026 624</u>	<u>26 730 670</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	14 992 913	26 692 763
Série conseillers	12 364	24 641
Série D	(4 947)	(310)
Série F	26 294	13 576
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,33	0,61
Série conseillers	0,32	0,62
Série D	(0,09)	(0,07)
Série F	0,66	0,64
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	44 996 783	43 453 530
Série conseillers	38 995	39 477
Série D	52 574	4 167
Série F	40 069	21 243

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	899 154 864	852 252 737
Série conseillers	778 310	759 765
Série D	775 447	21 857
Série F	493 388	345 873
	<u>901 202 009</u>	<u>853 380 232</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	14 992 913	26 692 763
Série conseillers	12 364	24 641
Série D	(4 947)	(310)
Série F	26 294	13 576
	<u>15 026 624</u>	<u>26 730 670</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(2 532 976)	(5 791 640)
Série conseillers	(2 437)	(5 080)
Série D	(1 706)	(728)
Série F	(5 159)	(5 389)
	<u>(2 542 278)</u>	<u>(5 802 837)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	68 892 447	54 263 419
Série D	181 203	54 383
Série F	997 735	161 921
Distributions réinvesties		
Série A	2 525 771	5 662 578
Série conseillers	1 952	3 669
Série D	1 488	578
Série F	4 531	5 389
Montants versés pour le rachat		
Série A	(74 774 989)	(67 441 603)
Série conseillers	(60 662)	(24 000)
Série D	(633 820)	(5 964)
Série F	(673 728)	(126 339)
	<u>(3 538 072)</u>	<u>(7 445 969)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	9 103 166	13 385 517
Série conseillers	(48 783)	(770)
Série D	(457 782)	47 959
Série F	349 673	49 158
	<u>8 946 274</u>	<u>13 481 864</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	908 258 030	865 638 254
Série conseillers	729 527	758 995
Série D	317 665	69 816
Série F	843 061	395 031
	<u>910 148 283</u>	<u>866 862 096</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 026 624	26 730 670
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(30 034 994)	(35 570 453)
(Gain) perte de change latente	(325)	(27 796)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	15 733 128	9 877 539
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	52 999	(574 259)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(20 917)	(715 200)
Achats de placements	(1 003 376 352)	(865 871 248)
Produit de la vente de placements	1 007 137 815	874 265 332
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	820 121	364 682
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(97 944)	(448 937)
Charges et autres montants à payer	1 417 567	1 363 971
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>6 657 722</u>	<u>9 394 301</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	69 548 032	54 500 257
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(75 047 889)	(67 044 659)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(1 421)	(7 939)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(5 501 278)</u>	<u>(12 552 341)</u>
Gain (perte) de change latente	325	27 796
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 156 444	(3 158 040)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 697 149	7 036 216
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>4 853 918</u>	<u>3 905 972</u>
Intérêts versés ¹⁾	–	3 270
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 898 137	4 562 651
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	8 307 066	7 620 994

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 25,8 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés – 8,7 %				Obligations de sociétés (suite)			
407 International Inc., remb. par antic., 2,47 %, 8 août 2022	70 000	69 285	68 835	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,20 %, 7 fév. 2023	719 000	723 280	715 863
407 International Inc., remb. par antic., 3,60 %, 21 nov. 2046	180 000	177 624	182 167	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,06 %, 24 août 2025	593 000	603 681	604 515
407 International Inc., remb. par antic., 3,65 %, 8 mars 2044	200 000	208 606	204 435	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,18 %, 8 déc. 2027	60 000	60 000	60 707
407 International Inc., remb. par antic., 3,72 %, 11 nov. 2047	640 000	640 000	662 942	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,29 %, 8 nov. 2023	522 000	564 628	541 999
407 International Inc., remb. par antic., 3,83 %, 11 nov. 2045	194 000	194 989	203 543	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,90 %, 5 avr. 2023	2 000 000	2 242 757	2 134 183
407 International Inc., 5,75 %, 14 fév. 2036	260 000	341 353	334 968	CIT Group Inc., 5,00 %, 15 août 2022	USD 85 000	112 109	113 348
ADT Corporation, The, 3,50 %, 15 juill. 2022	USD 90 000	111 832	111 175	Fonds de placement immobilier Cominar, 4,16 %, 1 ^{er} juin 2022	185 000	182 430	183 962
AECOM, remb. par antic., 5,13 %, 15 déc. 2026	USD 25 000	33 440	31 107	CommScope Technologies LLC, remb. par antic., 5,00 %, 15 mars 2022	USD 70 000	87 044	87 044
AECOM, remb. par antic., 5,13 %, 15 déc. 2026	USD 45 000	58 426	55 993	Continental Resources Inc., remb. par antic., 4,90 %, 1 ^{er} déc. 2043	USD 40 000	46 831	51 340
AES Corporation, remb. par antic., 5,50 %, 15 avr. 2020	USD 60 000	79 236	79 480	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	826 000	826 000	835 435
Air Canada, remb. par antic., 4,75 %, 6 oct. 2019	USD 50 000	50 188	51 938	Crew Energy Inc., remb. par antic., 6,50 %, 14 mars 2020	40 000	39 900	37 300
Alcoa Inc., remb. par antic., 5,13 %, 1 ^{er} juill. 2024	USD 175 000	237 831	228 002	CSC Holdings LLC (remb. par antic.), 5,50 %, 15 avr. 2022	USD 55 000	72 547	69 254
Allison Transmission Inc., remb. par antic., 5,00 %, 1 ^{er} oct. 2019	USD 100 000	127 916	129 824	CU Inc., remb. par antic., 3,96 %, 27 janv. 2045	337 000	357 904	361 432
Ally Financial Inc., 5,13 %, 30 sept. 2024	USD 250 000	336 756	335 376	CU Inc., remb. par antic., 4,72 %, 9 mars 2043	241 000	284 064	287 750
AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,40 %, 15 déc. 2023	341 000	354 770	356 299	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	1 594 000	1 807 750	1 845 923
AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,99 %, 4 avr. 2047	757 000	780 858	790 801	CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	478 000	607 313	617 267
AltaLink LP, remb. par antic., 4,09 %, 30 déc. 2044	99 000	106 837	108 748	CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	417 000	535 908	542 963
AltaLink LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	390 000	486 272	480 967	DCP Midstream LLC, 4,75 %, 30 sept. 2021	USD 150 000	206 455	200 012
AltaLink LP, 5,38 %, 26 mars 2040	312 000	392 075	399 486	DCP Midstream Operating LP, remb. par antic., 3,88 %, 15 déc. 2022	USD 97 000	120 566	123 369
Altice US Finance I Corporation, remb. par antic., 5,50 %, 15 mai 2021	USD 55 000	72 015	69 904	Dell Inc., 5,40 %, 10 sept. 2040	USD 15 000	17 260	17 336
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corporation, remb. par antic., 5,75 %, 20 fév. 2027	USD 65 000	88 058	81 256	Diamond 1 Finance Corporation / Diamond 2 Finance Corporation, remb. par antic., 5,88 %, 15 juin 2018	USD 140 000	196 139	189 538
Antero Resources Corporation, remb. par antic., 5,13 %, 1 ^{er} déc. 2022	USD 25 000	33 732	33 061	Embarq Corporation, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2036	USD 20 000	26 652	24 873
Ashland LLC, remb. par antic., 4,75 %, 15 mai 2022	USD 50 000	64 928	65 941	Emera Inc., remb. par antic., 6,75 %, 15 juin 2026	USD 45 000	64 378	62 072
AutoCanada Inc., remb. par antic., 5,63 %, 25 mai 2021	185 000	178 921	188 122	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, remb. par antic., 3,66 %, 15 mars 2023	818 000	820 521	824 316
Ball Corporation, 5,25 %, 1 ^{er} juill. 2025	USD 80 000	112 891	107 832	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, remb. par antic., 3,38 %, 16 déc. 2021	535 000	535 000	536 452
Banque de Montréal, taux variable, 3,40 %, 23 avr. 2021	2 459 000	2 579 722	2 505 210	Enbridge Inc., remb. par antic., 3,20 %, 8 mars 2027	268 000	255 645	255 794
Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	2 571 000	2 477 761	2 479 059	Enbridge Inc., remb. par antic., 3,94 %, 30 mars 2023	200 000	209 262	206 128
Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021	4 000 000	3 917 755	3 915 374	Enbridge Inc., remb. par antic., 4,57 %, 11 sept. 2043	2 113 000	2 120 617	2 127 284
Banque de Montréal, 2,27 %, 11 juill. 2022	73 000	72 996	71 450	Enbridge Inc., remb. par antic., 5,38 %, 27 sept. 2027	1 427 000	1 382 714	1 357 506
Banque de Montréal, 2,89 %, 20 juin 2023	917 000	916 835	915 427	Enbridge Inc., taux variable, 6,63 %, 12 avr. 2078	287 000	287 000	296 124
Baytex Energy Corporation, 6,63 %, 19 juill. 2022	60 000	57 750	59 625	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	401 000	371 315	384 724
Bell Canada, remb. par antic., 2,90 %, 12 mai 2026	106 000	105 717	101 703	Enbridge Income Fund, remb. par antic., 3,95 %, 19 août 2024	568 000	578 427	580 792
Bell Canada, remb. par antic., 4,35 %, 18 juin 2045	194 000	195 416	194 520	Enbridge Income Fund, remb. par antic., 4,87 %, 21 mai 2044	563 000	576 321	582 098
Bell Canada, remb. par antic., 4,45 %, 27 août 2046	423 000	426 160	430 790	Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,55 %, 29 mars 2045	109 000	115 465	116 680
Bell Canada, remb. par antic., 4,75 %, 29 mars 2044	649 000	695 732	689 615	Energizer Gamma Acquisition Inc., remb. par antic., 6,38 %, 15 juill. 2021	USD 20 000	26 606	26 845
Bell Canada Inc., remb. par antic., 3,35 %, 12 janv. 2025	142 000	141 788	142 099	Energy Transfer Equity LP, remb. par antic., 5,88 %, 15 oct. 2023	USD 80 000	106 524	108 497
Bombardier Inc., 8,75 %, 1 ^{er} déc. 2021	USD 25 000	33 507	36 275	Enso PLC, remb. par antic., 8,00 %, 31 oct. 2023	USD 30 000	39 138	39 654
Brookfield Residential Properties Inc., remb. par antic., 6,13 %, 15 mai 2018	100 000	97 875	101 613	Equinix Inc., remb. par antic., 5,38 %, 15 mai 2022	USD 95 000	130 457	125 256
BWX Technology Inc., remb. par antic., 5,38 %, 15 juill. 2021	USD 11 000	14 160	14 701	First Capital Realty Inc., remb. par antic., 3,60 %, 6 fév. 2026	1 300 000	1 289 522	1 276 304
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 %, 11 juill. 2022	1 335 000	1 311 531	1 308 507	First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30 août 2024	125 000	136 208	132 885
La Société Canadian Tire Limitée, remb. par antic., 3,17 %, 6 juin 2023	594 000	594 000	596 652	FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	806 000	1 093 513	1 065 708
Capital Power Corporation, remb. par antic., 4,28 %, 18 juill. 2024	706 000	709 490	715 442	Freeport-McMoRan Inc., remb. par antic., 3,55 %, 1 ^{er} déc. 2021	USD 225 000	278 691	281 916
Cascades inc., 5,50 %, 15 juill. 2021	100 000	103 000	101 740	Gilson Energy Inc., remb. par antic., 5,38 %, 15 juill. 2022	150 000	149 115	151 469
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corporation, remb. par antic., 5,50 %, 1 ^{er} mai 2021	USD 100 000	131 622	127 916	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc., remb. par antic., 4,88 %, 1 ^{er} août 2020	USD 25 000	34 981	33 392
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corporation, remb. par antic., 5,75 %, 15 fév. 2021	USD 75 000	99 672	97 353	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc., 5,25 %, 1 ^{er} juin 2025	USD 25 000	32 215	33 127
CDK Global Inc., remb. par antic., 5,88 %, 15 juin 2021	USD 50 000	64 650	67 235	Goodyear Tire & Rubber Company, The, remb. par antic., 5,13 %, 15 nov. 2018	USD 115 000	158 649	150 611
Centene Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 15 janv. 2020	USD 70 000	92 595	91 506	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	142 000	200 897	197 514
Centene Escrow I Corporation, remb. par antic., 5,38 %, 1 ^{er} juin 2021	USD 40 000	51 420	53 249				
Chemours Co, The, remb. par antic., 5,38 %, 15 fév. 2027	USD 25 000	31 861	31 873				
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, remb. par antic., 5,13 %, 1 ^{er} janv. 2027	USD 80 000	106 466	104 925				
Propriétés de Choix S.E.C., remb. par antic., 3,60 %, 20 janv. 2020	2 564 000	2 700 758	2 599 665				
Propriétés de Choix S.E.C., remb. par antic., 3,60 %, 20 juin 2021	835 000	890 711	848 677				

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	211 000	305 552	298 665	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	95 485	120 864	125 430
Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 3,37 %, 30 nov. 2023	155 000	155 363	152 441	PulteGroup Inc., remb. par antic., 5,50 %, 1 ^{er} déc. 2025	USD 75 000	104 212	98 405
Fonds de placement immobilier H&R, 2,92 %, 6 mai 2022	40 000	40 038	39 333	Quicken Loans Inc., remb. par antic., 5,25 %, 15 janv. 2023	USD 45 000	56 950	54 787
Hanesbrands Inc., remb. par antic., 4,88 %, 15 févr. 2026	USD 65 000	82 891	83 204	QVC Inc., remb. par antic., 4,45 %, 15 nov. 2024	USD 75 000	93 550	95 551
HCA Inc., remb. par antic., 4,50 %, 15 août 2026	USD 25 000	31 714	31 309	Qwest Corporation, 6,75 %, 1 ^{er} déc. 2021	USD 120 000	165 300	168 697
HCA Inc., remb. par antic., 5,50 %, 15 déc. 2046	USD 100 000	132 922	121 041	Rockies Express Pipeline LLC, 6,88 %, 15 avr. 2040	USD 25 000	35 402	37 583
HCA Inc., 5,25 %, 15 avr. 2025	USD 230 000	305 131	305 700	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,00 %, 13 déc. 2023	109 000	118 293	113 721
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Company, remb. par antic., 5,75 %, 1 ^{er} avr. 2020	USD 50 000	66 034	66 089	Rogers Communications Inc., remb. par antic., 6,11 %, 25 févr. 2040	244 000	307 122	304 850
Hilton Domestic Operating Co Inc., remb. par antic., 4,25 %, 1 ^{er} sept. 2019	USD 50 000	61 440	62 833	Banque Royale du Canada, taux variable, 1,59 %, 19 oct. 2018	3 000 000	3 007 500	2 915 398
Hughes Satellite Systems Corporation, 5,25 %, 1 ^{er} août 2026	USD 25 000	33 089	31 124	Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15 juill. 2021	2 695 000	2 617 211	2 611 266
Huntsman International LLC, remb. par antic., 5,13 %, 15 août 2022	USD 50 000	66 856	67 676	Banque Royale du Canada, 2,86 %, 4 mars 2021	4 148 000	4 308 064	4 167 711
Hydro One Inc., remb. par antic., 3,63 %, 25 déc. 2048	527 000	526 905	527 364	Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 ^{er} mai 2023	2 737 000	2 737 000	2 742 304
Hydro One Inc., remb. par antic., 4,17 %, 6 déc. 2043	127 000	135 480	138 778	Métaux Russel Inc., remb. par antic., 6,00 %, 19 avr. 2022	75 000	76 875	76 391
Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	172 000	247 357	236 434	Métaux Russel Inc., remb. par antic., 6,00 %, 16 mars 2021	60 000	60 000	60 225
Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	1 246 000	1 815 766	1 715 865	Sealed Air Corporation, remb. par antic., 5,50 %, 15 juin 2025	USD 65 000	92 200	88 166
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corporation, remb. par antic., 5,88 %, 1 ^{er} févr. 2022	USD 130 000	171 386	171 899	Sensata Technologies UK Financing Co. PLC, remb. par antic., 6,25 %, 15 févr. 2021	USD 60 000	84 394	81 821
Intact Corporation financière, remb. par antic., 2,85 %, 7 mars 2027	851 000	850 855	812 997	Shaw Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	297 000	375 514	374 156
Intact Corporation financière, 4,70 %, 18 août 2021	721 000	781 468	761 935	Sirius XM Radio Inc., remb. par antic., 5,38 %, 15 juill. 2021	USD 150 000	202 388	190 573
International Game Technology PLC, remb. par antic., 6,50 %, 15 août 2024	USD 80 000	111 691	108 144	Smart Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	884 000	885 220	870 311
Iron Mountain Canada Operations ULC, remb. par antic., 5,38 %, 15 sept. 2019	125 000	130 250	127 575	Sobeys Inc., remb. par antic., 4,70 %, 8 mai 2023	222 000	228 583	230 906
Ivanhoe Cambridge II Inc., remb. par antic., 2,91 %, 27 mai 2023	450 000	450 000	448 968	Sobeys Inc., 3,52 %, 8 août 2018	220 000	221 980	220 387
L Brands Inc., 6,69 %, 15 janv. 2027	USD 265 000	334 758	335 532	Southwestern Energy Company, remb. par antic., 6,70 %, 23 oct. 2024	USD 50 000	63 330	64 606
Lamar Media Corporation, remb. par antic., 5,75 %, 1 ^{er} févr. 2021	USD 50 000	69 930	67 165	Sprint Communications Inc., 7,00 %, 1 ^{er} mars 2020	USD 100 000	142 865	136 736
Lennar Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 15 août 2022	USD 135 000	179 594	178 641	Standard Industries Inc., remb. par antic., 6,00 %, 15 oct. 2020	USD 50 000	70 853	66 069
Level 3 Financing Inc., remb. par antic., 5,38 %, 15 janv. 2019	USD 70 000	94 542	90 432	Steel Dynamics Inc., remb. par antic., 5,00 %, 15 déc. 2021	USD 30 000	38 571	39 641
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	625 000	786 705	760 095	Superior Plus Corporation, remb. par antic., 5,25 %, 27 févr. 2020	105 000	105 225	102 134
Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	77 000	100 835	97 242	Superior Plus LP, remb. par antic., 5,13 %, 27 févr. 2021	45 000	45 000	43 031
Société Financière Manuvie, remb. par antic., 3,32 %, 9 mai 2023	983 000	983 000	987 631	Symantec Corporation, remb. par antic., 5,00 %, 15 avr. 2020	USD 70 000	90 235	89 149
Mattamy Group Corporation, remb. par antic., 6,50 %, 1 ^{er} oct. 2020	80 000	81 125	79 967	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corporation, remb. par antic., 4,25 %, 15 mai 2018	USD 105 000	130 937	132 766
MGM Resorts International, 6,00 %, 15 mars 2023	USD 80 000	114 341	108 733	Ressources Teck Ltée, remb. par antic., 3,75 %, 1 ^{er} nov. 2022	USD 205 000	266 013	256 170
Micon Technology Inc., remb. par antic., 5,50 %, 1 ^{er} août 2019	USD 45 000	54 762	61 565	Telecom Italia SpA, Milano, 5,30 %, 30 mai 2024	USD 170 000	231 632	219 248
Mueller Water Products Inc., remb. par antic., 5,50 %, 15 juin 2021	USD 25 000	32 440	33 296	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 29 juill. 2045	426 000	421 364	421 129
Murphy Oil Corporation, remb. par antic., 6,88 %, 15 août 2019	USD 140 000	199 571	195 314	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 1 ^{er} oct. 2042	44 000	44 484	43 498
Navient Corporation, 5,88 %, 25 oct. 2024	USD 270 000	346 675	345 449	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,70 %, 6 sept. 2047	115 000	119 340	119 211
Newfield Exploration Company, 5,63 %, 1 ^{er} juill. 2024	USD 110 000	149 191	152 399	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 17 juill. 2044	155 000	161 264	161 666
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co., remb. par antic., 5,00 %, 4 janv. 2018	USD 170 000	224 591	220 812	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,85 %, 5 oct. 2043	521 000	553 325	550 413
Nokia Oyj, 4,38 %, 12 juin 2027	USD 55 000	70 306	68 015	TELUS Corporation, remb. par antic., 5,15 %, 26 mai 2043	218 000	240 526	239 961
Norbord inc., 5,38 %, 1 ^{er} déc. 2020	USD 136 000	181 159	185 056	TELUS Corporation, 3,60 %, 26 janv. 2021	73 000	77 947	74 493
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., remb. par antic., 4,25 %, 1 ^{er} mars 2029	342 000	373 584	364 721	Tenet Healthcare Corporation, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2020	USD 175 000	241 741	238 154
NOVA Chemicals Corporation, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2027	USD 55 000	69 977	67 893	T-Mobile US Inc., remb. par antic., 6,50 %, 15 janv. 2021	USD 170 000	245 712	231 860
Olin Corporation, remb. par antic., 5,13 %, 15 mars 2022	USD 65 000	82 489	83 422	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 4,18 %, 3 janv. 2048	420 000	419 857	418 335
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,84 %, 22 déc. 2047	576 000	576 000	581 346	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 4,33 %, 16 mars 2047	445 000	453 674	456 931
Park Aerospace Holdings Ltd., 5,50 %, 15 févr. 2024	USD 95 000	120 920	124 128	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 4,35 %, 6 déc. 2045	960 000	977 754	989 466
Corporation Pétroles Parkland, remb. par antic., 5,63 %, 9 mai 2020	180 000	180 881	181 088	TransCanada Pipelines Ltd., 4,55 %, 15 nov. 2041	386 000	411 614	408 813
Corporation Pétroles Parkland, remb. par antic., 6,00 %, 1 ^{er} avr. 2021	USD 45 000	58 905	58 598	TransCanada Pipelines Ltd., 8,05 %, 17 févr. 2039	261 000	410 378	398 463
Pilgrim's Pride Corporation, remb. par antic., 5,88 %, 30 sept. 2022	USD 30 000	36 725	36 804	TRI Pointe Group Inc./TRI Pointe Homes Inc., 5,88 %, 15 juin 2024	USD 25 000	32 216	32 685
				United Rentals North America Inc., remb. par antic., 4,88 %, 15 janv. 2023	USD 95 000	118 983	116 309
				Valeant Pharmaceuticals International Inc., remb. par antic., 5,50 %, 1 ^{er} nov. 2020	USD 45 000	56 346	58 615
				Valeant Pharmaceuticals International Inc., remb. par antic., 7,00 %, 15 mars 2020	USD 20 000	27 414	27 648
				VeriSign Inc., remb. par antic., 4,75 %, 15 juill. 2022	USD 60 000	75 411	76 075
				VICI Properties 1 LLC / VICI FC Inc., remb. par antic., 8,00 %, 15 oct. 2020	USD 55 000	78 880	80 474

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				ACTIONS – 71,3 %			
Obligations de sociétés (suite)				Consommation discrétionnaire – 6,7 %			
Vidéotron Ltée, remb. par antic., 5,63 %, 15 mars 2025	340 000	342 441	357 363	Compagnie Financière Richemont SA, cat. A	9 100	1 052 948	1 013 400
Vidéotron Ltée, remb. par antic., 5,13 %, 15 avr. 2022	USD 55 000	73 172	70 361	Abercrombie & Fitch Company	7 900	258 639	254 349
WellCare Health Plans Inc., remb. par antic., 5,25 %, 1 ^{er} avr. 2020	USD 35 000	47 862	46 005	Adidas-Salomon AG	8 000	2 388 433	2 296 288
Western Digital Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 15 nov. 2025	USD 88 000	108 442	113 005	Aimia Inc.	101 400	359 528	235 248
Williams Cos Inc., The, remb. par antic., 3,70 %, 15 oct. 2022	USD 165 000	205 249	210 335	Amazon.com, Inc.	2 800	5 104 918	6 259 621
		<u>79 708 061</u>	<u>78 857 139</u>	Arcland Sakamoto Co., Ltd.	5 000	106 297	98 707
				Aristocrat Leisure Ltd.	4 400	131 760	132 058
Obligations du gouvernement fédéral – 3,2 %				Ascena Retail Group, Inc.	34 400	90 088	180 293
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 sept. 2023	1 180 000	1 195 234	1 177 013	Belluna Co., Ltd.	10 200	178 899	168 934
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,40 %, 15 déc. 2022	628 000	632 584	629 547	Bloombery Resorts Corporation	754 800	202 333	181 347
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	632 000	605 653	602 624	Booking Holdings Inc.	100	243 186	266 603
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} mars 2023	1 430 000	1 414 699	1 410 183	Boyd Gaming Corporation	19	477	866
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2023	4 195 000	4 199 262	4 175 971	Burlington Stores Inc.	1 200	243 161	237 573
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} juin 2024	640 000	654 857	653 556	Callaway Golf Company	38	536	948
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 407 000	2 698 953	2 698 127	Carnival Corporation	25 300	2 123 655	1 906 967
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	6 968 000	9 887 741	9 964 093	Carnival PLC, CAAE	11 800	1 021 105	894 692
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1 897 000	2 800 778	2 747 670	CBS Corporation, cat. B	21 200	1 457 626	1 567 541
Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	1 797 000	1 616 581	1 629 337	Chico's FAS Inc.	15 300	175 705	163 798
Billets du Trésor des États-Unis, 3,13 %, 15 mai 2048	USD 2 637 000	3 584 008	3 573 462	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	42 000	67 967	62 203
		<u>29 290 350</u>	<u>29 261 583</u>	Comcast Corporation, cat. A	39 500	1 658 458	1 704 494
				Darden Restaurants, Inc.	1 800	257 851	253 450
Obligations provinciales – 13,9 %				Dollarama inc.	28 900	1 316 395	1 472 744
Province d'Alberta, 1,60 %, 1 ^{er} sept. 2022	799 000	797 090	772 800	Domino's Pizza Inc.	300	101 839	111 333
Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	1 003 000	972 354	965 315	Exedy Corporation	13 800	526 634	561 205
Province d'Alberta, 2,35 %, 1 ^{er} juin 2025	935 000	924 135	916 805	Express Inc.	5 800	52 722	69 798
Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	401 000	399 560	402 774	Fast Retailing Co., Ltd.	3 100	1 743 649	1 869 325
Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	3 652 000	3 641 290	3 702 651	Fiat Chrysler Automobiles NV	7 300	192 975	182 654
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2024	450 000	479 453	462 344	Foot Locker, Inc.	18 900	1 036 815	1 308 737
Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	1 807 000	1 806 718	1 910 846	Fossil Group Inc.	24 500	298 897	865 817
Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	319 000	372 713	389 777	Galaxy Entertainment Group Ltd.	247 000	2 185 455	2 493 235
Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	510 000	678 106	685 521	General Motors Company	2 800	149 026	145 093
Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	643 000	764 752	768 324	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	36 800	1 081 486	1 362 704
Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	605 000	725 811	762 858	Gordano International Ltd.	88 000	67 672	72 616
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,30 %, 2 juin 2025	1 181 000	1 142 036	1 146 329	GNC Holdings Inc.	25 200	137 600	116 664
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2028	1 658 000	1 653 059	1 641 566	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	206 000	429 355	262 962
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,00 %, 2 juin 2026	1 434 000	1 434 956	1 448 826	Hai-O Enterprise Berhad	20 700	22 469	33 027
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046	78 000	72 088	79 487	Haseko Corporation	58 900	893 553	1 068 658
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	291 000	306 907	369 418	Hilton Worldwide Holdings Inc.	6 200	664 121	645 490
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	3 652 000	3 607 701	3 632 479	Home Depot, Inc., The	5 100	1 240 654	1 308 638
Province d'Ontario, 2,60 %, 8 sept. 2023	2 520 000	2 517 125	2 525 913	InterContinental Hotels Group PLC, CAAE	1 300	106 644	107 151
Province d'Ontario, 2,65 %, 5 févr. 2025	1 444 000	1 440 520	1 445 071	Kering SA	700	471 320	518 980
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 314 000	1 260 871	1 262 058	Liberty Global PLC	39 600	1 558 195	1 385 901
Province d'Ontario, 2,85 %, 2 juin 2023	26 035 000	26 568 950	26 423 988	Liberty Global PLC, cat. A	6 700	269 536	242 678
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	1 191 000	1 164 270	1 164 484	Lowe's Companies, Inc.	3 200	407 023	402 220
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 183 000	1 114 091	1 160 035	Lululemon Athletica Inc.	2 300	381 053	377 667
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2024	28 510 000	30 017 951	29 878 031	Magna International Inc.	37 446	1 867 805	2 863 121
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	663 000	897 165	892 235	Mariott International Inc., cat. A	2 800	491 816	466 212
Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	528 000	720 768	708 544	McDonald's Corporation	19 700	3 958 377	4 059 754
Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	410 000	564 726	544 931	Melco International Development Ltd.	162 000	490 820	654 838
Province de Québec, 2,45 %, 1 ^{er} mars 2023	413 000	412 401	413 572	Mitsuba Corporation	26	447	274
Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	1 064 000	1 032 182	1 046 921	Monder SpA	500	31 010	29 895
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	2 532 000	2 522 626	2 518 767	NIKE, Inc., cat. B	2 300	211 725	241 029
Province de Québec, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2023	14 891 000	15 559 135	15 232 872	Nine Entertainment Co Holdings Ltd.	12 700	28 011	30 785
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2022	5 421 000	5 964 483	5 658 354	Onward Holdings Co., Ltd.	33 900	344 412	341 296
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	253 000	267 092	277 826	O'Reilly Automotive, Inc.	100	36 689	35 980
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	8 452 000	9 179 942	9 366 013	Persimmon PLC	26 400	1 176 453	1 159 557
Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	1 587 000	1 580 319	1 568 503	Puma SE	33	20 710	25 326
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	3 693 000	3 808 618	3 929 044	Restaurant Brands International Inc.	31 754	2 104 836	2 518 092
		<u>126 371 964</u>	<u>126 075 282</u>	Round One Corporation	44 800	940 944	925 417
		<u>235 370 375</u>	<u>234 194 004</u>	Sands China Ltd.	74 800	513 694	524 182
				Seiko Holdings Corporation	23 500	850 451	664 063
				Showa Corporation	10 000	180 387	215 375
				Signet Jewelers Ltd.	19 200	1 042 387	1 407 791
				Starbucks Corporation	6 100	414 500	391 910
				Stars Group Inc., The	25 000	1 183 780	1 192 000

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire (suite)				Énergie (suite)			
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	21 300	437 556	422 936	Enbridge Inc.	147 702	7 612 967	6 941 994
Swatch Group AG, cat. B	100	56 194	62 441	EnCana Corporation	139 508	1 986 656	2 395 352
Tailored Brands Inc.	32 200	596 745	1 080 759	Enerplus Corporation	104 100	1 582 358	1 725 978
T-Gaia Corporation	35 800	1 062 336	1 201 890	Eni SpA	144 800	3 620 938	3 533 805
Thule Group AB	12 800	411 607	417 751	Equinor ASA, CAAE	28 600	956 246	993 406
TIX Companies, Inc., The	1 300	163 954	162 735	Exxon Mobil Corporation	3 100	309 061	337 300
Tokyo Dome Corporation	14 500	171 657	170 264	Gazprom, CAAE	134 400	789 708	779 525
Trigano SA	800	139 467	186 749	Hellenic Petroleum SA	11 800	130 014	129 787
TS Tech Co., Ltd.	6 900	337 906	378 270	Indo Tambangraya Megah Tbk PT	383 900	670 565	788 219
TUI AG	9 000	205 919	259 457	Lukoil Oil Company, CAAE	11 300	958 706	1 024 422
Unibet Group PLC	26 000	441 922	430 036	Lundin Petroleum AB	31 500	1 200 449	1 318 089
Uni-Sélect inc.	14 500	309 000	303 195	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	36 100	452 519	458 076
Volkswagen AG	100	22 841	21 826	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	11 900	345 178	314 097
Wacoal Holdings Corporation	2 800	106 300	107 250	NovaTek OAO, CIAE parrainé	4 200	648 541	818 223
Walt Disney Company, The	9 400	1 226 360	1 295 755	OMV AG	40 900	2 317 558	3 045 487
Wynn Macau Ltd.	184 800	728 595	780 426	Corporation Pétroles Parkland	22 600	661 078	730 109
Xinyi Glass Holdings Ltd.	184 000	303 044	294 505	PetroChina Co., Ltd., CAAE	3 100	306 052	310 962
Yum! Brands, Inc.	4 600	489 273	473 225	Petroleo Brasileiro SA, CAAE	90 000	1 532 520	1 187 232
		<u>55 558 588</u>	<u>60 661 044</u>	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	238 700	481 008	478 228
Biens de consommation de base – 4,4 %				PTT PCL	184 900	354 606	353 100
a2 Milk Co., Ltd.	90 800	647 808	924 106	Repsol S.A.	39 900	998 366	1 024 123
Altria Group, Inc.	51 300	3 754 342	3 831 611	Rosneft Oil Company, CIAE	65 600	530 916	534 554
Avon Products Inc.	126 100	435 500	268 672	Snam SpA	7 400	39 439	40 520
Coca-Cola Company, The	71 400	3 725 361	4 118 689	Suncor Énergie Inc.	215 024	9 002 960	11 503 784
Coca-Cola HBC AG	11 100	284 484	487 226	Surgutneftegas OJSC, CAAE	122 200	721 409	714 268
Colgate-Palmolive Company	14 800	1 381 373	1 261 525	Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	406 000	139 472	147 618
ConAgra Foods, Inc.	12 000	566 727	563 906	Tatneft OAO	8 600	557 304	714 348
Constellation Brands, Inc., cat. A	1 400	409 994	403 001	TransCanada Corporation	86 400	4 746 116	4 914 432
Costco Wholesale Corporation	100	28 220	27 485	Trican Well Service Ltd.	320 170	1 122 473	957 308
Diageo PLC	75 300	2 650 893	3 552 353	Trinidad Drilling Ltd.	548 800	1 317 484	1 026 256
Essity AB	19 300	667 972	625 880	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	79 700	2 490 103	2 464 203
Estée Lauder Companies Inc., The	16 200	2 816 313	3 040 190	Woodside Petroleum Limited	29 100	962 960	1 006 572
Health and Happiness H&H International Holdings Ltd.	25 500	241 940	230 793	Yanzhou Coal Mining Co., Ltd., cat. H	190 000	341 839	325 044
Hershey Company, The	400	47 505	48 957			<u>69 983 289</u>	<u>75 251 416</u>
Kimberly-Clark Corporation	11 800	1 614 663	1 634 811	Finance – 16,4 %			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	23 600	743 553	742 128	3i Group PLC	21 500	269 842	335 710
Kroger Company, The	5 100	197 874	190 829	77 Bank Ltd., The	9 200	291 728	263 622
Les Compagnies Loblaw Limitée	22 900	1 661 623	1 548 446	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.	38 300	68 900	74 640
L'Oréal SA	4 100	1 185 388	1 329 625	Aflac, Inc.	15 600	877 442	882 647
Mondelez International, Inc.	3 800	218 597	204 908	Allstate Corporation, The	16 000	1 947 760	1 920 614
PepsiCo, Inc.	16 600	1 920 904	2 376 887	American Express Company	27 100	3 046 970	3 492 911
Procter & Gamble Company, The	40 400	4 577 994	4 147 650	Ameriprise Financial, Inc.	900	158 699	165 573
PT Japfa Comfeed Indonesia TBK	811 400	121 497	119 457	Aon PLC	6 400	1 127 918	1 154 599
Sonae SGPS SA	103 400	192 560	163 265	Arbor Realty Trust Inc.	44 800	497 990	614 546
SUPERVALU Inc.	36 400	804 400	982 361	ASR Nederland NV	15 400	711 494	824 437
Swedish Match AB	23 400	1 516 313	1 522 901	Bank of America Corporation	137 700	5 244 439	5 105 299
Tyson Foods, Inc.	800	73 081	72 441	Banque de Montréal	86 806	8 358 619	8 821 226
Unilever PLC	18 100	1 061 053	1 315 878	La Banque de Nouvelle-Écosse ¹	174 527	11 825 694	12 991 790
Walgreens Boots Alliance Inc.	7 000	624 554	552 523	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	1 557 100	275 704	349 812
Walmart Inc.	36 300	4 019 184	4 089 085	BB&T Corporation	7 900	541 590	524 076
		<u>38 191 670</u>	<u>40 377 589</u>	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	6 100	1 523 901	1 497 442
Énergie – 8,3 %				Brookfield Asset Management Inc., cat. A	71 096	3 333 162	3 791 550
Adaro Energy Tbk PT	4 003 300	673 434	656 486	Banque Canadienne Impériale de Commerce	56 690	5 116 587	6 483 068
Arch Coal Inc.	5 200	529 457	536 386	Charles Schwab Corporation, The	2 100	149 665	141 134
Corporation Cameco	66 400	873 588	982 056	Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	775 000	659 109	604 929
Canadian Natural Resources Ltd.	200 770	7 671 240	9 526 537	CI Financial Corporation	67 100	1 974 583	1 585 573
Genovus Energy Inc.	166 500	3 108 415	2 272 725	Citizens Financial Group Inc.	600	32 419	30 697
CGG SA	25 400	88 162	82 786	CME Group Inc.	3 800	778 060	819 234
China Petroleum & Chemical Corporation	5 700	681 701	673 499	Comerica Incorporated	2 000	247 491	239 156
CNOOC Ltd., CAAE	6 000	1 309 271	1 351 290	Crown Castle International Corporation	2 800	373 239	397 054
Cosan S.A. Indústria e Comercio	2 800	35 570	33 430	DBS Group Holdings Limited	8 300	176 781	211 951
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	11 600	516 511	534 560	Discover Financial Services	2 700	259 684	250 029
Crescent Point Energy Corporation	335 000	3 228 149	3 236 100	Dongbu Insurance Co., Ltd.	1 255	102 634	87 416
Delta Dunia Makmur Tbk PT	1 315 800	67 148	88 570	East West Bancorp, Inc.	300	27 970	25 725
Ecopetrol SA, CAAE	82 900	1 313 074	2 240 570	ECN Capital Corporation	260 100	878 776	918 153
				Services financiers Élément	227 500	2 235 927	1 405 950

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Finance (suite)				Santé – 5,5 %			
Equity LifeStyle Properties Inc.	1 700	204 947	205 474	AbbVie Inc.	17 100	2 218 120	2 083 693
Euronext NV	900	85 098	75 076	Agilent Technologies, Inc.	9 600	809 480	780 788
Everest Re Group Ltd.	1 400	392 861	424 379	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	3 200	494 453	522 503
EXOR NV	4 100	373 187	362 547	Ambu International A/S	12 400	557 960	549 197
Fairfax India Holdings Corporation	6 700	142 749	145 043	Amgen Inc.	9 200	2 060 560	2 233 511
Fifth Third Bancorp	21 200	833 999	800 221	Ansell Ltd.	1 300	32 455	34 481
Goldman Sachs Group, Inc., The	100	29 703	29 009	Anthem, Inc.	500	144 489	156 529
Hana Financial Group Inc.	16 166	881 010	816 962	Baxter International Inc.	8 500	615 838	825 473
Hartford Financial Services Group Inc., The	1 400	95 578	94 145	Bayer AG	1 000	145 926	144 817
Hokuhoku Financial Group Inc.	1 600	28 981	27 981	bioMérieux	1 400	131 512	165 033
I-CABLE Communications Ltd.	831	35	17	Bristol-Myers Squibb Company	47 400	3 363 557	3 449 925
IG Group Holdings PLC	6 900	95 152	103 033	Celgene Corporation	12 500	1 721 803	1 305 666
Intact Corporation financière	7 860	749 665	732 945	Cochlear Limited	9 700	1 806 563	1 895 616
Inversiones La Construcción S.A.	30 975	461 521	648 862	Cloplast AS	6 400	825 026	840 290
Jafoo Co., Ltd.	1 000	61 073	53 391	Community Health Systems Inc.	118 800	886 302	518 736
JPMorgan Chase & Co.	45 600	6 040 536	6 249 204	Danaher Corporation	5 100	556 431	661 899
KB Financial Group Inc.	39 600	2 560 810	2 420 770	Depomed Inc.	29 400	280 151	257 908
KB Financial Group Inc.	6 375	318 179	397 049	Elekta AB, cat. B	66 000	1 031 503	1 143 060
KBC Groep SA NV	6 500	696 075	658 585	Endo Pharmaceuticals Holdings Inc.	95 600	999 952	1 185 664
Keijo Bank Ltd., The	29 000	171 143	163 324	Fukuda Denshi Co., Ltd.	6 900	499 295	595 473
Kyobo Securities Co., Ltd.	31 691	415 573	356 847	GlaxoSmithKline PLC	10 200	285 451	270 464
Loews Corporation	500	31 928	31 749	H Lundbeck A/S	6 500	592 277	599 938
LPL Financial Holdings Inc.	3 300	284 947	284 454	Hartalega Holdings Berhad	244 400	396 280	476 690
M&T Bank Corporation	1 600	365 637	358 050	HCA Healthcare Inc.	2 600	359 070	350 843
Société Financière Manuvie	253 884	5 479 198	5 996 740	Hogy Medical Co., Ltd.	3 400	180 519	200 083
Merit Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	13 540	307 301	306 858	Hoya Corporation	2 600	171 275	194 145
MSCI Inc.	3 100	596 096	674 479	Humana Inc.	500	179 519	195 722
New Residential Investment Corporation	22 700	530 367	522 165	Johnson & Johnson	25 800	4 297 112	4 117 332
North Pacific Bank Ltd.	155 300	728 490	682 907	Koninklijke Philips NV	7 200	405 068	401 133
Oita Bank Ltd., The	12 300	624 525	549 222	Magellan Health Services Inc.	200	20 998	25 239
Omega Healthcare Investors Inc.	2 300	95 936	93 774	Mallinckrodt PLC	47 500	1 296 178	1 165 728
OTP Bank PLC	3 000	172 074	142 786	Medtronic PLC	7 800	833 588	878 236
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	52 100	576 571	583 488	Merck & Co., Inc.	37 000	2 919 450	2 953 810
Ping An Insurance Group Company of China Ltd.	35 000	452 648	420 617	Miraca Holdings Inc.	33 400	1 681 271	1 307 482
Plus500 Ltd.	11 900	174 522	333 228	Nihon Kohden Corporation	600	20 811	21 958
PNC Financial Services Group, Inc., The	6 200	1 149 310	1 101 639	Nipro Corporation	28 700	457 294	435 538
Power Corporation du Canada	122 400	3 747 143	3 603 456	Olympus Corporation	6 100	261 432	299 568
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	77 500	1 287 343	1 001 484	Perrigo Company PLC	1 200	114 181	115 070
Progressive Corporation, The	40 600	2 940 954	3 158 442	Pfizer Inc.	26 500	1 177 385	1 264 461
Prudential Financial, Inc.	4 600	604 624	565 728	Roche Holdings AG	15 300	4 672 133	4 475 289
Radian Group Inc.	14 900	306 388	317 855	Siemens Healthineers AG	11 100	582 730	602 244
Raiffeisen Bank International AG	8 800	414 125	354 312	Smith & Nephew PLC, CAAE	32 200	1 535 886	1 589 376
Banque Royale du Canada	209 618	16 009 245	20 750 086	Stryker Corporation	500	111 427	111 042
Royal Bank of Scotland Group PLC	19 000	90 477	84 370	Terumo Corporation	3 700	274 065	277 913
Royal Bank of Scotland Group PLC, CAAE parrainé	162 300	1 490 985	1 451 509	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	60 100	1 349 120	1 922 340
S&P Global Inc.	12 700	2 559 542	3 405 586	United Therapeutics Corporation	200	32 411	29 763
Shimao Property Holdings Ltd.	387 000	937 670	1 329 078	UnitedHealth Group Incorporated	12 400	3 504 848	4 001 126
Shinhan Financial Group Co., Ltd., CAAE	11 200	621 008	566 820	Universal Health Services Inc., cat. B	400	59 367	58 626
Sisawad Power 1979 PCL, bons de souscription, 11 juin 2020	24 068	–	4 795	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	43 700	852 270	1 337 220
Financière Sun Life inc.	39 800	2 100 362	2 102 634	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	2 900	565 363	648 242
T. Rowe Price Group Inc.	700	108 344	106 877	WellCare Health Plans Inc.	900	249 472	291 470
TD Ameritrade Holding Corporation	2 900	223 461	208 897	William Demant Holding AS	4 000	210 860	211 460
Tochigi Bank Ltd., The	60 800	400 138	276 819			<u>48 830 487</u>	<u>50 179 813</u>
Tokai Tokyo Financial Holdings Inc.	144 600	1 238 321	1 210 655	Industrie – 6,9 %			
La Banque Toronto-Dominion	263 566	13 827 613	20 054 737	3M Company	9 200	2 279 702	2 380 283
Travelers Companies, Inc., The	4 600	765 085	740 148	Air Canada	77 908	1 739 611	1 655 545
U.S. Bancorp	28 600	1 898 983	1 881 490	AirAsia Berhad	532 000	472 420	518 238
United Overseas Bank Ltd.	17 800	475 692	461 014	Airbus Group NV	1 600	237 435	245 802
Unum Group	2 600	130 171	126 488	ATS Automation Tooling Systems Inc.	47 500	815 739	928 150
Walker & Dunlop Inc.	8 100	344 661	592 847	Boeing Company, The	10 100	3 481 608	4 456 758
Wells Fargo & Company	23 800	1 707 117	1 735 371	Bombardier Inc., cat. B	136 800	663 861	711 360
Woori Bank	21 165	299 590	406 855	CaixaBank SA	167 400	1 034 080	950 486
Woori Bank, CAAE	1 300	75 947	75 178	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	78 500	5 840 860	8 441 105
		<u>133 927 191</u>	<u>149 431 114</u>	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	33 575	6 771 499	8 088 889

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Industrie (suite)				Technologies de l'information (suite)			
Capita PLC	49 600	291 205	137 398	Brother Industries, Ltd.	800	22 039	20 741
China Railway Construction Corporation Ltd.	192 000	269 430	254 363	Canon Electronics Inc.	19 400	497 345	512 647
China Railway Group Ltd.	789 000	798 658	780 028	CDW Corporation	2 600	279 711	276 263
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	1 494	208	2 519	Celestica Inc.	68 900	925 921	1 076 907
CSX Corporation	4 500	386 342	377 476	Groupe CGI inc., cat. A	52 444	3 384 452	4 369 110
Deutsche Lufthansa AG	19 000	652 557	600 557	Cisco Systems, Inc.	16 900	960 743	956 423
Finning International Inc.	61 908	1 830 359	2 008 915	Constellation Software Inc.	2 400	2 397 939	2 446 920
Fosun International Ltd.	148 500	393 884	364 771	Daiwabo Holdings Co., Ltd.	700	35 624	48 970
General Dynamics Corporation	1 600	418 819	392 267	Dell Technologies Inc.	1 400	167 575	155 736
Harris Corporation	1 200	234 813	228 119	Facebook Inc.	6 200	1 362 683	1 584 533
Hertz Global Holdings Inc.	9 800	218 961	197 717	Fuji Soft Inc.	35 200	1 490 756	1 951 188
Honeywell International Inc.	2 800	536 940	530 473	Fujitsu Ltd.	15 000	117 246	119 453
Hyundai Robotics Co., Ltd.	221	98 604	92 141	GDS Holdings Ltd., CAAE	8 700	505 278	458 720
International Consolidated Airlines Group SA	30 900	342 556	356 275	Gree Inc.	4 300	42 535	30 246
Iseki & Co., Ltd.	2 300	71 602	53 920	Hexagon AB	2 100	157 369	153 777
Koninklijke Philips NV	26 100	1 428 581	1 450 992	Hitachi Ltd.	154 000	1 316 059	1 426 258
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co., Ltd.	5 900	131 548	118 412	Hochiki Corporation	4 600	80 981	120 873
LG Corporation	12 061	1 179 982	1 025 750	Infosys Ltd., CAAE parrainé	124 626	2 980 040	3 184 737
Lockheed Martin Corporation	9 100	3 704 707	3 535 804	Intel Corporation	23 200	1 541 108	1 516 785
Loomis AB, cat. B	12 700	618 067	579 693	International Business Machines Corporation	100	20 035	18 373
LS Corporation	1 214	93 870	107 406	Intuit Inc.	1 000	268 229	268 702
ManpowerGroup Inc.	2 200	312 664	249 010	IT Holdings Corporation	17 800	845 914	1 076 176
Meitec Corporation	3 700	265 115	233 367	Itochu Techno-Solutions Corporation	18 500	480 809	419 705
Norfolk Southern Corporation	100	19 766	19 842	Kaga Electronics Co., Ltd.	1 100	39 311	34 207
Noritake Co., Ltd.	8 100	404 534	589 608	Kinaxis Inc.	10 106	871 868	894 381
Northrop Grumman Corporation	3 800	1 591 860	1 537 812	Konami Holdings Corporation	18 500	1 183 153	1 236 415
Old Dominion Freight Line Inc.	300	56 640	58 774	Malaysian Pacific Industries Berhad	149 000	272 407	496 099
QinetiQ Group PLC	7 300	28 838	34 052	MasterCard, Inc., cat. A	17 400	3 023 851	4 497 262
Raytheon Company	3 200	861 263	813 026	Micro Focus International PLC	3 700	69 003	84 558
Recruit Holdings Co., Ltd.	11 900	382 683	432 315	Micro Focus International PLC, CAAE	38 600	889 529	876 742
Rentokil Initial PLC	87 900	305 877	534 640	Micron Technology, Inc.	19 200	1 129 845	1 324 208
Ryanair Holdings PLC, CAAE	200	29 025	30 047	Microsoft Corporation	30 400	2 829 774	3 942 636
San Miguel Corporation	10 390	36 534	35 345	Mixi Inc.	14 500	770 668	481 516
Sandvik AB	81 700	1 728 788	1 903 601	Net 1 UEPS Technologies Inc.	40 020	470 035	477 920
Securitas AB, cat. B	10 800	234 276	233 509	Nexon Co., Ltd.	32 600	630 803	621 707
Siemens AG	400	69 927	69 479	Nice Ltd.	14 500	1 853 303	1 978 937
Sinotruk Hong Kong Ltd.	164 500	395 194	355 662	Nihon Unisys Ltd.	26 700	755 638	880 908
SK Holdings Co., Ltd.	244	83 317	74 532	Nintendo Co., Ltd.	300	144 075	128 729
Groupe SNC-Lavalin inc.	31 396	1 745 558	1 822 852	Nomura Research Institute Ltd.	6 200	356 149	394 586
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	1 500	36 152	29 642	NSD Co., Ltd.	28 500	758 524	853 470
Tocalo Co., Ltd.	2 900	46 407	39 805	Open Text Corporation	42 668	1 688 980	1 974 248
Toshiba Corporation	120 000	398 482	473 659	Paychex, Inc.	2 600	234 566	233 724
Triton International Ltd.	1 600	79 617	64 519	Progress Software Corporation	3 800	196 189	194 013
Triumph Group, Inc.	39 000	1 590 630	1 005 340	QUALCOMM, Inc.	6 200	456 116	457 616
Union Pacific Corporation	4 200	790 140	782 618	REA Group Ltd.	5 100	429 258	452 072
Volvo AB, cat. B	105 000	2 448 378	2 198 937	SAP AG, CAAE	15 900	2 342 442	2 418 647
Waste Connections Inc.	39 152	2 964 977	3 877 223	SCSK Corporation	9 500	512 175	580 213
Waste Management, Inc.	4 300	463 506	460 007	Shopify Inc., cat. A	4 000	637 905	766 840
Weichai Power Co., Ltd.	288 000	346 419	521 230	SK Hynix Inc.	23 645	1 428 790	2 385 382
WestJet Airlines Ltd.	141 700	3 147 635	2 569 021	Skyworks Solutions, Inc.	3 900	505 982	495 745
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	161 700	227 382	140 664	Sopra Steria Group	200	52 138	53 557
		58 130 092	62 761 750	Syntel Inc.	13 600	569 260	573 985
Technologies de l'information – 10,5 %				Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 200	12 198	12 105
58.com Inc.	9 000	919 977	820 764	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, cat. B	17 800	183 421	180 122
Accenture PLC, cat. A	10 400	2 026 507	2 237 599	Tencent Holdings Limited	84 300	4 408 764	5 520 763
Alibaba Group Holding Ltd.	15 100	3 540 407	3 684 540	Texas Instruments Incorporated	19 300	2 605 973	2 798 518
Alphabet Inc., cat. A	200	289 611	297 022	Ulvac Inc.	4 500	382 418	225 305
Alphabet Inc., cat. C	2 300	2 335 429	3 374 799	Unisys Corporation	18 800	199 442	318 963
Amadeus IT Group S.A.	16 300	1 599 324	1 688 095	Venture Corporation Ltd.	5 100	68 311	87 413
Amkor Technology Inc.	52 200	669 218	589 734	Visa Inc.	29 200	4 229 264	5 086 593
Apple Inc.	35 700	7 584 074	8 691 410	Weibo Corporation, CAAE	9 600	1 490 499	1 120 678
Arista Networks Inc.	2 200	758 532	745 032	Wirecard AG	1 800	377 134	380 841
Automatic Data Processing, Inc.	3 200	545 589	564 547	Worldline SA	8 300	459 719	617 645
Baidu, Inc.	10 100	3 030 230	3 227 898	YY Inc., CAAE	9 300	1 282 388	1 228 886
Broadridge Financial Solutions Inc.	1 400	215 553	211 932			84 196 110	95 694 770

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Matériaux – 6,5 %				Immobilier (suite)			
Mines Agnico Eagle Limitée	35 306	1 792 255	2 127 893	Country Garden Holdings Co., Ltd.	80 000	175 502	183 547
Alexandria Mineral Oils Company	674 850	330 819	583 174	Equity Residential Real Estate Investment Trust	6 300	526 357	527 720
Anglo American PLC	1 200	19 887	35 024	Essex Property Trust, Inc.	900	279 942	282 983
ArcelorMittal	12 700	560 227	480 714	Extra Space Storage Inc.	1 200	156 964	157 524
Société aurifère Barrick	187 008	4 375 292	3 229 628	Fabege AB	4 700	73 853	73 666
BASF SE	4 200	528 226	527 735	Fastighets AB Balder, série B	26 000	854 147	891 461
Boliden AB	15 800	710 821	672 194	First Industrial Realty Trust Inc.	800	34 858	35 079
Braskem SA, CAAE, 0,00 %, priv., série A	6 900	226 363	235 947	Gaming and Leisure Properties Inc.	7 400	337 092	348 423
CCL Industries Inc., cat. B	17 802	1 135 636	1 147 339	Guangzhou R&F Properties Co., Ltd.	197 200	543 777	520 115
China National Building Material Co., Ltd.	436 000	643 873	564 862	Fonds de placement immobilier H&R	77 900	1 583 054	1 567 348
Covestro AG	20 700	2 307 727	2 426 069	Highwoods Properties Inc.	1 800	112 273	120 096
Detour Gold Corporation	62 300	656 106	736 386	Hongkong Land Holdings Limited	124 500	1 108 884	1 171 440
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS (Erdemir)	684 000	1 702 947	1 995 857	Hospitality Properties Trust	12 800	479 368	481 637
Evraz PLC	19 200	123 610	169 243	Host Hotels & Resorts Inc.	2 300	64 241	63 736
Ezz Steel	275 600	367 527	596 224	Kery Properties Ltd.	66 000	352 633	414 677
Ferrexpo PLC	11 800	62 455	37 482	KSL Holdings Berhad	204 700	143 397	55 994
First Quantum Minerals Ltd.	29 404	456 660	569 555	Longfor Properties Co., Ltd.	187 000	583 690	661 815
Fortescue Metals Group Ltd.	51 400	290 910	219 167	Public Storage Real Estate Investment Trust	3 000	848 512	895 100
Goldcorp, Inc.	255 500	4 726 464	4 611 775	Regency Centers Corporation	300	25 068	24 494
Hanwha Chemical Corporation	14 661	443 776	377 747	Safestore Holdings PLC	38 400	159 980	365 763
Hokutsu Kishu Paper Co., Ltd.	127 500	985 038	861 841	Simon Property Group Inc.	8 000	1 791 446	1 790 673
Holmen AB	5 500	174 973	164 159	Swire Properties Ltd.	6 800	32 820	33 051
Indah Kiat Pulp & Paper Corporation Tbk PT	770 700	404 520	1 314 040	UDR Inc.	4 700	229 772	232 051
Interfor Corporation	64 290	1 429 580	1 623 323	Ventas Inc.	2 800	203 254	209 722
Koninklijke DSM NV	1 100	144 977	145 182	Weyerhaeuser Company	1 500	72 579	71 928
Kumba Iron Ore Ltd.	31 600	857 166	886 215	Wheelock & Co., Ltd.	2 000	19 698	18 282
Lotte Chemical Corporation	216	75 708	88 644			16 091 486	16 629 285
Lundin Mining Corporation	201 800	1 217 185	1 475 158	Services de télécommunication – 2,0 %			
Major Drilling Group International Inc.	196 900	1 441 225	1 366 486	AT&T Inc.	67 100	2 880 873	2 833 707
Methanex Corporation	13 500	707 113	1 254 960	BCE, Inc.	14 441	694 307	768 839
Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	49 600	577 950	545 062	Global Telecom Holding SAE	910 910	524 916	316 318
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	30 900	943 229	918 936	Rogers Communications, Inc., cat. B	73 700	3 745 470	4 601 825
Navigator Company S.A., The	103 200	835 656	807 133	SK Telecom Co., Ltd., CAAE	16 200	498 818	496 862
Norbord inc.	31 500	1 461 301	1 702 890	TELUS Corporation	98 104	3 710 858	4 581 454
Nutrien Ltd.	105 561	5 721 023	7 549 723	Verizon Communications Inc.	73 100	4 589 929	4 836 861
POSCO, CAAE	500	48 898	48 741			16 645 171	18 435 866
Produits forestiers Résolu Inc.	23 900	323 293	325 335	Services aux collectivités – 2,3 %			
Rio Tinto Limited	27 400	1 702 850	2 235 856	A2A SpA	71 300	154 237	162 471
Rio Tinto PLC	6 000	252 351	434 909	Ameren Corporation	7 700	597 127	616 231
Sanyo Chemical Industries Ltd.	2 700	173 881	153 675	American Electric Power Company, Inc.	26 100	2 240 444	2 377 127
Sheritt International Corporation	757 420	2 590 736	840 736	APA Group	27 900	218 650	267 159
Sinopac Shanghai Petrochemical Co., Ltd.	494 000	306 055	392 199	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	39 000	255 458	249 413
Sinopac Shanghai Petrochemical Co., Ltd., CAAE	1 800	145 845	141 994	Capital Power Corporation	35 800	841 236	903 234
Stora Enso Oyj, cat. R	19 800	526 383	508 447	CEZ AS	15 600	514 330	486 613
Sumitomo Seika Chemicals Co., Ltd.	700	47 493	45 903	CMS Energy Corporation	2 300	138 245	143 020
Suzano Papel e Celulose S.A.	73 700	1 140 584	1 124 803	Dominion Resources, Inc.	11 100	910 007	995 342
Ressources Teck Ltée, cat. B	161 102	5 026 837	5 395 306	DTE Energy Company	4 000	516 798	545 177
Tokuyama Corporation	17 100	616 626	720 308	Duke Energy Corporation	13 100	1 296 875	1 362 480
UPM-Kymmene Oyj	12 600	600 997	591 379	Electric Power Development Co., Ltd.	13 500	468 982	458 023
Vale S.A., CAAE	155 200	2 893 256	2 616 808	Entergy Corporation	15 200	1 537 969	1 615 077
West Fraser Timber Co., Ltd.	8 400	714 384	760 116	FirstEnergy Corporation	2 500	116 795	118 072
Western Forest Products Inc.	121 000	309 994	324 280	Hera SpA	89 700	378 725	367 375
		55 858 688	58 708 562	Just Energy Group, Inc.	31 800	172 719	150 732
Immobilier – 1,8 %				NextEra Energy, Inc.	2 000	415 666	439 356
Agile Property Holdings Ltd.	370 000	725 713	828 813	Northland Power Inc.	72 604	1 691 906	1 780 976
Altarea SCA	600	167 832	187 371	NRG Energy, Inc.	17	286	686
Apartment Investment and Management Company	8 300	455 787	461 754	Orsted A/S	6 000	462 697	477 790
Aroundtown SA	11 100	100 651	120 015	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	47 700	214 246	156 260
AvalonBay Communities Inc.	1 600	349 123	361 712	PPL Corporation	24 200	953 049	908 686
Boston Properties Inc.	300	48 591	49 486	Shizuoka Gas Co., Ltd.	24 200	262 741	291 683
Cheung Kong Property Holdings Ltd	143 500	1 590 567	1 491 090	Southern Company	3 500	211 900	213 174
China Vanke Co., Ltd.	117 100	472 070	537 711	Tokyo Electric Power Company Holdings Inc.	289 300	1 629 743	1 770 339
Colliers International Group Inc.	5 100	503 308	510 102	Tokyo Gas Co., Ltd.	500	17 033	17 445
CoreCivic Inc.	28 100	884 683	882 906				

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions/ valeur		Valeur comptable (\$)	Émetteur	valeur		Valeur comptable (\$)
	nominale (\$)	Coût moyen (\$)			nominale (\$)	Coût moyen (\$)	
ACTIONS (suite)				INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (suite)			
Services aux collectivités (suite)				Bons du Trésor – 0,2 %			
TransAlta Corporation	227 900	1 615 843	1 504 140	Gouvernement du Canada, 0,00 %, 1 ^{er} nov. 2018	950 000	945 526	945 666
Verbund AG	2 400	97 129	101 974	Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 13 sept. 2018	USD 150 000	198 897	196 515
Vistra Energy Corporation	2 500	78 931	77 794	Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 27 sept. 2018	USD 750 000	992 086	981 777
WEC Energy Group Inc.	13 100	1 053 423	1 113 864			2 136 509	2 123 958
Xcel Energy, Inc.	17 800	1 030 894	1 069 395	TOTAL DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE		16 729 021	16 725 065
		20 094 084	20 741 108	Coûts de transactions		(295 870)	
TOTAL DES ACTIONS		597 506 856	648 872 317	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		849 310 382	899 791 386
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 1,8 %				Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,1 %			630 550
Acceptations bancaires – 1,6 %				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			9 726 347
Banque de Montréal, 0,00 %, 26 juill. 2018	250 000	249 033	249 711	ACTIF NET – 100,0 %			910 148 283
Banque de Montréal, 0,00 %, 4 sept. 2018	3 000 000	2 989 050	2 991 187				
Banque de Montréal, 0,00 %, 20 sept. 2018	5 950 000	5 926 303	5 928 328				
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 10 sept. 2018	3 200 000	3 187 328	3 189 501				
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 28 sept. 2018	800 000	796 624	796 661				
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 17 août 2018	100 000	99 593	99 785				
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 31 août 2018	200 000	199 201	199 440				
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 4 juill. 2018	250 000	249 043	249 956				
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 24 sept. 2018	900 000	896 337	896 538				
		14 592 512	14 601 107				

* Placements dans des parties liées (note 10)

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant		Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
				contractuel	Devise à livrer				
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	60 000	Dollar canadien	77 818	1,297	1,312	914
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 septembre 2018	Dollar canadien	144 592	Dollar américain	110 000	0,761	0,762	252
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 septembre 2018	Dollar canadien	1 784 375	Dollar américain	1 341 000	0,752	0,762	24 740
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar canadien	1 836 564	Dollar américain	1 387 000	0,755	0,762	16 569
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	1 606 743	Real brésilien	6 033 000	3,755	3,911	84 564
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	6 878 849	Renminbi chinois	44 350 000	6,447	6,665	295 479
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	24 231	Couronne danoise	152 000	6,273	6,336	317
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	4 309 144	Dollar de Hong Kong	33 761 000	7,835	7,835	69
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	1 407	Dollar néo-zélandais	2 000	1,422	1,475	67
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	5 054 609	Couronne suédoise	43 193 000	8,545	8,898	263 558
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	4 179 848	Livre turque	19 882 000	4,757	4,76	4 397
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	672	Rand sud-africain	9 000	13,386	13,869	31
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	5 938 056	Yen japonais	650 436 000	109,537	110,025	34 672
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	1 398 326	Won sud-coréen	1 502 809 000	1074,72	1112,079	61 782
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	20 septembre 2018	Dollar américain	2 202 064	Rouble russe	139 340 000	63,277	63,366	4 074
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Livre turque	1 414 000	Dollar américain	289 964	0,205	0,21	9 549
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	284 772	Livre sterling	214 000	0,751	0,754	1 480
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Franc suisse	327 000	Dollar américain	332 260	1,016	1,017	310
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar canadien	778 000	Dollar américain	585 689	0,753	0,762	9 470
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	1 952 006	Couronne suédoise	17 360 000	8,893	8,898	1 334
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Franc suisse	229 000	Dollar américain	232 163	1,014	1,017	897
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Yen japonais	406 766 000	Dollar américain	3 692 125	0,009	0,009	7 026
									821 551

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

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 septembre 2018	Dollar canadien	4 907 173	Dollar américain	3 777 000	0,77	0,762	(48 935)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	16 000	Dollar canadien	21 282	1,33	1,312	(288)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	38 000	Dollar canadien	50 498	1,329	1,312	(638)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	37 000	Dollar canadien	48 571	1,313	1,312	(21)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar canadien	816 000	Dollar américain	629 507	0,771	0,762	(10 027)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Franc suisse	1 268 000	Dollar américain	1 298 748	1,024	1,017	(12 314)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar australien	2 160 000	Dollar américain	1 645 378	0,762	0,74	(60 759)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Livre sterling	5 887 000	Dollar américain	7 896 975	1,341	1,325	(123 153)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Euro	9 332 000	Dollar américain	11 081 125	1,187	1,176	(144 921)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar de Hong Kong	1 749 000	Dollar américain	223 232	0,128	0,128	(9)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	373 840	Euro	320 000	0,856	0,851	(3 069)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Couronne suédoise	5 978 000	Dollar américain	675 430	0,113	0,112	(4 732)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	1 213 230	Dollar canadien	1 594 000	1,314	1,312	(2 053)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar américain	1 931 761	Euro	1 645 000	0,852	0,851	(2 642)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Dollar de Hong Kong	6 010 000	Dollar américain	767 085	0,128	0,128	(37)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 septembre 2018	Livre turque	4 242 000	Dollar américain	895 452	0,211	0,21	(6 200)
									<u>(419 798)</u>

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Gain latent (\$)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Septembre 2018	(27)	Contrats à terme E-mini sur l'indice composé S&P 500	BMO Marché des Capitaux	A-1	(4 948 378)	(4 832 259)	116 119
Septembre 2018	(15)	Contrats à terme E-mini sur l'indice MSCI Marchés émergents	BMO Marché des Capitaux	A-1	(1 109 629)	(1 048 840)	60 789
Septembre 2018	(25)	Contrats à terme mini sur l'indice MSCI EAEO	BMO Marché des Capitaux	A-1	(3 325 815)	(3 214 680)	111 134
CONTRATS À TERME SUR OBLIGATIONS							
Septembre 2018	60	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	BMO Marché des Capitaux	A-1	8 001 470	8 202 600	201 130
Septembre 2018	4	Contrats à terme sur billets du Trésor des États-Unis à 10 ans	BMO Marché des Capitaux	A-1	631 913	632 283	370
Septembre 2018	(5)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans	BMO Marché des Capitaux	A-1	(685 964)	(683 550)	2 414
							<u>491 956</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
CONTRATS À TERME SUR DEVISES							
Septembre 2018	214	Contrat à terme CME sur le dollar canadien	BMO Marché des Capitaux	A-1	21 698 622	21 435 463	<u>(263 159)</u>
							<u>(263 159)</u>

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme tout en offrant un léger revenu. Il investit principalement dans une large gamme d'actions et de titres à revenu fixe canadiens. Il peut également investir dans des actions et des titres à revenu fixe du monde entier.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	20 064 764	20 804 203
De 1 à 3 ans	14 233 450	10 091 962
De 3 à 5 ans	51 342 928	39 984 338
De 5 à 10 ans	91 089 863	98 562 405
Plus de 10 ans	74 391 978	67 818 602
	251 122 983	237 261 510

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 9 066 031 \$, ou environ 1,0 % (4 341 860 \$ ou environ 0,5 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	280 114 372	18 973	280 133 345	30,8
Euro	27 568 261	11 431 187	38 999 448	4,3
Yen japonais	34 279 651	(2 951 585)	31 328 066	3,4
Livre sterling	9 824 564	9 961 014	19 785 578	2,2
Dollar de Hong Kong	21 843 706	(4 366 693)	17 477 013	1,9
Dollar australien	6 260 602	2 161 844	8 422 446	0,9
Franc suisse	5 629 072	2 432 293	8 061 365	0,9
Won sud-coréen	6 483 724	(1 777 298)	4 706 426	0,5
Roupie indonésienne	3 441 805	–	3 441 805	0,4
Couronne suédoise	11 894 500	(8 067 979)	3 826 521	0,4
Couronne danoise	2 532 913	(31 553)	2 501 360	0,3
Livre égyptienne	1 495 716	–	1 495 716	0,2
Ringgit malais	1 627 334	–	1 627 334	0,2
Zloty polonais	1 528 820	–	1 528 820	0,2
Dollar de Singapour	1 484 530	–	1 484 530	0,2
Peso chilien	723 502	–	723 502	0,1
Couronne tchèque	538 897	–	538 897	0,1
Forint hongrois	543 937	–	543 937	0,1
Dollar néo-zélandais	924 106	(1 783)	922 323	0,1
Rand sud-africain	886 215	(853)	885 362	0,1
Livre turque	4 460 060	(3 876 739)	583 321	0,1
Shekel israélien	13 208	–	13 208	0,0
Peso mexicain	(55)	–	(55)	0,0
Couronne norvégienne	59 491	–	59 491	0,0
Peso philippin	216 692	–	216 692	0,0
Baht thaïlandais	3 798	–	3 798	0,0
Real brésilien	1 158 233	(2 028 627)	(870 394)	(0,1)
Rouble russe	–	(2 892 083)	(2 892 083)	(0,3)
	425 537 654	10 118	425 547 772	47,0

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	256 837 479	1 469 566	258 307 045	28,7
Euro	30 057 863	9 504 608	39 562 471	4,4
Yen japonais	44 267 423	(11 114 863)	33 152 560	3,7
Dollar de Hong Kong	21 100 958	(315 822)	20 785 136	2,3
Livre sterling	15 158 505	4 045 735	19 204 240	2,1
Franc suisse	9 598 804	–	9 598 804	1,1
Dollar australien	7 871 488	56 376	7 927 864	0,9
Won sud-coréen	9 125 986	(1 770 859)	7 355 127	0,8
Couronne suédoise	9 026 336	(3 983 839)	5 042 497	0,6
Roupie indonésienne	4 453 540	–	4 453 540	0,5
Rand sud-africain	3 051 472	(46 210)	3 005 262	0,3
Couronne norvégienne	2 890 156	–	2 890 156	0,3
Dollar de Singapour	1 982 844	–	1 982 844	0,2
Ringgit malais	1 668 055	–	1 668 055	0,2
Real brésilien	1 726 309	(121 752)	1 604 557	0,2
Couronne tchèque	1 394 481	–	1 394 481	0,2
Livre égyptienne	1 327 234	–	1 327 234	0,1
Peso chilien	980 448	–	980 448	0,1
Couronne danoise	993 733	(30 928)	962 805	0,1
Livre turque	2 941 603	(2 135 770)	805 833	0,1
Dollar néo-zélandais	601 737	(1 779)	599 958	0,1
Peso mexicain	412 574	–	412 574	0,0
Forint hongrois	252 215	–	252 215	0,0
Shekel israélien	236 439	–	236 439	0,0
Peso philippin	183 609	–	183 609	0,0
Baht thaïlandais	12 904	–	12 904	0,0
	428 154 195	(4 445 537)	423 708 658	47,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 42 554 777 \$, ce qui représente 4,7 % de l'actif net (42 370 866 \$ au 31 décembre 2017, soit 4,7 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 71,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (72,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 64 916 036 \$ (65 561 515 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	1,4	0,4	6,1	1,7
A-1	5,2	1,4	1,3	0,3
Notation des obligations				
AAA	12,0	3,3	20,8	5,4
AA	23,7	6,6	19,8	5,2
A	41,7	11,4	31,9	8,6
BBB	11,6	3,2	15,8	4,1
BB	4,1	1,2	3,9	1,0
B	0,3	0,1	0,4	0,1
	100,0	27,6	100,0	26,4

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de

concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Acceptations bancaires	1,6	1,3
Consommation discrétionnaire	6,7	6,4
Biens de consommation de base	4,4	4,9
Obligations de sociétés	8,7	8,1
Énergie	8,3	7,7
Obligations du gouvernement fédéral	3,2	5,3
Finance	16,4	16,9
Santé	5,5	5,5
Industrie	6,9	8,8
Technologies de l'information	10,5	10,4
Matériaux	6,5	7,0
Obligations provinciales	13,9	11,0
Immobilier	1,8	1,3
Services de télécommunication	2,0	2,3
Bons du Trésor	0,2	0,7
Services aux collectivités	2,3	1,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	499 936 702	148 930 820	–	648 867 522
Obligations et débiteures	–	234 194 004	–	234 194 004
Instruments du marché monétaire	–	16 725 065	–	16 725 065
Bons de souscription, droits de souscription et options	4 795	–	–	4 795
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	821 551	–	821 551
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	5 536	–	5 536
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	491 956	–	–	491 956
	500 433 453	400 676 976	–	901 110 429
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(419 798)	–	(419 798)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(263 159)	–	–	(263 159)
	500 170 294	400 257 178	–	900 427 472

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	484 518 333	171 349 488	–	655 867 821
Obligations et débiteures	–	219 350 521	–	219 350 521
Instruments du marché monétaire	–	17 467 710	–	17 467 710
Bons de souscription, droits de souscription et options	12 904	–	–	12 904
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	428 785	–	428 785
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1 122 829	–	–	1 122 829
	485 654 066	408 596 504	–	894 250 570
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(352 010)	–	(352 010)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(351)	–	(351)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(510 168)	–	–	(510 168)
	485 143 898	408 244 143	–	893 388 041

Fonds Scotia de perspectives équilibrées (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

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

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Solde à l'ouverture de la période	-	-
Achats	-	-
Ventes	(2 137)	-
Transferts vers le niveau 3	-	-
Transferts depuis le niveau 3	-	-
Gains (pertes) nets réalisés	(230)	-
Variation nette des gains (pertes) latents*	2 367	-
Solde à la clôture de la période	-	-

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 était respectivement de néant et de néant.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

30 juin 2018				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	821 551	(395 217)	-	426 334
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	-	-	-	-
	821 551	(395 217)	-	426 334

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	419 798	(395 217)	-	24 581
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	-	-	-	-
	419 798	(395 217)	-	24 581

31 décembre 2017				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	428 785	(347 696)	-	81 089
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	-	-	-	-
	428 785	(347 696)	-	81 089

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	352 010	(347 696)	-	4 314
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	-	-	-	-
	352 010	(347 696)	-	4 314

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	107 543 427	108 843 294
Instruments dérivés	183 281	281 136
Trésorerie	4 206 418	4 819 544
Souscriptions à recevoir	67 552	213 167
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	128 754	105 674
	<u>112 129 432</u>	<u>114 262 815</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	5 863	40 937
Frais de gestion à payer	162 211	–
Achats de placements à payer	173 709	179 732
Rachats à payer	103 387	144 690
Charges à payer	15 354	–
Distributions à verser	2 364	2
	<u>462 888</u>	<u>365 361</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>111 666 544</u>	<u>113 897 454</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	111 327 420	113 612 272
Série D	339 124	285 182
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	14,33	14,58
Série D	9,35	9,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 080 007	1 036 723
Revenus d'intérêts à distribuer	865 832	810 714
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 712 033	2 711 590
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(3 232 085)	3 482 937
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(363 973)	(285 611)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(62 781)	415 142
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(967)	8 171 495
Prêt de titres (note 11)	355	139
Gain (perte) de change net réalisé et latent	37 745	(28 371)
Autres revenus	1 435	1 487
Total des revenus (pertes), montant net	<u>38 568</u>	<u>8 144 750</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	929 654	890 988
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	84 620	80 225
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	901	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	129 857	144 635
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	102 462	98 377
Coûts de transactions	27 319	47 004
Total des charges	<u>1 275 400</u>	<u>1 261 805</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(1 236 832)	6 882 945
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(1 235 167)	6 875 652
Série D	(1 665)	7 293
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,16)	0,93
Série D	(0,05)	0,45
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 828 568	7 355 732
Série D	33 105	16 329

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

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	113 612 272	104 987 374
Série D	285 182	118 916
	<u>113 897 454</u>	<u>105 106 290</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(1 235 167)	6 875 652
Série D	(1 665)	7 293
	<u>(1 236 832)</u>	<u>6 882 945</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(664 914)	–
Série D	(3 470)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(444 504)
Série D	–	(1 759)
	<u>(668 384)</u>	<u>(446 263)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	11 649 616	9 784 992
Série D	67 176	125 377
Distributions réinvesties		
Série A	660 964	431 911
Série D	3 407	1 759
Montants versés pour le rachat		
Série A	(12 695 351)	(12 562 606)
Série D	(11 506)	(28 979)
	<u>(325 694)</u>	<u>(2 247 546)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(2 284 852)	4 085 445
Série D	53 942	103 691
	<u>(2 230 910)</u>	<u>4 189 136</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	111 327 420	109 072 819
Série D	339 124	222 607
	<u>111 666 544</u>	<u>109 295 426</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 236 832)	6 882 945
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 712 033)	(2 711 590)
(Gain) perte de change latente	1 235	21 310
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	3 232 085	(3 482 937)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	62 781	(415 142)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(842 998)	(802 553)
Achats de placements	(25 230 359)	(45 627 112)
Produit de la vente de placements	25 847 149	50 422 254
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(23 080)	27 936
Charges et autres montants à payer	177 565	173 425
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>275 513</u>	<u>4 488 536</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 849 881	9 832 175
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 735 634)	(12 565 107)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(1 651)	(505)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(887 404)</u>	<u>(2 733 437)</u>
Gain (perte) de change latente	(1 235)	(21 310)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(611 891)	1 755 099
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>4 819 544</u>	<u>2 704 766</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>4 206 418</u>	<u>4 438 555</u>
Intérêts versés ¹⁾	901	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	23 504	7 382
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	926 399	920 806

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 96,4 %				ACTIONS (suite)			
Belgique – 1,5 %				États-Unis (suite)			
Anheuser-Busch InBev NV	12 900	1 817 531	1 710 492	McDonald's Corporation	6 800	1 197 104	1 401 336
Canada – 42,4 %				Medtronic PLC	11 800	1 219 665	1 328 614
Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 600	866 136	983 496	Merck & Co., Inc.	12 500	961 541	997 909
Enbridge Inc.	32 929	1 689 944	1 547 663	Microsoft Corporation	15 300	1 315 293	1 984 287
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I ¹	4 600 289	45 660 747	43 705 048	Mondelez International, Inc.	26 900	1 397 883	1 450 535
TransCanada Corporation	18 732	1 155 938	1 065 476	Morgan Stanley	15 100	1 008 128	941 342
		<u>49 372 765</u>	<u>47 301 683</u>	Nielsen Holdings PLC	25 600	1 427 688	1 041 387
Danemark – 0,5 %				Oracle Corporation	29 500	1 588 699	1 709 459
Danske Bank AS	14 800	675 034	608 047	Pfizer Inc.	31 000	1 334 861	1 479 180
France – 2,4 %				Philip Morris International Inc.	13 500	1 628 801	1 433 556
Danone	11 235	946 465	1 082 550	Texas Instruments Incorporated	9 000	1 052 881	1 305 008
Gecina SA	1 000	219 303	219 782	United Technologies Corporation	9 900	1 404 634	1 627 952
Thales SA	8 400	1 129 551	1 421 530	Visa Inc.	5 700	596 544	992 931
		<u>2 295 319</u>	<u>2 723 862</u>	Wells Fargo & Company	10 880	685 185	793 312
Allemagne – 3,9 %						<u>34 066 762</u>	<u>36 574 986</u>
Bayer AG	12 282	1 727 753	1 778 642	Coûts de transactions		(40 966)	
GEA Group AG	18 400	1 026 969	815 219	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>107 577 393</u>	107 543 427
Siemens AG	10 100	1 705 105	1 754 350	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,2 %			177 418
		<u>4 459 827</u>	<u>4 348 211</u>	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,4 %			<u>3 945 699</u>
Hong Kong – 1,2 %				ACTIF NET – 100,0 %			<u>111 666 544</u>
CK Hutchison Holdings Ltd.	97 100	1 558 213	1 347 697				
Japon – 2,1 %				* Placements dans des parties liées (note 10)			
SoftBank Group Corporation	13 000	1 402 402	1 226 448				
Sony Corporation	16 400	999 653	1 106 284				
		<u>2 402 055</u>	<u>2 332 732</u>				
Pays-Bas – 2,0 %							
ING Groep NV	64 100	1 321 761	1 208 983				
Unilever NV	13 300	943 665	974 506				
		<u>2 265 426</u>	<u>2 183 489</u>				
Espagne – 1,2 %							
Ferrovial S.A.	51 138	1 315 531	1 377 976				
Suède – 0,9 %							
Assa Abloy AB, cat. B	34 500	904 587	965 335				
Suisse – 1,2 %							
Novartis AG	13 100	1 366 801	1 304 345				
Royaume-Uni – 4,3 %							
British American Tobacco PLC	20 900	1 598 269	1 387 236				
Lloyds Banking Group PLC	1 214 200	1 393 082	1 327 558				
National Grid PLC	74 266	1 208 039	1 079 843				
Prudential PLC	32 300	919 118	969 935				
		<u>5 118 508</u>	<u>4 764 572</u>				
États-Unis – 32,8 %							
3M Company	1 200	319 243	310 472				
Affiliated Managers Group, Inc.	3 300	796 963	645 252				
Allergan PLC	7 600	2 025 128	1 666 454				
American Tower Corporation	4 000	566 777	758 450				
Anthem, Inc.	5 200	1 117 482	1 627 898				
Apple Inc.	6 900	1 163 917	1 679 852				
Bank of America Corporation	17 700	677 153	656 237				
Broadcom Ltd.	3 900	1 236 642	1 244 570				
Cisco Systems, Inc.	17 800	997 541	1 007 357				
Citigroup Inc.	15 400	1 329 101	1 355 404				
Coca-Cola Company, The	18 500	1 040 184	1 067 167				
Comcast Corporation, cat. A	32 300	1 382 724	1 393 801				
DowDuPont Inc.	17 700	1 491 709	1 534 556				
Equinix Inc.	2 100	1 112 085	1 187 323				
Intel Corporation	14 500	994 199	947 990				
Johnson & Johnson	6 300	997 007	1 005 395				

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

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	26 361	Dollar américain	20 000	0,759	0,761	80
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	2 738 039	Dollar américain	2 060 000	0,752	0,762	33 704
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	2 584 584	Dollar américain	1 945 000	0,753	0,762	31 219
Banque de Montréal	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	1 814 406	Dollar américain	1 365 000	0,752	0,762	22 456
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	373 470	Dollar américain	281 000	0,752	0,762	4 578
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	132 921	Dollar américain	100 000	0,752	0,762	1 643
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	62 431	Euro	40 000	0,641	0,649	752
Banque de Montréal	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	108 192	Franc suisse	80 000	0,739	0,75	1 489
Banque de Montréal	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	479 285	Livre sterling	271 000	0,565	0,575	8 055
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	162 758	Franc suisse	120 000	0,737	0,75	2 703
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	1 171 510	Livre sterling	661 000	0,564	0,575	22 125
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	87 944	Yen japonais	7 200 000	81,87	83,876	2 103
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	171 549	Euro	110 000	0,641	0,649	1 929
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	35 914	Yen japonais	2 950 000	82,14	83,876	743
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	245 331	Franc suisse	181 000	0,738	0,75	3 914
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	2 365 794	Euro	1 515 000	0,64	0,649	29 670
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	262 173	Livre sterling	148 000	0,565	0,575	4 822
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	488 548	Yen japonais	40 030 000	81,937	83,876	11 296
									<u>183 281</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	51 146	Dollar américain	40 000	0,782	0,761	(1 415)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	51 898	Dollar américain	40 000	0,771	0,761	(663)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	60 000	Dollar canadien	79 869	1,331	1,314	(1 029)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	91 000	Dollar canadien	120 905	1,329	1,314	(1 330)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Livre sterling	50 000	Dollar canadien	88 369	1,767	1,739	(1 426)
									<u>(5 863)</u>

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir des revenus et une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des actions et des titres à revenu fixe du monde entier.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	37 357 640	(7 480 268)	29 877 372	26,8
Euro	12 456 749	(2 567 424)	9 889 325	8,9
Livre sterling	5 057 036	(1 789 817)	3 267 219	2,9
Yen japonais	2 406 093	(598 263)	1 807 830	1,6
Dollar de Hong Kong	1 405 154	–	1 405 154	1,3
Couronne suédoise	984 975	–	984 975	0,9
Franc suisse	1 326 841	(508 176)	818 665	0,7
Couronne danoise	630 307	–	630 307	0,6
	61 624 795	(12 943 948)	48 680 847	43,7

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	33 312 320	(8 072 635)	25 239 685	22,2
Euro	10 125 970	(3 106 943)	7 019 027	6,2
Livre sterling	9 247 291	(4 572 342)	4 674 949	4,1
Yen japonais	2 522 831	(643 541)	1 879 290	1,6
Couronne suédoise	1 441 185	–	1 441 185	1,3
Dollar de Hong Kong	1 341 228	–	1 341 228	1,2
Couronne danoise	722 815	–	722 815	0,6
Franc suisse	987 977	(361 079)	626 898	0,6
	59 701 617	(16 756 540)	42 945 077	37,8

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 4 868 085 \$, ce qui représente

4,4 % de l'actif net (4 294 508 \$ au 31 décembre 2017, soit 3,8 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 96,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (95,6 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 754 343 \$ (10 884 329 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Belgique	1,5	1,2
Canada	42,4	43,5
Danemark	0,5	0,6
France	2,4	1,7
Allemagne	3,9	3,3
Hong Kong	1,2	1,2
Japon	2,1	2,2
Pays-Bas	2,0	1,2
Espagne	1,2	1,6
Suède	0,9	1,3
Suisse	1,2	0,9
Royaume-Uni	4,3	8,0
États-Unis	32,8	28,9

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Actions	40 171 621	23 666 758	–	63 838 379
Fonds sous-jacents	43 705 048	–	–	43 705 048
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	183 281	–	183 281
	83 876 669	23 850 039	–	107 726 708
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5 863)	–	(5 863)
	83 876 669	23 844 176	–	107 720 845

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Actions	37 823 581	26 143 769	–	63 967 350
Fonds sous-jacents	44 875 944	–	–	44 875 944
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	280 717	–	280 717
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	419	–	419
	82 699 525	26 424 905	–	109 124 430
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(40 937)	–	(40 937)
	82 699 525	26 383 968	–	109 083 493

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

	30 juin 2018			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	183 281	(5 863)	–	177 418
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	183 281	(5 863)	–	177 418

	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	5 863	(5 863)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	5 863	(5 863)	–	–

	31 décembre 2017			
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	280 717	(40 937)	–	239 780
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	280 717	(40 937)	–	239 780

	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	40 937	(40 937)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	40 937	(40 937)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

	30 juin 2018	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	43 705 048	10,6
	43 705 048	

	31 décembre 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	44 875 944	10,6
	44 875 944	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia équilibré en \$ US (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
	USD	USD
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	77 850 527	83 445 728
Instruments dérivés	–	6 313
Trésorerie	364 691	1 337 789
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	41 888
Montant à recevoir pour la vente de titres	639 836	–
Souscriptions à recevoir	16 471	1 850
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	233 484	278 363
	<u>79 105 009</u>	<u>85 111 931</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	116 461	–
Achats de placements à payer	651 154	–
Rachats à payer	42 773	11 099
Charges à payer	6 939	–
	<u>817 327</u>	<u>11 099</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>78 287 682</u>	<u>85 100 832</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	78 287 682	85 100 832
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	<u>11,02</u>	<u>11,12</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
	USD	USD
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	450 287	359 701
Revenus d'intérêts à distribuer	425 949	495 554
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	996 307	808 348
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 748 406)	(1 514 310)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	29 859	–
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	<u>(6 313)</u>	<u>–</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	147 683	149 293
Prêt de titres (note 11)	1 184	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	–	3 982
Autres revenus	15	33
Total des revenus (pertes), montant net	<u>148 882</u>	<u>153 308</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	677 951	765 682
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	36 979	41 510
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	427
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	64 574	43 836
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	81 216	91 374
Coûts de transactions	<u>30 827</u>	<u>38 570</u>
Total des charges	892 136	981 401
Charges absorbées par le gestionnaire	<u>(12 000)</u>	<u>–</u>
Charges, montant net	<u>880 136</u>	<u>981 401</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(731 254)</u>	<u>(828 093)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>(731 254)</u>	<u>(828 093)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	<u>(0,10)</u>	<u>(0,10)</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 396 790	8 573 044

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

Fonds Scotia équilibré en \$ US (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
	USD	USD
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	85 100 832	93 998 505
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(731 254)	(828 093)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 105 917	6 217 640
Montants versés pour le rachat		
Série A	(10 187 813)	(10 251 666)
	(6 081 896)	(4 034 026)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(6 813 150)	(4 862 119)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	78 287 682	89 136 386

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
	USD	USD
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(731 254)	(828 093)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(996 307)	(808 348)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 748 406	1 514 310
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	6 313	–
Achats de placements	(119 151 774)	(40 701 204)
Produit de la vente de placements	124 006 194	45 729 521
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	41 888	2
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	44 879	36 777
Charges et autres montants à payer	123 400	138 438
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	5 091 745	5 081 403
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 091 296	6 229 064
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(10 156 139)	(10 328 817)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(6 064 843)	(4 099 753)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(973 098)	981 650
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 337 789	3 729 919
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	364 691	4 711 569
Intérêts versés ¹⁾	2	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	475 518	512 732
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	393 025	335 465

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia équilibré en \$ US (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)/			Émetteur	Valeur		
	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)		Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
	USD	USD	USD		USD	USD	USD
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 39,1 %				ACTIONS (suite)			
Obligations de sociétés – 11,9 %				Consommation discrétionnaire (suite)			
Aetna Inc., remb. par antic., 2,75 %, 15 août 2022	295 000	292 167	283 688	Ross Stores, Inc.	14 836	1 184 501	1 257 351
Aetna Inc., remb. par antic., 2,80 %, 15 avr. 2023	383 000	366 217	365 813	Royal Caribbean Cruises Ltd.	9 550	1 056 021	989 380
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remb. par antic., 3,65 %, 1 ^{er} nov. 2025	493 000	482 307	483 847			6 178 920	6 774 656
Bank of America Corporation, remb. par antic., 3,37 %, 23 janv. 2025	723 000	723 000	695 078	Biens de consommation de base – 4,0 %			
Bank of America Corporation, 4,10 %, 24 juill. 2023	367 000	387 295	373 448	Archer-Daniels-Midland Company	9 619	421 869	440 839
Boston Properties LP, remb. par antic., 5,63 %, 15 août 2020	221 000	236 310	231 996	Mondelez International, Inc.	10 711	432 703	439 151
Crown Castle Towers LLC, remb. par antic., 3,22 %, 15 mai 2021	730 000	727 069	717 154	PepsiCo, Inc.	6 524	729 521	710 268
Fortis Inc., remb. par antic., 2,10 %, 4 sept. 2021	401 000	386 843	382 973	Philip Morris International Inc.	5 760	485 547	465 062
Fortis Inc., 3,06 %, 4 oct. 2026	182 000	177 326	165 795	Procter & Gamble Company, The	6 165	505 708	481 240
Great-West Lifeco Finance 2018 L.P., remb. par antic., 4,05 %, 17 févr. 2028	389 000	389 000	394 500	Walgreens Boots Alliance Inc.	10 498	748 203	630 037
Heathrow Funding Ltd., 4,88 %, 15 juill. 2021	560 000	620 207	585 519			3 323 551	3 166 597
JPMorgan Chase & Co., remb. par antic., 3,90 %, 15 avr. 2025	576 000	605 364	575 240	Énergie – 3,6 %			
Kimco Realty Corporation, remb. par antic., 2,70 %, 1 ^{er} janv. 2024	830 000	805 540	768 335	Chevron Corporation	9 599	1 191 483	1 213 602
Medtronic Inc., 3,50 %, 15 mars 2025	300 000	297 108	297 986	Halliburton Company	12 458	583 568	561 357
Morgan Stanley, remb. par antic., 3,74 %, 24 avr. 2023	432 000	429 622	429 211	Marathon Oil Corporation	27 783	598 058	579 553
National Hockey League Inc., 3,33 %, 10 août 2024*	500 000	500 000	500 000	Marathon Petroleum Corporation	6 992	378 440	490 559
Pernod Ricard SA, 4,25 %, 15 juill. 2022	260 000	266 360	266 488			2 751 549	2 845 071
Reynolds American Inc., 8,13 %, 23 juin 2019	200 000	244 272	209 800	Finance – 8,2 %			
Reynolds American Inc., 4,00 %, 12 juin 2022	97 000	102 926	97 794	Bank of America Corporation	40 496	1 199 552	1 141 582
Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2024	302 000	297 274	298 702	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	770	147 983	143 721
Thermo Fisher Scientific Inc., remb. par antic., 2,95 %, 19 juin 2026	500 000	463 840	463 508	Capital One Financial Corporation	6 476	619 476	595 144
United Parcel Service, Inc., remb. par antic., 2,80 %, 15 sept. 2024	240 000	239 158	230 694	Citigroup Inc.	9 299	627 011	622 289
Ventas Realty LP, 3,13 %, 15 juin 2023	155 000	151 984	150 187	Jefferies Financial Group Inc.	6 684	160 253	151 994
Wells Fargo & Company, 3,00 %, 19 févr. 2025	385 000	386 028	362 522	JPMorgan Chase & Co.	10 989	1 190 043	1 145 054
			9 577 217	Morgan Stanley	3 620	186 224	171 588
			9 330 278	Northern Trust Corporation	1 156	121 684	118 941
				Prudential Financial, Inc.	12 045	1 221 584	1 126 328
				State Street Corporation	11 899	1 170 904	1 107 678
				Unum Group	3 068	120 528	113 485
						6 765 242	6 437 804
Obligations du gouvernement fédéral – 27,2 %				Santé – 8,7 %			
Billets du Trésor des États-Unis, 1,13 %, 28 févr. 2021	1 535 000	1 532 961	1 477 760	Agilent Technologies, Inc.	10 338	675 121	639 302
Billets du Trésor des États-Unis, 1,50 %, 15 août 2026	440 000	404 044	397 870	Anthem, Inc.	2 680	594 128	637 920
Billets du Trésor des États-Unis, 1,63 %, 15 nov. 2022	2 760 000	2 682 241	2 637 677	Biogen Inc.	4 407	118 345	118 128
Billets du Trésor des États-Unis, 1,75 %, 31 oct. 2020	2 055 000	2 030 305	2 017 712	Bristol-Myers Squibb Company	7 740	401 759	428 332
Billets du Trésor des États-Unis, 2,00 %, 15 févr. 2022	880 000	874 038	859 835	Centene Corporation	6 195	710 073	763 286
Billets du Trésor des États-Unis, 2,00 %, 15 nov. 2026	635 000	604 788	595 795	CIGNA Corporation	1 479	288 892	251 356
Billets du Trésor des États-Unis, 2,13 %, 31 déc. 2021	580 000	572 931	569 638	Danaher Corporation	11 874	1 194 014	1 171 726
Billets du Trésor des États-Unis, 2,13 %, 15 mai 2025	1 050 000	1 009 682	1 005 674	Gilead Sciences, Inc.	17 660	1 234 410	1 251 034
Billets du Trésor des États-Unis, 2,13 %, 30 nov. 2023	2 750 000	2 715 910	2 663 526	Johnson & Johnson	7 410	894 506	899 129
Billets du Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 nov. 2025	1 600 000	1 572 000	1 540 176	Mylan NV	15 260	608 216	551 496
Billets du Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 nov. 2027	3 100 000	3 001 017	2 951 355	UnitedHealth Group Incorporated	490	106 473	120 217
Billets du Trésor des États-Unis, 2,50 %, 15 févr. 2046	75 000	68 499	68 349			6 825 937	6 831 926
Billets du Trésor des États-Unis, 2,50 %, 31 mai 2020	1 050 000	1 051 395	1 049 605	Industrie – 5,8 %			
Billets du Trésor des États-Unis, 2,63 %, 15 févr. 2028	900 000	888 512	893 799	Ametek Inc.	3 403	244 378	245 560
Billets du Trésor des États-Unis, 3,63 %, 15 févr. 2021	2 500 000	2 774 609	2 565 100	Delta Air Lines, Inc.	2 783	146 343	137 870
			21 782 932	FedEx Corporation	994	236 335	225 698
			21 293 871	General Dynamics Corporation	3 957	780 732	737 624
TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES		31 360 149	30 624 149	Honeywell International Inc.	6 721	961 747	968 160
ACTIONS – 60,3 %				Jacobs Engineering Group, Inc.	2 161	141 705	137 202
Consommation discrétionnaire – 8,7 %				Norfolk Southern Corporation	791	122 723	119 338
Amazon.com, Inc.	738	717 305	1 254 452	Raytheon Company	2 845	561 717	549 597
Booking Holdings Inc.	334	677 818	677 048	Southwest Airlines Company	4 587	233 839	233 387
Dollar General Corporation	4 987	453 573	491 178	Stanley Black & Decker Inc.	6 054	858 507	804 032
General Motors Company	5 578	235 271	219 773	Union Pacific Corporation	841	111 751	119 153
LKQ Corporation	3 749	147 096	119 593	Waste Management, Inc.	2 880	242 457	234 259
McDonald's Corporation	747	119 086	117 047			4 642 234	4 511 880
Michael Kors Holdings Limited	10 407	641 305	693 106				
News Corporation, cat. A	61 625	946 944	955 188				

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

Fonds Scotia équilibré en \$ US (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût	Valeur
		moyen (\$)	comptable (\$)
		USD	USD
ACTIONS (suite)			
Technologies de l'information – 15,2 %			
Alphabet Inc., cat. A	676	607 810	763 332
Applied Materials, Inc.	23 441	1 164 820	1 082 740
Cadence Design Systems Inc.	7 282	275 706	315 383
Cisco Systems, Inc.	16 691	738 151	718 214
Cognizant Technology Solutions Corporation	7 901	607 033	624 100
DXC Technology Company	6 469	532 559	521 466
eBay Inc.	30 344	1 181 815	1 100 273
Facebook Inc.	3 100	530 366	602 392
Hewlett Packard Enterprise Company	65 508	1 062 381	957 072
HP Inc.	54 075	1 156 054	1 226 962
International Business Machines Corporation	3 964	572 673	553 771
MasterCard, Inc., cat. A	2 962	451 624	582 092
Micron Technology, Inc.	4 863	284 426	255 016
Microsoft Corporation	12 034	926 086	1 186 673
Synopsys Inc.	13 532	1 153 198	1 157 933
Xilinx Inc.	4 105	288 397	267 892
		<u>11 533 099</u>	<u>11 915 311</u>
Matériaux – 2,0 %			
Air Products and Chemicals, Inc.	6 211	1 013 067	967 239
Avery Dennison Corporation	1 863	197 860	190 212
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	21 871	370 618	377 493
		<u>1 581 545</u>	<u>1 534 944</u>
Immobilier – 1,4 %			
Duke Realty Corporation	37 808	964 827	1 097 566
Services de télécommunication – 1,3 %			
Verizon Communications Inc.	20 153	973 120	1 013 897
Services aux collectivités – 1,4 %			
Ameren Corporation	4 160	239 489	253 136
American Electric Power Company, Inc.	8 439	564 154	584 401
CMS Energy Corporation	5 482	248 753	259 189
		<u>1 052 396</u>	<u>1 096 726</u>
TOTAL DES ACTIONS		<u>46 592 420</u>	<u>47 226 378</u>
Coûts de transactions		(8 690)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>77 943 879</u>	<u>77 850 527</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			<u>437 155</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>78 287 682</u>

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

Fonds Scotia équilibré en \$ US (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Montants en USD, sauf indication contraire

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme et des revenus courants en dollars américains. Il investit principalement dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres libellés en dollars américains.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	209 800	1 281 260
De 1 à 3 ans	8 059 327	9 056 592
De 3 à 5 ans	6 199 612	12 755 684
De 5 à 10 ans	16 087 061	9 233 264
Plus de 10 ans	68 349	1 628 952
	30 624 149	33 955 752

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 380 038 \$, ou environ 0,5 % (389 641 \$ ou environ 0,5 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 60,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (58,3 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 4 722 638 \$ (4 949 629 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	69,6	27,2	68,9	27,4
AA	–	–	1,2	0,5
A	18,3	7,2	16,6	6,6
BBB	12,1	4,7	11,8	4,7
SANS NOTATION	–	–	1,5	0,6
	100,0	39,1	100,0	39,8

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	8,7	6,3
Biens de consommation de base	4,0	4,7
Obligations de sociétés	11,9	12,4
Énergie	3,6	3,5
Obligations du gouvernement fédéral	27,2	27,4
Finance	8,2	8,2
Santé	8,7	8,7
Industrie	5,8	6,2
Technologies de l'information	15,2	15,0
Matériaux	2,0	2,0
Immobilier	1,4	1,4
Services de télécommunication	1,3	0,9
Services aux collectivités	1,4	1,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	47 226 378	–	–	47 226 378
Obligations et débetures	–	30 124 149	500 000	30 624 149
	47 226 378	30 124 149	500 000	77 850 527

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	49 496 289	–	–	49 496 289
Obligations et débetures	–	33 449 439	500 000	33 949 439
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	6 313	–	–	6 313
	49 502 602	33 449 439	500 000	83 452 041

Fonds Scotia équilibré en \$ US (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Montants en USD, sauf indication contraire

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

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

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Solde à l'ouverture de la période	500 000	–
Achats	–	500 000
Ventes	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	–
Solde à la clôture de la période	500 000	500 000

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 était respectivement de néant et de néant.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments de niveau 3

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2018 (\$)	Variation de la valeur (\$)
Titres de créance	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	500 000	s.o.
			500 000	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2017 (\$)	Variation de la valeur (\$)
Titres de créance	Juste valeur basée sur le prix de la transaction	Prix de la transaction	500 000	s.o.
			500 000	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	8 597 113 069	8 533 971 697
Instruments dérivés	15 381 058	42 741 305
Trésorerie	964 319 366	862 839 695
Souscriptions à recevoir	6 282 831	8 668 235
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	24 389 177	22 745 921
	<u>9 607 485 501</u>	<u>9 470 966 853</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	28 459 092	—
Frais de gestion à payer	6 690 898	—
Achats de placements à payer	16 930 340	—
Rachats à payer	9 177 824	5 925 737
Charges à payer	346 001	—
Distributions à verser	1 517 523	2 962
	<u>63 121 678</u>	<u>5 928 699</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>9 544 363 823</u>	<u>9 465 038 154</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	4 886 949 578	4 900 617 634
Série conseillers	21 623 308	24 528 433
Série F	71 691 062	64 033 762
Série I	2 711 956 473	2 689 256 517
Série K	43 010 598	28 514 410
Série M	1 809 132 804	1 758 087 398
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	62,29	62,88
Série conseillers	62,06	62,63
Série F	62,05	62,57
Série I	62,08	62,73
Série K	11,19	11,22
Série M	60,66	61,22

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	125 921 699	116 485 372
Revenus d'intérêts à distribuer	2 332 347	8 250 630
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	160 624 508	78 220 242
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(143 414 518)	243 762 208
Gain (perte) net réalisé sur les passifs instruments dérivés	(50 246 154)	(14 459 587)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(55 819 339)	80 183 128
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>39 398 543</u>	<u>512 441 993</u>
Prêt de titres (note 11)	136 946	121 319
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2 192 781	756 120
Autres revenus	26 850	25 404
Total des revenus (pertes), montant net	<u>41 755 120</u>	<u>513 344 836</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	37 453 296	34 389 074
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	1 944 925	1 759 437
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	574
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	2 656	759
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	4 885 163	6 026 688
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 285 469	3 946 311
Coûts de transactions	863 440	668 056
Total des charges	<u>49 435 536</u>	<u>46 790 899</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	—	(2 483)
Charges, montant net	<u>49 435 536</u>	<u>46 788 416</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(7 680 416)</u>	<u>466 556 420</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(25 572 320)	234 239 841
Série conseillers	(165 613)	1 711 820
Série F	150 601	2 411 582
Série I	9 342 343	144 651 836
Série K	579 293	317 089
Série M	7 985 280	83 224 252
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,32)	3,10
Série conseillers	(0,45)	3,61
Série F	0,13	3,09
Série I	0,22	3,45
Série K	0,18	0,35
Série M	0,27	3,24
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	78 696 864	75 534 542
Série conseillers	370 063	474 160
Série F	1 120 625	780 803
Série I	43 279 693	41 898 406
Série K	3 176 334	910 671
Série M	29 244 715	25 723 115

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

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 900 617 634	4 192 115 154
Série conseillers	24 528 433	28 449 067
Série F	64 033 762	40 001 736
Série I	2 689 256 517	2 386 648 016
Série K	28 514 410	4 240 512
Série M	1 758 087 398	1 392 537 046
	<u>9 465 038 154</u>	<u>8 043 991 531</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(25 572 320)	234 239 841
Série conseillers	(165 613)	1 711 820
Série F	150 601	2 411 582
Série I	9 342 343	144 651 836
Série K	579 293	317 089
Série M	7 985 280	83 224 252
	<u>(7 680 416)</u>	<u>466 556 420</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(20 740 595)	(24 542 732)
Série conseillers	(93 133)	(133 076)
Série F	(640 987)	(515 827)
Série I	(35 937 617)	(36 045 658)
Série K	(484 714)	(183 020)
Série M	(22 764 320)	(21 123 636)
	<u>(80 661 366)</u>	<u>(82 543 949)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	398 132 104	446 283 512
Série conseillers	14 974	23 387
Série F	19 698 971	15 151 975
Série I	71 895 682	34 774 204
Série K	16 271 684	14 518 089
Série M	211 612 051	209 533 742
Distributions réinvesties		
Série A	20 427 689	23 883 605
Série conseillers	81 520	122 696
Série F	469 017	387 966
Série I	35 937 603	32 450 578
Série K	484 685	182 965
Série M	19 889 906	18 154 839
Montants versés pour le rachat		
Série A	(385 914 934)	(267 483 977)
Série conseillers	(2 742 873)	(3 252 784)
Série F	(12 020 302)	(6 989 873)
Série I	(58 538 055)	(47 468 486)
Série K	(2 354 760)	(2 239 159)
Série M	(165 677 511)	(121 798 694)
	<u>167 667 451</u>	<u>346 234 585</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(13 668 056)	412 380 249
Série conseillers	(2 905 125)	(1 527 957)
Série F	7 657 300	10 445 823
Série I	22 699 956	128 362 474
Série K	14 496 188	12 595 964
Série M	51 045 406	167 990 503
	<u>79 325 669</u>	<u>730 247 056</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 886 949 578	4 604 495 403
Série conseillers	21 623 308	26 921 110
Série F	71 691 062	50 447 559
Série I	2 711 956 473	2 515 010 490
Série K	43 010 598	16 836 476
Série M	1 809 132 804	1 560 527 549
	<u>9 544 363 823</u>	<u>8 774 238 587</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 680 416)	466 556 420
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(160 624 508)	(78 220 242)
(Gain) perte de change latente	138 925	25 339
Variation (du gain latente) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	143 414 518	(243 762 208)
Variation (du gain latente) de la perte latente sur les instruments dérivés	55 819 339	(80 183 128)
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(463 224)
Achats de placements	(776 858 022)	(686 138 256)
Produit de la vente de placements	747 856 980	541 982 802
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 643 256)	(4 332 789)
Charges et autres montants à payer	7 036 899	6 676 846
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>7 460 459</u>	<u>(77 858 440)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	699 658 886	696 422 229
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(603 644 364)	(435 795 202)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(1 856 385)	(1 555 914)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>94 158 137</u>	<u>259 071 113</u>
Gain (perte) de change latente	(138 925)	(25 339)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	101 618 596	181 212 673
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>862 839 695</u>	<u>634 288 984</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>964 319 366</u>	<u>815 476 318</u>
Intérêts versés ¹⁾	2 656	759
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 332 347	8 189 404
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	117 685 406	107 372 708

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 90,0 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 3,9 %				Industrie (suite)			
Comcast Corporation, cat. A	3 988 200	55 532 137	172 097 801	Honeywell International Inc.	1 088 000	124 647 970	206 126 733
McDonald's Corporation	968 000	114 299 822	199 484 336	United Technologies Corporation	300 000	49 154 460	49 331 878
		<u>169 831 959</u>	<u>371 582 137</u>			<u>430 147 415</u>	<u>737 860 935</u>
Biens de consommation de base – 8,4 %				Technologies de l'information – 8,8 %			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. B	2 335 100	55 930 586	133 357 561	Apple Inc.	810 200	114 689 417	197 248 760
Coca-Cola Company, The	2 706 400	153 880 685	156 117 926	Microsoft Corporation	1 946 000	107 474 005	252 380 593
Costco Wholesale Corporation	558 804	109 724 379	153 587 684	Oracle Corporation	3 100 500	168 048 834	179 667 031
Les Compagnies Loblaw Limitée	2 677 641	108 261 188	181 008 530	Visa Inc.	1 183 300	64 663 579	206 128 949
Mondelez International, Inc.	3 336 200	181 513 977	179 898 730			<u>454 875 835</u>	<u>835 425 333</u>
		<u>609 310 815</u>	<u>803 970 431</u>	Matériaux – 1,0 %			
Énergie – 13,7 %				DowDuPont Inc.	722 400	64 045 986	62 630 676
Canadian Natural Resources Ltd.	6 084 200	237 774 417	288 695 290	Nutrien Ltd.	397 200	23 458 142	28 407 744
Enbridge Inc.	4 965 666	221 754 779	233 386 302			<u>87 504 128</u>	<u>91 038 420</u>
Pembina Pipeline Corporation	4 493 632	168 220 480	204 595 065	Immobilier – 3,5 %			
Suncor Énergie Inc.	5 576 678	194 852 165	298 352 273	American Tower Corporation	1 129 000	160 375 970	214 072 560
TransCanada Corporation	4 955 669	<u>215 458 728</u>	<u>281 878 453</u>	First Capital Realty, Inc.	1 209 727	14 890 380	24 992 960
		<u>1 038 060 569</u>	<u>1 306 907 383</u>	Weyerhaeuser Company	2 000 000	81 274 524	95 904 464
Finance – 22,5 %						<u>256 540 874</u>	<u>334 969 984</u>
La Banque de Nouvelle-Écosse†	5 065 900	274 089 277	377 105 594	Services de télécommunication – 5,4 %			
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	4 109 570	101 379 858	219 163 368	BCE, Inc.	3 017 000	145 633 000	160 625 080
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 665 000	253 653 229	304 769 399	Rogers Communications, Inc., cat. B	2 859 100	119 711 302	178 522 204
Citigroup Inc.	796 100	69 705 296	70 067 354	TELUS Corporation	3 868 000	102 284 225	180 635 600
Intact Corporation financière	877 039	45 091 677	81 783 887			<u>367 628 527</u>	<u>519 782 884</u>
Société Financière Manuvie	6 870 153	132 080 487	162 273 014	Services aux collectivités – 6,2 %			
Banque Royale du Canada	3 619 300	254 578 003	358 274 507	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 649 500	45 405 576	133 640 780
Financière Sun Life Inc.	3 743 700	145 997 551	197 779 671	Emera Inc.	2 100 000	96 287 340	89 880 000
La Banque Toronto-Dominion	4 980 800	<u>174 164 010</u>	<u>378 989 072</u>	Fortis Inc.	5 125 889	185 097 634	215 389 856
		<u>1 450 739 388</u>	<u>2 150 205 866</u>	Hydro One Limited	7 619 200	173 358 269	152 688 768
Santé – 8,9 %						<u>500 148 819</u>	<u>591 599 404</u>
Allergan PLC	814 403	223 159 118	178 574 412	Coûts de transactions		(4 327 330)	
Johnson & Johnson	1 196 633	132 321 413	190 966 473	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>6 136 621 652</u>	8 597 113 069
Medtronic PLC	1 687 900	169 535 845	190 048 030	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,1 %)			(13 078 034)
Pfizer Inc.	4 000 000	160 001 736	190 861 983	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 10,1 %			960 328 788
UnitedHealth Group Incorporated	320 200	<u>91 142 541</u>	<u>103 319 394</u>	ACTIF NET – 100,0 %			<u>9 544 363 823</u>
		<u>776 160 653</u>	<u>853 770 292</u>				
Industrie – 7,7 %							
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 243 480	88 362 518	241 241 404				
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 001 000	167 982 467	241 160 920				

† Placements dans des parties liées (note 10)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	11 636 000	Dollar canadien	15 097 245	1,297	1,314	192 865
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	4 494 482	Dollar américain	3 410 000	0,759	0,761	13 654
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	6 984 499	Dollar américain	5 300 000	0,759	0,761	20 162
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	128 737 887	Dollar américain	97 035 000	0,754	0,761	1 231 383
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	432 127 471	Dollar américain	325 134 000	0,752	0,762	5 296 794
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	374 186 217	Dollar américain	281 524 000	0,752	0,762	4 606 045
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	164 079 012	Dollar américain	123 441 000	0,752	0,762	2 027 656
Banque de Montréal	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	80 578 226	Dollar américain	60 620 000	0,752	0,762	997 266
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	51 718 258	Dollar américain	38 920 000	0,753	0,762	624 709
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	30 210 102	Dollar américain	22 730 000	0,752	0,762	370 524
									<u>15 381 058</u>

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

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	404 611 424	Dollar américain	315 628 000	0,78	0,761	(10 131 947)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	580 328 925	Dollar américain	452 597 000	0,78	0,761	(14 395 261)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	151 102 848	Dollar américain	117 846 000	0,78	0,761	(3 749 849)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	3 193 811	Dollar américain	2 490 000	0,78	0,761	(78 114)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	4 526 629	Dollar américain	3 489 000	0,771	0,761	(58 008)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	2 251 332	Dollar américain	1 732 000	0,769	0,761	(24 561)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	5 320 000	Dollar canadien	7 011 920	1,318	1,314	(21 352)
									<u>(28 459 092)</u>

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir un niveau élevé de revenu de dividendes et un certain potentiel de croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des actions ordinaires productives de dividendes et dans une large gamme d'actions privilégiées, soit des actions privilégiées à taux variable, convertibles et rachetables de sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

30 juin 2018				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 297 532 484	(2 410 251 633)	887 280 851	9,3
	3 297 532 484	(2 410 251 633)	887 280 851	9,3

31 décembre 2017				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 415 326 527	(2 418 458 311)	996 868 216	10,5
	3 415 326 527	(2 418 458 311)	996 868 216	10,5

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 88 728 085 \$, ce qui représente 0,9 % de l'actif net (99 686 822 \$ au 31 décembre 2017, soit 1,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au

30 juin 2018, une tranche d'environ 90,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (90,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 859 711 307 \$ (853 397 170 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	3,9	5,6
Biens de consommation de base	8,4	8,0
Énergie	13,7	11,0
Finance	22,5	22,0
Santé	8,9	7,5
Industrie	7,7	8,5
Technologies de l'information	8,8	8,0
Matériaux	1,0	1,4
Immobilier	3,5	3,3
Services de télécommunication	5,4	7,9
Services aux collectivités	6,2	6,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	8 597 113 069	–	–	8 597 113 069
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	15 381 058	–	15 381 058
	8 597 113 069	15 381 058	–	8 612 494 127
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(28 459 092)	–	(28 459 092)
	8 597 113 069	(13 078 034)	–	8 584 035 035

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	8 533 971 697	–	–	8 533 971 697
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	42 741 305	–	42 741 305
	8 533 971 697	42 741 305	–	8 576 713 002

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			Montant net (\$)
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	15 381 058	(5 268 378)	–	10 112 680
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	15 381 058	(5 268 378)	–	10 112 680

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			Montant net (\$)
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	28 459 092	(5 268 378)	–	23 190 714
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	28 459 092	(5 268 378)	–	23 190 714

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			Montant net (\$)
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	42 741 305	–	–	42 741 305
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	42 741 305	–	–	42 741 305

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			Montant net (\$)
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	–	–	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	266 651 651	264 122 696
Instruments dérivés	38 782	549 381
Trésorerie	12 829 017	18 015 482
Souscriptions à recevoir	125 412	224 298
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	672 820	540 619
	<u>280 317 682</u>	<u>283 452 476</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	727 853	2 487
Frais de gestion à payer	431 192	–
Rachats à payer	187 170	189 187
Charges à payer	26 680	–
	<u>1 372 895</u>	<u>191 674</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>278 944 787</u>	<u>283 260 802</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	277 863 162	282 409 455
Série F	675 600	429 405
Série I	406 025	421 942
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	31,20	31,17
Série F	33,14	32,96
Série I	39,73	39,31

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 219 268	2 863 383
Revenus d'intérêts à distribuer	66 036	44 328
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 116 164	6 363 461
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(6 760 606)	3 101 817
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(306 639)	(173 817)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(1 235 965)	1 372 610
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>3 098 258</u>	<u>13 571 782</u>
Prêt de titres (note 11)	4 143	2 828
Gain (perte) de change net réalisé et latent	53 769	(64 121)
Autres revenus	1 092	503
Total des revenus (pertes), montant net	<u>3 157 262</u>	<u>13 510 992</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 414 150	2 345 829
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	151 797	148 711
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	572
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	4	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	63 252	85 894
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	281 531	274 763
Coûts de transactions	75 072	69 391
Total des charges	<u>2 986 393</u>	<u>2 925 160</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(492)
Charges, montant net	<u>2 986 393</u>	<u>2 924 668</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>170 869</u>	<u>10 586 324</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	159 175	10 538 685
Série F	8 011	19 581
Série I	3 683	28 058
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,02	1,13
Série F	0,46	1,22
Série I	0,36	2,33
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	8 993 958	9 289 748
Série F	17 425	14 505
Série I	10 327	12 021

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

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	282 409 455	263 006 241
Série F	429 405	198 256
Série I	421 942	407 824
	<u>283 260 802</u>	<u>263 612 321</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	159 175	10 538 685
Série F	8 011	19 581
Série I	3 683	28 058
	<u>170 869</u>	<u>10 586 324</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	13 332 082	10 071 699
Série F	249 590	2 202 095
Série I	40 000	30 620
Montants versés pour le rachat		
Série A	(18 037 550)	(16 683 243)
Série F	(11 406)	(2 104 329)
Série I	(59 600)	(59 340)
	<u>(4 486 884)</u>	<u>(6 542 498)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(4 546 293)	3 927 141
Série F	246 195	117 347
Série I	(15 917)	(662)
	<u>(4 316 015)</u>	<u>4 043 826</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	277 863 162	266 933 382
Série F	675 600	315 603
Série I	406 025	407 162
	<u>278 944 787</u>	<u>267 656 147</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	170 869	10 586 324
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(8 116 164)	(6 363 461)
(Gain) perte de change latente	6 277	36 013
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	6 760 606	(3 101 817)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	1 235 965	(1 372 610)
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(16 104)
Achats de placements	(46 035 407)	(46 099 761)
Produit de la vente de placements	44 862 010	52 219 019
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(132 201)	5 739
Charges et autres montants à payer	457 872	444 670
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(790 173)</u>	<u>6 338 012</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 552 767	12 226 709
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(17 942 782)	(18 532 897)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	–	(1 442)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(4 390 015)</u>	<u>(6 307 630)</u>
Gain (perte) de change latente	(6 277)	(36 013)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(5 180 188)</u>	<u>30 382</u>
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>18 015 482</u>	<u>14 003 885</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>12 829 017</u>	<u>13 998 254</u>
Intérêts versés ¹⁾	4	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	66 036	45 139
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 023 814	2 766 311

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 95,5 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 11,6 %				Industrie – 10,0 %			
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	22 300	2 829 249	3 826 680	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	63 540	2 812 490	6 832 456
Dollarama inc.	62 666	651 807	3 193 459	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	11 600	2 137 981	2 794 672
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	85 800	3 218 939	3 177 174	Industries Toromont Ltée	105 700	3 232 061	6 010 102
Linamar Corporation	54 200	3 110 032	3 133 302	United Parcel Service, Inc., cat. B	46 500	6 355 342	6 496 692
NIKE, Inc., cat. B	31 600	2 291 730	3 311 529	Waste Connections Inc.	57 500	3 498 762	5 694 225
Restaurant Brands International Inc.	99 400	4 811 078	7 882 420		18 036 636		27 828 147
Shaw Communications, Inc., cat. B	292 400	7 787 313	7 830 472	Technologies de l'information – 11,6 %			
		24 700 148	32 355 036	Activision Blizzard Inc.	46 500	4 258 927	4 667 491
Biens de consommation de base – 7,3 %				Alphabet Inc., cat. C	4 040	1 729 600	5 927 909
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. B	104 800	6 394 806	5 985 127	Groupe CGI inc., cat. A	99 500	4 386 657	8 289 345
Costco Wholesale Corporation	16 400	3 407 925	4 507 552	Microsoft Corporation	57 000	2 095 524	7 392 443
Les Compagnies Loblaw Limitée	83 400	4 011 766	5 637 840	Visa Inc.	35 300	3 356 720	6 149 203
Saputo inc.	100 000	4 270 717	4 365 000		15 827 428		32 426 391
		18 085 214	20 495 519	Matériaux – 11,2 %			
Énergie – 11,6 %				CCL Industries Inc., cat. B	105 000	6 228 327	6 767 250
Canadian Natural Resources Ltd.	133 100	4 495 257	6 315 595	Chemtrade Logistics Income Fund	250 000	3 877 352	3 742 500
Enbridge Inc.	171 200	8 244 770	8 046 400	Franco-Nevada Corporation	70 500	4 919 309	6 764 475
Enerflex Ltd.	363 900	5 314 238	5 145 546	Martin Marietta Materials Inc.	13 000	3 920 712	3 818 410
Mullen Group Limited	200 000	2 874 301	3 098 000	Nutrien Ltd.	95 818	5 418 829	6 852 903
PrairieSky Royalty Ltd.	377 028	9 987 030	9 783 877	Ressources Teck Ltée, cat. B	100 000	3 227 091	3 349 000
		30 915 596	32 389 418		27 591 620		31 294 538
Finance – 24,9 %				Services de télécommunication – 2,2 %			
La Banque de Nouvelle-Écosse [†]	108 100	5 754 147	8 046 964	BCE, Inc.	116 200	6 601 633	6 186 488
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	120 100	5 202 946	6 404 933	Coûts de transactions		(151 528)	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	82 500	7 999 127	9 434 700	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		206 468 403	266 651 651
Intact Corporation financière	76 500	6 857 591	7 133 625	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,2 %)			(689 071)
JPMorgan Chase & Co.	39 600	4 074 652	5 426 941	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,7 %			12 982 207
Société Financière Manuvie	329 600	7 324 456	7 785 152	ACTIF NET – 100,0 %			278 944 787
Power Corporation du Canada	203 300	5 998 487	5 985 152				
Banque Royale du Canada	106 400	5 157 563	10 532 536				
La Banque Toronto-Dominion	113 196	3 495 349	8 613 084				
		51 864 318	69 363 087				
Santé – 5,1 %							
Anthem, Inc.	16 900	4 928 163	5 290 669				
Johnson & Johnson	31 100	4 422 079	4 963 140				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	14 900	3 647 096	4 059 218				
		12 997 338	14 313 027				

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	410 000	Dollar canadien	531 094	1,295	1,314	7 661
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	1 328 380	Dollar américain	1 000 000	0,753	0,761	14 354
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	531 953	Dollar américain	400 000	0,752	0,761	6 343
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	266 457	Dollar américain	200 000	0,751	0,761	3 652
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	265 725	Dollar américain	200 000	0,753	0,761	2 920
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	318 920	Dollar américain	240 000	0,753	0,762	3 852
									38 782

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	3 653 486	Dollar américain	2 850 000	0,78	0,761	(91 488)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	17 636 506	Dollar américain	13 750 000	0,78	0,761	(431 349)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	5 475 848	Dollar américain	4 270 000	0,78	0,761	(135 043)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	2 820 884	Dollar américain	2 200 000	0,78	0,761	(69 973)
									(727 853)

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

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres de haute qualité de grandes sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	64 319 567	(32 463 321)	31 856 246	11,4
Livre sterling	12	–	12	0,0
	64 319 579	(32 463 321)	31 856 258	11,4

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	70 425 117	(33 713 860)	36 711 257	13,0
Livre sterling	12	–	12	0,0
	70 425 129	(33 713 860)	36 711 269	13,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 3 185 626 \$, ce qui représente 1,1 % de l'actif net (3 671 127 \$ au 31 décembre 2017, soit 1,3 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 95,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (93,2 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres

variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 26 665 165 \$ (26 412 270 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	11,6	14,1
Biens de consommation de base	7,3	10,5
Énergie	11,6	10,1
Finance	24,9	24,4
Santé	5,1	3,4
Industrie	10,0	12,0
Technologies de l'information	11,6	10,0
Matériaux	11,2	6,0
Services de télécommunication	2,2	2,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	266 651 651	–	–	266 651 651
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	38 782	–	38 782
	266 651 651	38 782	–	266 690 433
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(727 853)	–	(727 853)
	266 651 651	(689 071)	–	265 962 580

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	264 122 696	–	–	264 122 696
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	549 381	–	549 381
	264 122 696	549 381	–	264 672 077
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 487)	–	(2 487)
	264 122 696	546 894	–	264 669 590

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			Montant net (\$)
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	38 782	(38 782)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	38 782	(38 782)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			Montant net (\$)
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	727 853	(38 782)	–	689 071
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	727 853	(38 782)	–	689 071

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			Montant net (\$)
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	549 381	(2 487)	–	546 894
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	549 381	(2 487)	–	546 894

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			Montant net (\$)
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	
Contrats de change à terme	2 487	(2 487)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	2 487	(2 487)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	601 576 730	599 511 098
Trésorerie	2 869 609	3 590 881
Souscriptions à recevoir	451 412	504 913
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 278 251	1 164 922
	<u>606 176 002</u>	<u>604 771 814</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	28 632	–
Rachats à payer	492 568	1 022 639
Charges à payer	13 915	–
	<u>535 115</u>	<u>1 022 639</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>605 640 887</u>	<u>603 749 175</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	258 487 302	266 398 635
Série K	17 915 472	12 050 745
Série M	<u>329 238 113</u>	<u>325 299 795</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	13,96	13,83
Série K	11,10	11,02
Série M	<u>13,89</u>	<u>13,78</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	7 755 505	7 890 186
Revenus d'intérêts à distribuer	40 180	10 755
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	11 757 052	24 603 474
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(13 991 961)	(31 799 014)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>5 560 776</u>	<u>705 401</u>
Prêt de titres (note 11)	12 082	15 045
Gain (perte) de change net réalisé et latent	26 790	(8 342)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>5 599 648</u>	<u>712 104</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	158 500	165 882
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	72 295	65 208
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	716	118
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	21 714	22 680
Coûts de transactions	183 968	233 391
Total des charges	<u>437 780</u>	<u>487 855</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>5 161 868</u>	<u>224 249</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	2 287 967	(28 342)
Série K	345 755	(191 002)
Série M	<u>2 528 146</u>	<u>443 593</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série I	0,12	(0,00)
Série K	0,25	(0,52)
Série M	<u>0,11</u>	<u>0,02</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	19 078 177	21 318 233
Série K	1 392 612	368 359
Série M	<u>23 623 574</u>	<u>25 185 173</u>

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	266 398 635	283 571 958
Série K	12 050 745	228 346
Série M	325 299 795	345 192 171
	<u>603 749 175</u>	<u>628 992 475</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	2 287 967	(28 342)
Série K	345 755	(191 002)
Série M	2 528 146	443 593
	<u>5 161 868</u>	<u>224 249</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	–	2 458 250
Série K	7 769 767	7 300 742
Série M	30 298 856	25 482 485
Montants versés pour le rachat		
Série I	(10 199 300)	(5 799 800)
Série K	(2 250 795)	(61 634)
Série M	(28 888 684)	(50 730 964)
	<u>(3 270 156)</u>	<u>(21 350 921)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	(7 911 333)	(3 369 892)
Série K	5 864 727	7 048 106
Série M	3 938 318	(24 804 886)
	<u>1 891 712</u>	<u>(21 126 672)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	258 487 302	280 202 066
Série K	17 915 472	7 276 452
Série M	329 238 113	320 387 285
	<u>605 640 887</u>	<u>607 865 803</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 161 868	224 249
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(11 757 052)	(24 603 474)
(Gain) perte de change latente	1 956	7 513
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	13 991 961	31 799 014
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(49 800)
Achats de placements	(122 105 009)	(98 743 074)
Produit de la vente de placements	117 804 468	127 983 463
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(113 329)	14 715
Charges et autres montants à payer	42 547	40 723
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>3 027 410</u>	<u>36 673 329</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	37 831 142	35 761 340
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(41 577 868)	(56 428 425)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(3 746 726)</u>	<u>(20 667 085)</u>
Gain (perte) de change latent	(1 956)	(7 513)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(719 316)	16 006 244
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 590 881	227 370
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>2 869 609</u>	<u>16 226 101</u>
Intérêts versés ¹⁾	716	118
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	40 180	9 522
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	7 691 134	7 856 333

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,4 %			
Consommation discrétionnaire – 11,0 %			
EnerCare Inc.	629 000	12 614 335	11 309 420
Magna International Inc.	142 990	4 696 675	10 933 015
Restaurant Brands International Inc.	189 300	15 222 316	15 011 490
Shaw Communications, Inc., cat. B	522 300	12 995 986	13 987 194
Spin Master Corporation	266 500	14 743 720	15 534 285
		<u>60 273 032</u>	<u>66 775 404</u>
Biens de consommation de base – 2,7 %			
Les Compagnies Loblaw Limitée	136 200	6 940 357	9 207 120
Saputo inc.	168 520	4 867 158	7 355 898
		<u>11 807 515</u>	<u>16 563 018</u>
Énergie – 14,7 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	410 370	15 420 932	19 472 056
EnCana Corporation	740 000	11 124 234	12 705 800
Keyera Corporation	353 300	14 195 570	12 923 714
PrairieSky Royalty Ltd.	547 100	16 156 503	14 197 245
ShawCor Ltée	422 300	11 557 216	10 777 096
Suncor Énergie Inc.	354 398	12 740 578	18 960 293
		<u>81 195 033</u>	<u>89 036 204</u>
Finance – 33,6 %			
Banque de Montréal	250 841	18 980 744	25 490 462
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	318 250	8 278 720	16 972 273
Banque Canadienne Impériale de Commerce	195 890	16 600 815	22 401 980
Banque canadienne de l'Ouest	258 700	9 257 744	8 963 955
Intact Corporation financière	84 485	4 736 906	7 878 226
Société Financière Manuvie	853 096	15 744 417	20 150 128
Onex Corporation	89 700	8 807 861	8 655 153
Power Corporation du Canada	384 788	11 368 728	11 328 159
Banque Royale du Canada	306 613	17 545 747	30 351 621
Financière Sun Life inc.	251 400	13 695 295	13 281 462
La Banque Toronto-Dominion	497 300	23 928 177	37 839 557
		<u>148 945 154</u>	<u>203 312 976</u>
Industrie – 14,6 %			
Boyd Group Income Fund	67 100	7 081 441	7 864 791
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	168 490	8 855 632	18 117 730
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	47 200	9 576 604	11 371 424
Finning International Inc.	410 500	11 469 669	13 320 725
Maxar Technologies Ltd.	143 300	11 543 742	9 457 800
Waste Connections Inc.	153 300	10 572 297	15 181 299
Groupe WSP Global Inc.	185 100	11 406 137	12 812 622
		<u>70 505 522</u>	<u>88 126 391</u>
Technologies de l'information – 7,4 %			
Groupe CGI inc., cat. A	346 643	14 709 283	28 878 828
Constellation Software Inc.	15 400	12 671 060	15 701 070
		<u>27 380 343</u>	<u>44 579 898</u>
Matériaux – 10,9 %			
Mines Agnico Eagle Limitée	54 300	3 120 686	3 272 661
CCL Industries Inc., cat. B	178 700	8 828 105	11 517 215
Franco-Nevada Corporation	154 200	15 252 919	14 795 490
Lundin Mining Corporation	1 032 700	9 101 677	7 549 037
Nutrien Ltd.	233 146	9 763 564	16 674 602
Ressources Teck Ltée, cat. B	364 100	12 101 515	12 193 709
		<u>58 168 466</u>	<u>66 002 714</u>
Services de télécommunication – 4,5 %			
BCE, Inc.	209 304	8 952 929	11 143 345
TELUS Corporation	343 400	14 752 944	16 036 780
		<u>23 705 873</u>	<u>27 180 125</u>
Coûts de transactions			
		(421 652)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>481 559 286</u>	601 576 730
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			
			<u>4 064 157</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>605 640 887</u>

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres canadiens.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	716 713	–	716 713	0,1
	716 713	–	716 713	0,1

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	383 741	–	383 741	0,1
	383 741	–	383 741	0,1

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 71 671 \$, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (38 374 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de

parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 60 157 673 \$ (59 951 110 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	11,0	13,1
Biens de consommation de base	2,7	7,6
Énergie	14,7	13,7
Finance	33,6	33,8
Industrie	14,6	12,5
Technologies de l'information	7,4	3,9
Matériaux	10,9	7,0
Services de télécommunication	4,5	5,6
Services aux collectivités	–	1,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	601 576 730	–	–	601 576 730
	601 576 730	–	–	601 576 730

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	599 511 098	–	–	599 511 098
	599 511 098	–	–	599 511 098

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	280 190 807	276 212 940
Trésorerie	6 215 642	5 623 970
Souscriptions à recevoir	—	5 600
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	502 059	452 289
	<u>286 908 508</u>	<u>282 294 799</u>
PASSIF		
Passif courant		
Charges à payer	18 091	8
Distributions à verser	5	5
	<u>18 096</u>	<u>13</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>286 890 412</u>	<u>282 294 786</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	286 890 412	282 294 786
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	10,61	10,46

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 880 704	3 294 215
Revenus d'intérêts à distribuer	26 639	13 489
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 667 084	(293 021)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(2 371 049)	(2 921 629)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	4 203 378	93 054
Prêt de titres (note 11)	4 080	—
Gain (perte) de change net réalisé et latent	18 570	(2 169)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>4 226 028</u>	<u>90 885</u>
CHARGES		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	96 770	92 095
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	9 876	27 488
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	10 335	9 835
Coûts de transactions	17 459	12 324
Total des charges	<u>135 027</u>	<u>142 318</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>4 091 001</u>	<u>(51 433)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	4 091 001	(51 433)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série I	0,15	(0,00)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	27 022 286	25 974 845

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	282 294 786	259 060 356
	<u>282 294 786</u>	<u>259 060 356</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	4 091 001	(51 433)
	<u>4 091 001</u>	<u>(51 433)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	544 425	7 620 942
Montants versés pour le rachat		
Série I	(39 800)	(191 510)
	<u>504 625</u>	<u>7 429 432</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	4 595 626	7 377 999
	<u>4 595 626</u>	<u>7 377 999</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	286 890 412	266 438 355
	<u>286 890 412</u>	<u>266 438 355</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 091 001	(51 433)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 667 084)	293 021
(Gain) perte de change latente	1 559	2 033
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	2 371 049	2 921 629
Achats de placements	(25 409 357)	(12 703 951)
Produit de la vente de placements	21 727 525	6 795 657
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(49 770)	(99 616)
Charges et autres montants à payer	18 083	17 089
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>83 006</u>	<u>(2 825 571)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	550 025	7 616 142
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(39 800)	(191 510)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	—	(2)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>510 225</u>	<u>7 424 630</u>
Gain (perte) de change latent	(1 559)	(2 033)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	593 231	4 599 059
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 623 970	3 058 671
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>6 215 642</u>	<u>7 655 697</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	26 639	13 621
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 821 057	3 166 980

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,6 %			
Consommation discrétionnaire – 4,4 %			
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	35 470	5 025 591	6 086 652
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	175 380	6 453 114	6 494 321
		<u>11 478 705</u>	<u>12 580 973</u>
Biens de consommation de base – 12,5 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	159 830	9 901 585	9 127 891
CVS Health Corporation	53 010	5 305 071	4 486 405
Les Compagnies Loblaw Limitée	97 590	6 803 784	6 597 084
Metro Inc., cat. A	168 580	6 924 880	7 533 840
Saputo inc.	183 970	8 115 212	8 030 291
		<u>37 050 532</u>	<u>35 775 511</u>
Énergie – 16,9 %			
ARC Resources Ltd.	245 880	5 306 321	3 339 050
Canadian Natural Resources Ltd.	269 040	12 011 172	12 765 949
Crescent Point Energy Corporation	232 370	3 916 271	2 244 694
Enbridge Inc.	318 320	17 272 990	14 961 041
Keyera Corporation	77 770	2 868 685	2 844 827
Pembina Pipeline Corporation	172 110	6 816 401	7 836 168
Vermilion Energy, Inc.	96 330	5 271 337	4 567 005
		<u>53 463 177</u>	<u>48 558 734</u>
Finance – 32,9 %			
La Banque de Nouvelle-Écosse†	218 150	16 110 784	16 239 086
Great-West Lifeco Inc.	155 480	5 472 360	5 025 114
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	71 200	4 023 506	3 613 400
Intact Corporation financière	72 860	6 820 296	6 794 195
Société Financière Manuvie	383 823	9 036 030	9 065 899
Banque Royale du Canada	230 570	20 480 400	22 824 124
Thomson Reuters Corporation	125 620	7 163 059	6 664 141
La Banque Toronto-Dominion	319 180	20 403 055	24 286 406
		<u>89 509 490</u>	<u>94 512 365</u>
Santé – 1,9 %			
DaVita, Inc.	60 150	5 145 574	5 493 353
Industrie – 14,3 %			
CAE inc.	208 380	4 119 326	5 690 858
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	137 170	12 408 180	14 749 890
Nielsen Holdings PLC	115 660	5 334 292	4 704 953
Groupe SNC-Lavalin inc.	118 050	6 696 774	6 853 983
Stantec Inc.	176 640	6 136 890	5 972 198
Groupe WSP Global Inc.	43 130	2 184 238	2 985 459
		<u>36 879 700</u>	<u>40 957 341</u>
Technologies de l'information – 8,6 %			
Alphabet Inc., cat. A	3 690	5 390 440	5 480 063
Groupe CGI inc., cat. A	104 020	6 673 236	8 665 906
Open Text Corporation	230 230	9 615 526	10 652 742
		<u>21 679 202</u>	<u>24 798 711</u>
Matériaux – 6,1 %			
CCL Industries Inc., cat. B	105 550	5 145 424	6 802 698
Nutrien Ltd.	149 764	8 966 141	10 711 121
		<u>14 111 565</u>	<u>17 513 819</u>
Coûts de transactions			
		<u>(105 543)</u>	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>269 212 402</u>	<u>280 190 807</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,4 %			
			<u>6 699 605</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>286 890 412</u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement d'obtenir une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions émises principalement par des sociétés canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	20 736 093	–	20 736 093	7,2
	20 736 093	–	20 736 093	7,2

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	21 014 164	–	21 014 164	7,4
	21 014 164	–	21 014 164	7,4

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 073 609 \$, ce qui représente 0,7 % de l'actif net (2 101 416 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,7 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 97,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,8 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de

parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 28 019 081 \$ (27 621 294 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	4,4	7,0
Biens de consommation de base	12,5	10,5
Énergie	16,9	16,3
Finance	32,9	34,9
Santé	1,9	4,2
Industrie	14,3	12,3
Technologies de l'information	8,6	6,2
Matériaux	6,1	6,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	280 190 807	–	–
	280 190 807	–	–	280 190 807

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	276 212 940	–	–
	276 212 940	–	–	276 212 940

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	414 407 459	383 639 242
Trésorerie	2 853 216	6 343 523
Montant à recevoir pour la vente de titres	460 443	—
Souscriptions à recevoir	53 250	137 400
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	905 251	887 869
	<u>418 679 619</u>	<u>391 008 034</u>
PASSIF		
Passif courant		
Achats de placements à payer	561 519	263 753
Rachats à payer	1 000 000	—
Charges à payer	26 242	8
Distributions à verser	1	1
	<u>1 587 762</u>	<u>263 762</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>417 091 857</u>	<u>390 744 272</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	<u>417 091 857</u>	<u>390 744 272</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	<u>11,23</u>	<u>10,77</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	4 417 747	3 771 041
Revenus d'intérêts à distribuer	67 486	16 064
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 390 962	(11 377 370)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	9 424 182	8 882 323
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	18 300 377	1 292 058
Prêt de titres (note 11)	30 306	—
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(345)	(750)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>18 330 338</u>	<u>1 291 308</u>
CHARGES		
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	138 674	110 862
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	13 055	2 225
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	14 699	11 840
Coûts de transactions	694 131	508 142
Total des charges	<u>861 146</u>	<u>633 645</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>17 469 192</u>	<u>657 663</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	<u>17 469 192</u>	<u>657 663</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série I	<u>0,47</u>	<u>0,02</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	<u>36 922 996</u>	<u>31 196 795</u>

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	390 744 272	310 166 242
	<u>390 744 272</u>	<u>310 166 242</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	17 469 192	657 663
	<u>17 469 192</u>	<u>657 663</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	15 568 136	11 071 432
Montants versés pour le rachat		
Série I	(6 689 743)	(611 952)
	<u>8 878 393</u>	<u>10 459 480</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	26 347 585	11 117 143
	<u>26 347 585</u>	<u>11 117 143</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	417 091 857	321 283 385
	<u>417 091 857</u>	<u>321 283 385</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 469 192	657 663
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(4 390 962)	11 377 370
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(9 424 182)	(8 882 323)
Achats de placements	(196 162 821)	(190 289 455)
Produit de la vente de placements	179 047 071	177 837 553
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(17 382)	(81 519)
Charges et autres montants à payer	26 234	20 419
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(13 452 850)</u>	<u>(9 360 292)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 652 286	11 065 932
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 689 743)	(611 952)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	9 962 543	10 453 980
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 490 307)	1 093 688
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 343 523	4 701 567
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>2 853 216</u>	<u>5 795 255</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	67 486	15 762
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4 387 311	3 687 600

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,4 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 14,8 %				Finance (suite)			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	52 000	813 848	811 200	Financière Canaccord Inc.	584 900	3 954 832	4 246 374
Groupe BMTC Inc.	7 170	113 131	105 399	Banque Canadienne Impériale de Commerce	63 000	6 752 508	7 204 680
BRP Inc.	108 600	3 288 543	6 883 068	CI Financial Corporation	65 000	1 884 658	1 535 950
Canada Goose Holdings Inc.	91 200	3 774 385	7 051 584	FirstService Corporation	51 500	4 445 304	5 149 485
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	27 000	3 921 416	4 633 200	Genworth MI Canada Inc.	70 000	2 682 686	2 994 600
Dollarama inc.	75 000	3 294 950	3 822 000	Gluskin Sheff + Associates Inc.	74 200	1 254 921	1 218 364
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	35 000	1 368 112	1 296 050	Great-West Lifeco Inc.	35 000	1 194 742	1 131 200
goeasy Ltd.	29 800	1 023 050	1 199 748	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	55 000	3 240 371	2 791 250
Great Canadian Gaming Corporation	72 000	3 538 997	3 351 600	Société Financière Manuvie	189 000	4 735 793	4 464 180
Intertain Group Ltd., The	50 100	837 046	860 217	Banque Nationale du Canada	81 000	4 439 482	5 112 720
Meubles Léon Ltée	32 000	573 342	577 920	Power Corporation du Canada	130 000	4 039 195	3 827 200
Linamar Corporation	54 800	3 465 642	3 167 988	Banque Royale du Canada	174 000	16 023 629	17 224 260
Magna International Inc.	75 000	4 316 727	5 734 500	Financière Sun Life inc.	105 000	5 312 260	5 547 150
Martirea International Inc.	335 700	3 629 992	4 733 370	La Banque Toronto-Dominion	224 000	14 689 126	17 044 160
Pollard Banknote Ltd.	35 200	589 425	758 208			<u>96 072 674</u>	<u>101 543 716</u>
Québecor inc., cat. B	160 000	3 510 883	4 307 200	Santé – 0,8 %			
Recipe Unlimited Corporation	40 500	1 163 646	1 153 035	Medical Facilities Corporation	11 600	174 129	162 052
Roots Corporation	90 300	1 193 621	966 210	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	100 000	2 842 385	3 060 000
Sleep Country Canada Holdings Inc.	82 500	2 912 924	2 687 025			<u>3 016 514</u>	<u>3 222 052</u>
Spin Master Corporation	43 000	1 993 288	2 506 470	Industrie – 14,6 %			
Stars Group Inc., The	100 300	2 805 470	4 782 304	Air Canada	120 000	2 297 972	2 550 000
Groupe Stingray Digital Inc.	19 400	191 361	168 780	Algoma Central Corporation	25 400	385 067	376 428
Yellow Média Itée	20 400	191 145	184 212	ATS Automation Tooling Systems Inc.	239 400	3 904 083	4 677 876
		<u>48 510 944</u>	<u>61 741 288</u>	Badger Daylighting Ltd.	51 900	1 443 724	1 643 673
Biens de consommation de base – 3,8 %				Bombardier Inc., cat. B	550 000	2 066 683	2 860 000
Andrew Peller Ltd., cat. A	33 000	527 871	562 650	Boyd Group Income Fund	38 700	4 153 416	4 536 027
Empire Company Limited, cat. A	165 000	3 900 258	4 354 350	Brookfield Business Partners LP	108 200	4 800 521	5 452 198
George Weston limitée	14 000	1 711 927	1 501 640	CAE inc.	90 000	1 798 821	2 457 900
Jamieson Wellness Inc.	45 200	1 141 965	1 203 224	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	42 000	4 120 051	4 516 260
Industries Lassonde Inc.	14 701	4 091 631	4 116 133	Matériaux de construction CanWel Ltée	111 100	812 166	764 368
Les Compagnies Loblaw Limitée	40 000	2 734 949	2 704 000	Chorus Aviation Inc.	89 700	651 121	631 488
Les Aliments Maple Leaf Inc.	40 000	1 262 915	1 329 600	Exchange Income Corporation	36 800	1 274 874	1 179 072
		<u>15 371 516</u>	<u>15 771 597</u>	Finning International Inc.	50 000	1 426 527	1 622 500
Énergie – 16,3 %				Hanwoods Distribution Inc.	28 700	543 288	489 909
Calfrac Well Services Ltd.	66 000	358 425	368 280	Horizon North Logistics Inc.	177 300	378 602	466 299
Enbridge Inc.	130 000	6 949 270	6 110 000	Neo Performance Materials Inc.	33 000	602 036	537 240
EnCana Corporation	180 000	2 762 275	3 090 600	New Flyer Industries Inc.	30 000	1 413 369	1 471 200
Enplus Corporation	405 400	5 360 158	6 721 532	Métaux Russel Inc.	53 500	1 562 324	1 437 545
Gran Tierra Energy, Inc.	1 325 300	4 676 161	6 030 115	Stuart Olson Inc.	99 500	717 665	766 150
Husky Energy Inc.	230 000	4 062 138	4 712 700	TF International Inc.	164 400	5 315 235	6 666 420
International Petroleum Corporation	65 000	532 369	568 750	Industries Toromont Ltée	60 000	3 028 220	3 411 600
MEG Energy Corporation	280 000	2 545 498	3 068 800	Transcontinental inc., cat. A	213 100	5 229 713	6 505 943
North American Construction Group Ltd.	59 277	369 076	459 397	Corporation Wajax	49 000	1 220 080	1 220 100
NuVista Energy Ltd.	452 300	3 647 152	4 124 976	Westshore Terminals Investment Corporation	16 500	398 934	393 195
Parex Resources Inc.	324 800	5 431 983	8 061 536	Groupe WSP Global Inc.	60 000	3 710 780	4 153 200
Pason Systems Inc.	39 400	796 031	847 888			<u>53 255 272</u>	<u>60 786 591</u>
Pembina Pipeline Corporation	100 000	4 009 814	4 553 000	Technologies de l'information – 3,2 %			
Questor Technology Inc.	110 200	414 833	477 166	Celestica Inc.	52 600	807 080	822 138
STEP Energy Services Ltd.	116 500	1 239 924	1 279 170	Groupe CGI inc., cat. A	20 000	1 385 991	1 666 200
Storm Resources Ltd.	199 200	604 875	621 504	Constellation Software Inc.	3 500	2 445 236	3 568 425
Suncor Énergie Inc.	120 000	5 213 475	6 420 000	Enghouse Systems Limited	46 000	3 304 829	3 531 420
Surge Energy, Inc.	495 300	1 144 710	1 178 814	Kinaxis Inc.	14 100	1 213 479	1 247 850
Tamarack Valley Energy Ltd.	298 000	873 383	1 373 780	Points International Ltd.	22 083	485 861	479 201
TransCanada Corporation	100 000	6 001 510	5 688 000	Shopify Inc., cat. A	10 000	1 316 400	1 917 100
TransGlobe Energy Corporation	356 704	820 420	1 298 403			<u>10 958 876</u>	<u>13 232 334</u>
Yangarra Resources Ltd.	181 100	857 462	1 003 294	Matériaux – 15,3 %			
		<u>58 670 942</u>	<u>68 057 705</u>	AirBoss of America Corporation	27 900	393 788	432 450
Finance – 24,3 %				Altius Minerals Corporation	13 300	202 787	174 895
La Société de Gestion AGF Limitée, cat. B	28 900	199 976	201 144	Argonaut Gold Inc.	111 200	285 689	256 872
Banque de Montréal	80 000	7 679 249	8 129 600	Canfor Corporation	189 200	3 950 465	5 986 288
La Banque de Nouvelle-Écosse ¹	170 000	12 485 564	12 654 799	Canfor Pulp Products Inc.	68 000	1 450 263	1 714 960
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	20 000	1 057 978	1 066 600	CCL Industries Inc., cat. B	50 000	3 261 587	3 222 500

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)			
Matériaux (suite)			
Domtar Corporation	26 000	1 658 381	1 622 400
Dundee Precious Metals Inc.	394 000	1 126 435	1 237 160
First Quantum Minerals Ltd.	75 000	1 578 583	1 452 750
Fortuna Silver Mines Inc.	117 900	786 709	881 892
HudBay Minerals, Inc.	234 200	2 360 450	1 716 686
IAMGOLD Corporation	50 200	396 580	384 532
Interfor Corporation	222 400	3 582 259	5 615 600
Kirkland Lake Gold Ltd.	248 500	3 748 990	6 918 240
Methanex Corporation	48 000	3 241 915	4 462 080
Norbord inc.	111 000	4 114 916	6 000 660
Nutrien Ltd.	40 000	2 505 649	2 860 800
OceanGold Corporation	217 500	803 664	793 875
Pan American Silver Corporation	184 952	4 229 944	4 351 921
Roxgold Inc.	162 800	204 164	182 336
Ressources Teck Ltée, cat. B	140 000	4 712 759	4 688 600
Teranga Gold Corporation	138 800	534 309	650 972
Wesdome Gold Mines Ltd.	106 100	316 039	325 727
West Fraser Timber Co., Ltd.	45 000	2 439 984	4 072 050
Western Forest Products Inc.	1 346 000	3 341 605	3 607 280
		<u>51 227 914</u>	<u>63 613 526</u>
Immobilier – 3,5 %			
Agellan Commercial Real Estate Investment Trust	61 300	833 648	826 937
Colliers International Group Inc.	69 500	5 559 720	6 951 390
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	81 400	751 014	840 048
DREAM Unlimited Corporation	465 100	4 399 496	4 525 423
Fiducie de placement immobilier Granite	14 900	814 284	798 938
Northview Apartment Real Estate Investment Trust	30 000	696 174	788 400
		<u>13 054 336</u>	<u>14 731 136</u>
Services de télécommunication – 1,3 %			
BCE, Inc.	68 489	3 956 888	3 646 354
Rogers Communications, Inc., cat. B	30 000	1 794 633	1 873 200
		<u>5 751 521</u>	<u>5 519 554</u>
Services aux collectivités – 1,5 %			
Fortis Inc.	100 000	4 501 081	4 202 000
Polaris Infrastructure Inc.	58 000	1 040 375	816 640
Superior Plus Corporation	92 000	1 165 570	1 169 320
		<u>6 707 026</u>	<u>6 187 960</u>
Coûts de transactions		<u>(465 239)</u>	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>362 132 296</u></u>	<u><u>414 407 459</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			<u><u>2 684 398</u></u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u><u>417 091 857</u></u></u>

* Placements dans des parties liées (note 10)

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement d'obtenir une croissance du capital à long terme en investissant dans des titres de participation canadiens variés de sociétés de toute capitalisation.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	9 062	–	9 062	0,0
	9 062	–	9 062	0,0

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 523	–	1 523	0,0
	1 523	–	1 523	0,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 906 \$, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (152 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,2 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de

parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 41 440 746 \$ (38 363 924 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	14,8	15,6
Biens de consommation de base	3,8	4,5
Énergie	16,3	11,8
Finance	24,3	24,2
Santé	0,8	0,4
Industrie	14,6	14,9
Technologies de l'information	3,2	3,9
Matériaux	15,3	17,7
Immobilier	3,5	1,5
Services de télécommunication	1,3	1,5
Services aux collectivités	1,5	2,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	414 407 459	–	–
	414 407 459	–	–	414 407 459

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	383 639 242	–	–
	383 639 242	–	–	383 639 242

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	373 312 692	380 115 553
Instruments dérivés	224 238	–
Trésorerie	261 667	1 640 015
Souscriptions à recevoir	629 141	195 277
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	564 412	634 876
	<u>374 992 150</u>	<u>382 585 721</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 177 905	–
Frais de gestion à payer	386 023	–
Rachats à payer	348 398	352 700
Charges à payer	33 583	–
	<u>1 945 909</u>	<u>352 700</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>373 046 241</u>	<u>382 233 021</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	246 438 923	265 779 359
Série conseillers	22 279	22 382
Série F	401 909	363 533
Série I	126 183 130	116 067 747
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	67,11	67,43
Série conseillers	65,26	65,56
Série F	73,35	73,33
Série I	88,57	88,07

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 769 638	4 762 802
Revenus d'intérêts à distribuer	782	10 844
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(419 784)	20 826 767
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	4 162 094	(29 757 764)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(4 081 443)	(108 787)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(953 667)	2 051 268
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	2 477 620	(2 214 870)
Prêt de titres (note 11)	1 569	27 208
Gain (perte) de change net réalisé et latent	52 376	(308 162)
Autres revenus	675	755
Total des revenus (pertes), montant net	<u>2 532 240</u>	<u>(2 495 069)</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 202 647	2 469 503
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	187 649	208 596
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	11 715	25 304
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	96 922	110 445
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	256 261	287 156
Coûts de transactions	292 986	425 022
Total des charges	3 048 767	3 526 602
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(4 688)
Charges, montant net	<u>3 048 767</u>	<u>3 521 914</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(516 527)	(6 016 983)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(1 515 180)	(5 026 896)
Série conseillers	(103)	(413)
Série F	5 998	(5 676)
Série I	992 758	(983 998)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,40)	(1,21)
Série conseillers	(0,30)	(1,26)
Série F	1,25	(0,86)
Série I	0,72	(0,83)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 808 759	4 146 806
Série conseillers	341	329
Série F	4 801	6 585
Série I	1 381 676	1 189 330

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

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	265 779 359	291 896 670
Série conseillers	22 382	21 861
Série F	363 533	528 509
Série I	116 067 747	102 284 385
	<u>382 233 021</u>	<u>394 731 425</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(1 515 180)	(5 026 896)
Série conseillers	(103)	(413)
Série F	5 998	(5 676)
Série I	992 758	(983 998)
	<u>(516 527)</u>	<u>(6 016 983)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 900 788	5 342 581
Série F	183 425	25 131
Série I	9 122 625	6 675 417
Montants versés pour le rachat		
Série A	(21 726 044)	(21 912 812)
Série F	(151 047)	(146 933)
Série I	–	(1 358 900)
	<u>(8 670 253)</u>	<u>(11 375 516)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(19 340 436)	(21 597 127)
Série conseillers	(103)	(413)
Série F	38 376	(127 478)
Série I	10 115 383	4 332 519
	<u>(9 186 780)</u>	<u>(17 392 499)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	246 438 923	270 299 543
Série conseillers	22 279	21 448
Série F	401 909	401 031
Série I	126 183 130	106 616 904
	<u>373 046 241</u>	<u>377 338 926</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(516 527)	(6 016 983)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	419 784	(20 826 767)
(Gain) perte de change latent	878	84
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(4 162 094)	29 757 764
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	953 667	(2 051 268)
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(696 619)
Achats de placements	(182 828 321)	(200 743 974)
Produit de la vente de placements	193 373 492	211 311 375
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	70 464	30 256
Charges et autres montants à payer	419 606	455 788
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>7 730 949</u>	<u>11 219 656</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 620 804	11 954 853
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(21 729 223)	(23 127 852)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(9 108 419)</u>	<u>(11 172 999)</u>
Gain (perte) de change latent	(878)	(84)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(1 377 470)</u>	<u>46 657</u>
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 640 015	452 968
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>261 667</u>	<u>499 541</u>
Intérêts versés ¹⁾	11 715	25 304
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	782	10 051
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 743 181	3 986 787

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 100,2 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 8,3 %				Industrie (suite)			
Lowe's Companies, Inc.	63 200	6 913 121	7 943 846	FedEx Corporation	24 300	7 527 299	7 256 698
Restaurant Brands International Inc.	96 000	7 866 679	7 612 800	Finning International Inc.	213 300	5 271 330	6 921 585
Shaw Communications, Inc., cat. B	273 500	6 764 434	7 324 330	Lockheed Martin Corporation	14 600	5 802 326	5 672 828
Spin Master Corporation	137 000	7 456 274	7 985 730	Rockwell Automation, Inc.	15 100	3 528 399	3 301 251
		29 000 508	30 866 706	Groupe SNC-Lavalin inc.	185 400	10 200 793	10 764 324
				Waste Connections Inc.	74 300	6 588 171	7 357 929
Biens de consommation de base – 2,3 %						50 510 818	55 168 038
Costco Wholesale Corporation	31 800	7 576 041	8 740 253	Technologies de l'information – 15,4 %			
Énergie – 14,8 %				Alphabet Inc., cat. C			
Canadian Natural Resources Ltd.	273 600	11 474 853	12 982 320	Groupe CGI Inc., cat. A	133 600	6 459 774	11 130 216
Erica Corporation	623 200	9 471 187	10 700 344	Microsoft Corporation	97 900	7 533 553	12 696 845
Keyera Corporation	202 100	8 151 229	7 392 818	Research In Motion Limited	153 700	2 372 158	1 948 916
PrairieSky Royalty Ltd.	413 300	12 338 744	10 725 135	salesforce.com, inc	51 300	7 978 710	9 202 883
Suncor Énergie Inc.	71 300	3 724 786	3 814 550	Worldpay Inc.	82 400	8 212 046	8 862 709
Vermilion Energy, Inc.	200 000	9 127 740	9 482 000			41 085 864	57 268 869
		54 288 539	55 097 167	Matériaux – 9,3 %			
Finance – 28,3 %				Mines Agrico Eagle Limitée			
Bank of America Corporation	276 700	8 113 972	10 258 796	CCL Industries Inc., cat. B	16 700	986 014	1 006 509
Banque de Montréal	106 400	10 063 920	10 812 368	First Quantum Minerals Ltd.	105 600	6 157 318	6 805 920
La Banque de Nouvelle-Écosse [†]	62 800	5 130 408	4 674 832	Franco-Nevada Corporation	397 900	6 282 376	7 707 323
Banque Canadienne Impériale de Commerce	84 900	8 256 070	9 709 164	Nutrien Ltd.	49 400	4 908 338	4 739 930
E*Trade Financial Corporation	97 900	6 697 712	7 874 851	Ressources Teck Ltée, cat. B	113 200	7 420 630	8 096 064
Invesco Limited	145 800	6 758 221	5 093 048			188 900	6 478 597
Société Financière Manuvie	481 600	11 077 113	11 375 392			32 233 273	34 682 007
Morgan Stanley	145 300	7 580 169	9 058 079	Services de télécommunication – 3,7 %			
Banque Royale du Canada	147 700	14 598 655	14 620 823	TELUS Corporation	155 400	6 958 239	7 257 180
Financière Sun Life inc.	82 100	4 166 571	4 337 343	Zayo Group Holdings Inc.	138 400	6 071 806	6 640 229
La Banque Toronto-Dominion	231 000	15 114 594	17 576 790			13 030 045	13 897 409
		97 557 405	105 391 486	Coûts de transactions			
Santé – 3,3 %				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
Biogen Inc.	8 600	2 942 804	3 282 826			338 934 360	373 312 692
Celgene Corporation	34 600	5 919 958	3 614 083	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,3 %)			
IQVIA Holdings Inc.	40 400	5 059 100	5 303 848	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			
		13 921 862	12 200 757	ACTIF NET – 100,0 %			
Industrie – 14,8 %				† Placements dans des parties liées (note 10)			
CAE inc.	259 100	6 045 369	7 076 021			(269 995)	(953 667)
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	63 400	5 547 131	6 817 402				687 216
							373 046 241

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	797 930	Dollar américain	600 000	0,752	0,761	9 514
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	399 686	Dollar américain	300 000	0,751	0,761	5 478
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	13 546 144	Dollar américain	10 194 000	0,753	0,762	163 624
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	2 445 516	Dollar américain	1 840 000	0,752	0,762	29 994
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	874 531	Dollar américain	658 000	0,752	0,762	10 720
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	398 744	Dollar américain	300 000	0,752	0,762	4 908
									224 238

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	45 533 976	Dollar américain	35 520 000	0,78	0,761	(1 140 225)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	1 047 574	Dollar américain	817 000	0,78	0,761	(25 985)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	269 304	Dollar américain	210 000	0,78	0,761	(6 641)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	39 000	Dollar canadien	51 915	1,331	1,314	(669)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	300 000	Dollar canadien	398 588	1,329	1,314	(4 385)
									(1 177 905)

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

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres canadiens.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

30 juin 2018				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	128 583 057	(65 811 109)	62 771 948	16,8
Yen japonais	10 304	–	10 304	0,0
Franc suisse	601	–	601	0,0
	128 593 962	(65 811 109)	62 782 853	16,8

31 décembre 2017				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	119 956 055	–	119 956 055	31,4
Franc suisse	716	–	716	0,0
	119 956 771	–	119 956 771	31,4

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 6 278 285 \$, ce qui représente 1,7 % de l'actif net (11 995 677 \$ au 31 décembre 2017, soit 3,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 100,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2017). Si les cours

des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 37 331 269 \$ (38 011 555 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	8,3	7,5
Biens de consommation de base	2,3	4,5
Énergie	14,8	12,5
Finance	28,3	26,6
Santé	3,3	6,9
Industrie	14,8	14,0
Technologies de l'information	15,4	14,0
Matériaux	9,3	7,7
Services de télécommunication	3,7	5,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	373 312 692	–	–	373 312 692
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	224 238	–	224 238
	373 312 692	224 238	–	373 536 930
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 177 905)	–	(1 177 905)
	373 312 692	(953 667)	–	372 359 025

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	380 115 553	–	–	380 115 553
	380 115 553	–	–	380 115 553

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

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

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Solde à l'ouverture de la période	–	695 497
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	(1 649 400)	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	1 649 400	(695 497)
Solde à la clôture de la période	–	–

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 était respectivement de néant et de (695 497) \$.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers. Au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	224 238	(42 809)	–	181 429
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	224 238	(42 809)	–	181 429

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	1 177 905	(42 809)	–	1 135 096
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	1 177 905	(42 809)	–	1 135 096

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	27 475 710	30 926 846
Instruments dérivés	3 660	–
Trésorerie	1 110 301	1 372 471
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	3 839
Souscriptions à recevoir	3 883	2 823
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	39 462	45 942
	<u>28 633 016</u>	<u>32 351 921</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	15 803	–
Frais de gestion à payer	43 960	–
Achats de placements à payer	400 400	6 186
Rachats à payer	12 848	10 211
Charges à payer	7 124	–
	<u>480 135</u>	<u>16 397</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>28 152 881</u>	<u>32 335 524</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	28 097 606	32 278 534
Série F	54 203	55 868
Série K	1 072	1 122
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	24,45	25,85
Série F	25,32	26,63
Série K	10,72	11,22

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	282 029	255 892
Revenus d'intérêts à distribuer	17 682	8 186
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 366 442)	6 592 583
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	772 676	(6 482 141)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(74 601)	(11 962)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(12 143)	44 082
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>(1 380 799)</u>	<u>406 640</u>
Prêt de titres (note 11)	2 975	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2 148	(2 714)
Autres revenus	82	20
Total des revenus (pertes), montant net	<u>(1 375 594)</u>	<u>403 946</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	256 747	308 401
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	38 179	50 379
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	52
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	596	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	30 906	37 302
Coûts de transactions	26 792	105 070
Total des charges	<u>353 807</u>	<u>501 780</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(1 729 401)</u>	<u>(97 834)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(1 726 658)	(77 911)
Série F	(2 693)	247
Série K	(50)	8
Série M	–	(20 178)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	(1,45)	(0,06)
Série F	(1,33)	0,12
Série K	(0,50)	0,08
Série M	–	(0,13)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 194 854	1 390 991
Série F	2 021	2 099
Série K	100	100
Série M	–	157 924

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	32 278 534	36 117 169
Série F	55 868	49 407
Série K	1 122	1 076
Série M	–	35 318 262
	<u>32 335 524</u>	<u>71 485 914</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(1 726 658)	(77 911)
Série F	(2 693)	247
Série K	(50)	8
Série M	–	(20 178)
	<u>(1 729 401)</u>	<u>(97 834)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	575 155	662 283
Série F	11 017	9 834
Série M	–	127 059
Montants versés pour le rachat		
Série A	(3 029 425)	(3 154 579)
Série F	(9 989)	(4 986)
Série M	–	(35 000 475)
	<u>(2 453 242)</u>	<u>(37 360 864)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(4 180 928)	(2 570 207)
Série F	(1 665)	5 095
Série K	(50)	8
Série M	–	(34 893 594)
	<u>(4 182 643)</u>	<u>(37 458 698)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	28 097 606	33 546 962
Série F	54 203	54 502
Série K	1 072	1 084
Série M	–	424 668
	<u>28 152 881</u>	<u>34 027 216</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 729 401)	(97 834)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	2 366 442	(6 592 583)
(Gain) perte de change latente	236	4 107
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(772 676)	6 482 141
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	12 143	(44 082)
Achats de placements	(5 411 365)	(10 023 882)
Produit de la vente de placements	7 666 787	45 661 384
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	6 480	35 052
Charges et autres montants à payer	51 084	59 485
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	2 189 730	35 483 788
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	574 095	865 494
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 025 759)	(38 165 000)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(2 451 664)	(37 299 506)
Gain (perte) de change latent	(236)	(4 107)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(261 934)	(1 815 718)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 372 471	2 198 237
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 110 301</u>	<u>378 412</u>
Intérêts versés ¹⁾	–	52
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	17 682	8 614
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	287 912	290 515

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,5 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 11,9 %				Technologies de l'information – 9,9 %			
EnerCare Inc.	56 000	1 091 152	1 006 880	Absolute Software Corporation	84 200	523 756	583 506
Mav Beauty Brands Inc.	28 600	400 400	400 400	BSM Technologies Inc.	654 464	712 615	863 892
Park Lawn Corporation	26 300	550 399	640 405	Paylocity Holding Corporation	10 600	640 276	820 575
Groupe Stingray Digital Inc.	96 950	648 228	843 465	Real Matters Inc.	69 000	728 768	393 300
Uni-Sélect inc.	21 400	588 810	447 474	Solium Capital Inc.	11 400	126 689	131 214
		<u>3 278 989</u>	<u>3 338 624</u>			<u>2 732 104</u>	<u>2 792 487</u>
Biens de consommation de base – 2,0 %				Matériaux – 9,8 %			
Jamieson Wellness Inc.	21 500	348 761	572 330	Alamos Gold Inc.	85 100	807 734	637 399
Énergie – 17,5 %				HudBay Minerals, Inc.	37 200	256 515	272 676
Birchcliff Energy Ltd.	115 500	949 068	556 710	Le Groupe Intertape Polymer Inc.	43 400	920 906	784 238
CES Energy Solutions Corporation	109 500	593 652	491 655	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	19 900	436 968	479 391
NuVista Energy Ltd.	62 100	522 296	566 352	Redevances aurifères Osisko Ltée	47 100	666 381	586 395
Parex Resources Inc.	35 800	585 740	888 556			<u>3 088 504</u>	<u>2 760 099</u>
Corporation Pétroles Parkland	30 800	815 521	994 840	Immobilier – 10,7 %			
Source Energy Services Ltd.	68 900	625 548	342 433	Altus Group Ltd.	32 600	789 750	955 506
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	407 800	578 655	505 672	Tricon Capital Group Inc.	105 900	1 014 126	1 168 077
Whitecap Resources Inc.	64 900	628 227	578 259	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	48 800	793 602	888 822
		<u>5 298 707</u>	<u>4 924 477</u>			<u>2 597 478</u>	<u>3 012 405</u>
Finance – 9,4 %				Services de télécommunication – 0,8 %			
Banque canadienne de l'Ouest	12 100	419 740	419 265	Trilogy International Partners Inc.	49 800	398 691	217 128
Fiera Sceptre Inc.	118 800	1 190 571	1 398 276	Services aux collectivités – 3,1 %			
Westaim Corporation, The	260 500	694 718	838 810	Polaris Infrastructure Inc.	62 744	707 320	883 436
		<u>2 305 029</u>	<u>2 656 351</u>	Coûts de transactions		(45 161)	
Santé – 0,0 %				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>25 341 105</u>	27 475 710
Civitas Solutions Inc.	98	2 342	2 114	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			(12 143)
Industrie – 22,4 %				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,5 %			689 314
Boyd Group Income Fund	11 600	681 142	1 359 636	ACTIF NET – 100,0 %			<u>28 152 881</u>
Brookfield Business Partners LP	17 000	563 983	856 630				
Maxar Technologies Ltd.	13 600	905 708	897 600				
Neo Performance Materials Inc.	37 100	659 598	603 988				
People Corporation	169 000	523 696	1 375 660				
Quincaillerie Richeleu Ltée	20 200	571 831	553 682				
Métaux Russel Inc.	24 900	722 383	669 063				
		<u>4 628 341</u>	<u>6 316 259</u>				

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	302 974	Dollar américain	228 000	0,753	0,762	3 660
									<u>3 660</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	623 016	Dollar américain	486 000	0,78	0,761	(15 602)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	14 000	Dollar canadien	18 597	1,328	1,314	(201)
									<u>(15 803)</u>

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

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une forte croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de petites et de moyennes sociétés canadiennes cotées sur les principales bourses canadiennes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 802 197	(919 317)	882 880	3,1
	1 802 197	(919 317)	882 880	3,1

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 675 532	–	2 675 532	8,3
	2 675 532	–	2 675 532	8,3

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 88 288 \$, ce qui représente 0,3 % de l'actif net (267 553 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,8 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 97,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (95,6 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres

variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 2 747 571 \$ (3 092 685 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	11,9	10,5
Biens de consommation de base	2,0	2,7
Énergie	17,5	16,4
Finance	9,4	6,0
Santé	–	6,4
Industrie	22,4	19,9
Technologies de l'information	9,9	11,8
Matériaux	9,8	8,8
Immobilier	10,7	8,5
Services de télécommunication	0,8	1,5
Services aux collectivités	3,1	3,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	27 475 710	–	–	27 475 710
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	3 660	–	3 660
	27 475 710	3 660	–	27 479 370
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(15 803)	–	(15 803)
	27 475 710	(12 143)	–	27 463 567

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	30 926 846	–	–	30 926 846
	30 926 846	–	–	30 926 846

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

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

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Solde à l'ouverture de la période	–	1 084 680
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	(1 925 700)	(1 080 160)
Variation nette des gains (pertes) latents*	1 925 700	(4 520)
Solde à la clôture de la période	–	–

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 était respectivement de néant et de (1 084 680) \$.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que faillites ou résiliations de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers. Au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	3 660	(201)	–	3 459
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	3 660	(201)	–	3 459

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	15 803	(201)	–	15 602
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	15 803	(201)	–	15 602

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia des ressources (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	98 400 305	106 008 321
Instruments dérivés	160 653	155 832
Trésorerie	5 638 892	6 063 430
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	170 976	163 267
Montant à recevoir pour la vente de titres	8 541	633
Souscriptions à recevoir	77 584	80 051
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	224 969	204 113
	<u>104 681 920</u>	<u>112 675 647</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	203 105	152 566
Frais de gestion à payer	157 329	–
Achats de placements à payer	342 244	–
Rachats à payer	169 708	226 521
Charges à payer	14 979	–
	<u>887 365</u>	<u>379 087</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>103 794 555</u>	<u>112 296 560</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	103 625 916	112 155 680
Série F	168 639	140 880
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	23,79	23,68
Série F	25,36	25,03

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 071 970	839 902
Revenus d'intérêts à distribuer	29 217	26 930
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 379 575	9 378 285
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(4 210 612)	(11 743 360)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(101 907)	(667 546)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(45 718)	114 244
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>1 122 525</u>	<u>(2 051 545)</u>
Prêt de titres (note 11)	21 705	73 968
Gain (perte) de change net réalisé et latent	264 161	(162 093)
Autres revenus	1 925	1 492
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 410 316</u>	<u>(2 138 178)</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	900 252	1 019 277
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	83 236	92 575
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	1 337	2 228
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	40 807	49 693
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	97 829	110 600
Coûts de transactions	74 423	126 267
Total des charges	<u>1 198 471</u>	<u>1 401 216</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>211 845</u>	<u>(3 539 394)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	209 839	(3 535 023)
Série F	2 006	(4 371)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,05	(0,67)
Série F	0,39	(0,82)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	4 539 279	5 249 065
Série F	5 208	5 308

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

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	112 155 680	114 541 335
Série F	140 880	112 632
	<u>112 296 560</u>	<u>114 653 967</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	209 839	(3 535 023)
Série F	2 006	(4 371)
	<u>211 845</u>	<u>(3 539 394)</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(10 556)	–
	<u>(10 556)</u>	<u>–</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 272 629	7 257 547
Série F	47 026	11 777
Distributions réinvesties		
Série A	10 556	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(12 012 232)	(12 757 746)
Série F	(21 273)	(2 884)
	<u>(8 703 294)</u>	<u>(5 491 306)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(8 529 764)	(9 035 222)
Série F	27 759	4 522
	<u>(8 502 005)</u>	<u>(9 030 700)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	103 625 916	105 506 113
Série F	168 639	117 154
	<u>103 794 555</u>	<u>105 623 267</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	211 845	(3 539 394)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(4 379 575)	(9 378 285)
(Gain) perte de change latente	9 432	134 831
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	4 210 612	11 743 360
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	45 718	(114 244)
Achats de placements	(17 267 208)	(34 901 323)
Produit de la vente de placements	25 378 523	42 725 912
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(7 709)	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(20 856)	(79 290)
Charges et autres montants à payer	172 308	178 824
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>8 353 090</u>	<u>6 770 391</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 275 096	7 292 695
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 043 292)	(12 597 262)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(8 768 196)</u>	<u>(5 304 567)</u>
Gain (perte) de change latent	(9 432)	(134 831)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(415 106)	1 465 824
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 063 430	8 257 367
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>5 638 892</u>	<u>9 588 360</u>
Intérêts versés ¹⁾	1 337	2 228
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	29 217	23 825
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 015 572	716 720

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 94,8 %				ACTIONS (suite)			
Énergie – 49,5 %				Matériaux (suite)			
ARC Resources Ltd.	67 500	882 366	916 650	Chakana Copper Corporation	504 600	454 140	277 530
Calfrac Well Services Ltd.	171 000	1 030 275	954 180	Chakana Copper Corporation	135 200	129 283	77 064
Canadian Natural Resources Ltd.	115 600	4 209 901	5 485 215	DowDuPont Inc.	12 200	1 052 323	1 057 716
Enbridge Inc.	48 407	2 352 226	2 275 124	Ero Copper Corporation, restr.	325 400	829 877	3 188 920
Enerplus Corporation	269 100	3 237 840	4 461 673	Glencore PLC	920 000	4 793 877	5 732 621
EOG Resources, Inc.	11 900	1 242 950	1 947 440	Kidman Resources Ltd.	2 200 000	1 482 458	3 989 600
Gibson Energy Inc.	124 000	2 312 785	2 173 720	Kirkland Lake Gold Ltd.	60 000	1 248 454	1 670 400
NexGen Energy Ltd.	1 940 000	1 133 029	4 714 200	Largo Resources Ltd.	1 040 100	1 906 566	1 809 774
Occidental Petroleum Corporation	20 000	1 497 024	2 201 121	Neo Lithium Corporation	1 178 800	2 359 528	1 544 228
Pembina Pipeline Corporation	85 630	3 086 545	3 898 734	Nevsun Resources Ltd.	351 000	1 230 564	1 604 070
PrairieSky Royalty Ltd.	77 468	2 195 843	2 010 295	Northern Star Resources Ltd.	1 240 000	1 406 200	8 803 287
Royal Dutch Shell PLC, cat. B, CAAE	38 000	2 813 741	3 630 876	Peel Mining Ltd.	500 000	363 994	230 890
Seven Generations Energy Ltd.	146 500	2 196 407	2 122 785	Xanadu Mines Ltd.	14 165 900	2 747 889	2 341 720
Suncor Énergie Inc.	124 762	4 493 881	6 674 767			26 437 586	46 997 029
Tourmaline Oil Corporation	65 000	1 510 441	1 526 850	Coûts de transactions		(84 745)	
TransCanada Corporation	66 837	2 804 653	3 801 689	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		66 011 796	98 400 305
Whitecap Resources Inc.	292 700	2 659 048	2 607 957				(42 452)
		39 658 955	51 403 276	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			5 436 702
Matériaux – 45,3 %				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,2 %			103 794 555
Mines Agnico Eagle Limitée	80 000	2 576 024	4 821 600	ACTIF NET – 100,0 %			
Arizona Mining Inc.	1 100 000	758 961	6 776 000				
BHP Billiton Ltd., CAAE	46 700	3 097 448	3 071 609				

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	79 082	Dollar américain	60 000	0,759	0,761	240
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	106 290	Dollar américain	80 000	0,753	0,761	1 168
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	52 766	Dollar américain	40 000	0,758	0,761	205
Banque de Montréal	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	2 548 404	Dollar australien	2 588 000	1,016	1,029	34 147
Banque de Montréal	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	212 230	Livre sterling	120 000	0,565	0,575	3 567
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	2 933 479	Dollar australien	2 977 000	1,015	1,029	41 307
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	726 655	Livre sterling	410 000	0,564	0,575	13 723
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	2 316 689	Livre sterling	1 310 000	0,565	0,575	38 785
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	2 072 530	Dollar australien	2 105 000	1,016	1,029	27 511
									160 653

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	102 554	Dollar américain	80 000	0,78	0,761	(2 568)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	3 449 172	Dollar américain	2 690 000	0,78	0,761	(85 559)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	255 732	Dollar américain	200 000	0,782	0,761	(7 074)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	508 581	Dollar américain	392 000	0,771	0,761	(6 517)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	70 000	Dollar canadien	93 087	1,33	1,314	(1 107)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	552 000	Dollar canadien	735 421	1,332	1,314	(10 091)
									(112 916)

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

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES SWAPS SUR ACTIONS

Nombre de parts	Date de dissolution	Notionnel (USD)	Taux variable %	Perte latente (\$)
Enterprise Products Partners, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : Goldman Sachs				
11 600	4 mai 2019	325 496	2,68 %	(6 269)
800	8 mai 2019	22 448	2,68 %	(432)
11 000	9 mai 2019	308 660	2,68 %	(5 945)
1 600	10 mai 2019	44 896	2,68 %	(865)
2 800	18 mai 2019	78 456	2,55 %	(1 567)
7 600	30 mai 2019	217 588	2,58 %	(10 170)
3 400	1 ^{er} juin 2019	99 892	2,60 %	(7 875)
5 600	1 ^{er} mai 2019	157 136	2,68 %	(3 027)
3 400	2 mai 2019	95 404	2,68 %	(1 838)
1 600	3 mai 2019	44 896	2,68 %	(865)
5 000	14 août 2018	140 300	2,68 %	(2 702)
2 600	15 août 2018	72 956	2,68 %	(1 405)
4 200	17 août 2018	117 852	2,68 %	(2 270)
100	24 août 2018	2 806	2,68 %	(54)
3 900	16 octobre 2018	109 434	2,68 %	(2 108)
10 600	29 novembre 2018	297 436	2,68 %	(5 729)
2 700	24 avril 2019	75 762	2,68 %	(1 459)
4 300	25 avril 2019	120 658	2,68 %	(2 324)
Plains All American Pipeline LP, swaps à taux variable à un mois USD – LIBOR, contrepartie : Goldman Sachs				
60 000	21 juin 2019	1 443 612	0,60 %	(33 285)
				<u>(90 189)</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2018 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A-1+ de S&P.

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une forte croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes du secteur des ressources (pétrole et gaz, or et métaux précieux, métaux et minerais, produits forestiers).

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	15 206 659	(3 825 027)	11 381 632	11,0
Dollar australien	15 432 577	(7 451 449)	7 981 128	7,7
Livre sterling	5 732 621	(3 199 499)	2 533 122	2,4
	36 371 857	(14 475 975)	21 895 882	21,1

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	20 343 381	(4 701 672)	15 641 709	13,9
Dollar australien	24 047 075	(11 288 786)	12 758 289	11,4
Livre sterling	6 081 546	(3 739 396)	2 342 150	2,1
	50 472 002	(19 729 854)	30 742 148	27,4

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 189 588 \$, ce qui représente 2,1 % de l'actif net (3 074 215 \$ au 31 décembre 2017, soit 2,7 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au

30 juin 2018, une tranche d'environ 94,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (94,4 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 9 831 012 \$ (10 607 673 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Énergie	49,5	51,9
Matériaux	45,3	42,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	77 302 187	21 098 118	–
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	160 654	–	160 654
	77 302 187	21 258 772	–	98 560 959
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(112 916)	–	(112 916)
Perte latente sur les swaps	–	(90 189)	–	(90 189)
	77 302 187	21 055 667	–	98 357 854

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	75 881 145	30 127 176	–
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	87 420	–	87 420
Gain latent sur les swaps	–	68 412	–	68 412
	75 881 145	30 283 008	–	106 164 153
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(152 566)	–	(152 566)
	75 881 145	30 130 442	–	106 011 587

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

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

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Solde à l'ouverture de la période	-	-
Achats	-	601 554
Ventes	-	-
Transferts vers le niveau 3	-	-
Transferts depuis le niveau 3	-	(1 426 900)
Gains (pertes) nets réalisés	-	-
Variation nette des gains (pertes) latents*	-	825 346
Solde à la clôture de la période	-	-

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 était respectivement de néant et de 825 346 \$.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	160 653	(92 786)	-	67 867
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	-	-	-	-
	160 653	(92 786)	-	67 867

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	112 916	(92 786)	-	20 130
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	90 189	-	(170 976)	-
	203 105	(92 786)	(170 976)	20 130

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	87 420	(87 420)	-	-
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	68 412	-	-	68 412
	155 832	(87 420)	-	68 412

Passifs financiers – par catégorie	Montant compensé selon la convention-cadre			Montant net (\$)
	Passif, montant brut (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)	
Contrats de change à terme	152 566	(87 420)	-	65 146
Contrats d'options – hors cote	-	-	-	-
Swaps – hors cote	-	-	-	-
	152 566	(87 420)	-	65 146

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	375 662 398	334 059 408
Instruments dérivés	393 827	751 626
Trésorerie	26 143 509	27 358 316
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	—	288 858
Souscriptions à recevoir	591 370	632 453
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 332 525	1 370 991
	<u>404 123 629</u>	<u>364 461 652</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	492 327	7 152
Frais de gestion à payer	47 781	—
Achats de placements à payer	2 471 975	—
Rachats à payer	561 952	171 929
Charges à payer	25 676	8
Distributions à verser	69 813	—
	<u>3 669 524</u>	<u>179 089</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>400 454 105</u>	<u>364 282 563</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	3 891 993	2 988 798
Série K	26 952 156	22 888 185
Série M	369 609 956	338 405 580
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	11,94	11,54
Série K	9,58	9,28
Série M	13,52	13,05

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 924 660	2 837 009
Revenus d'intérêts à distribuer	2 128 300	1 837 310
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 724 291	7 510 130
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	10 066 732	(4 469 727)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 281 939)	65 290
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(842 974)	1 268 600
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>20 719 070</u>	<u>9 048 612</u>
Prêt de titres (note 11)	55 908	44 528
Gain (perte) de change net réalisé et latent	332 343	(560 859)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>21 107 321</u>	<u>8 532 281</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	256 707	222 023
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	134 587	107 229
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	310	630
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	281 859	326 237
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	38 774	33 348
Coûts de transactions	223 582	151 788
Total des charges	<u>936 406</u>	<u>841 831</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>20 170 915</u>	<u>7 690 450</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	207 520	229 951
Série K	1 352 532	62 888
Série M	18 610 863	7 397 611
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série I	0,70	0,23
Série K	0,51	0,06
Série M	0,70	0,32
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	298 286	1 000 437
Série K	2 655 901	1 104 407
Série M	26 675 690	22 919 059

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

Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	2 988 798	9 425 663
Série K	22 888 185	4 286 328
Série M	338 405 580	277 662 969
	<u>364 282 563</u>	<u>291 374 960</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	207 520	229 951
Série K	1 352 532	62 888
Série M	18 610 863	7 397 611
	<u>20 170 915</u>	<u>7 690 450</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(45 860)	(204 346)
Série K	(269 791)	(198 237)
Série M	(3 990 268)	(4 612 273)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série I	(14 918)	–
Série K	(93 634)	–
Série M	(1 360 618)	–
Remboursement de capital		
Série K	(77 575)	–
	<u>(5 852 664)</u>	<u>(5 014 856)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	725 425	3 862 554
Série K	5 810 642	11 218 240
Série M	47 548 023	49 045 213
Distributions réinvesties		
Série I	60 778	188 768
Série K	440 934	198 237
Série M	4 925 609	4 190 984
Montants versés pour le rachat		
Série I	(29 750)	(121 700)
Série K	(3 099 137)	(384 320)
Série M	(34 529 233)	(22 349 463)
	<u>21 853 291</u>	<u>45 848 513</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	903 195	3 955 227
Série K	4 063 971	10 896 808
Série M	31 204 376	33 672 072
	<u>36 171 542</u>	<u>48 524 107</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	3 891 993	13 380 890
Série K	26 952 156	15 183 136
Série M	369 609 956	311 335 041
	<u>400 454 105</u>	<u>339 899 067</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 170 915	7 690 450
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(7 724 291)	(7 510 130)
(Gain) perte de change latente	20 302	223 165
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(10 066 732)	4 469 727
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	842 974	(1 268 600)
Achats de placements	(94 518 635)	(95 014 193)
Produit de la vente de placements	73 178 644	52 988 183
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	288 858	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	38 466	(71 171)
Charges et autres montants à payer	73 449	62 795
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(17 696 050)</u>	<u>(38 429 774)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	54 038 522	62 894 660
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(37 181 446)	(23 043 965)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(355 531)	(346 715)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>16 501 545</u>	<u>39 503 980</u>
Gain (perte) de change latente	(20 302)	(223 165)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 194 505)	1 074 206
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>27 358 316</u>	<u>35 812 590</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>26 143 509</u>	<u>36 663 631</u>
Intérêts versés ¹⁾	310	630
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 128 300	1 830 401
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 681 269	2 446 509

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 93,8 %				ACTIONS (suite)			
Canada – 53,1 %				États-Unis (suite)			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	255 450	9 670 890	10 690 583	Crown Castle International Corporation	31 500	3 884 624	4 466 857
Boardwalk Real Estate Investment Trust	113 500	5 329 127	5 183 545	Digital Realty Trust Inc.	49 300	7 120 213	7 234 782
Brookfield Property Partners LP	244 000	6 087 493	6 092 680	Equinix Inc.	22 500	12 479 253	12 721 315
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	340 451	7 722 051	14 513 426	Equity Residential Real Estate Investment Trust	120 200	9 882 987	10 068 572
Chartwell résidences pour retraités	1 018 151	12 366 552	15 608 255	Federal Realty Investment Trust	18 000	2 737 570	2 995 897
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	1 068 912	12 614 123	12 944 524	GGP Inc.	218 500	6 755 950	5 870 999
Fonds de placement immobilier Cominar	947 400	11 827 899	12 145 668	Invitation Homes Inc.	158 000	4 528 226	4 791 909
Fonds de placement immobilier Crombie	606 200	7 974 982	7 710 864	Kennedy-Wilson Holdings Inc.	100 200	2 448 206	2 787 214
Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	479 273	4 194 247	6 882 360	Kilroy Realty Corporation	51 900	4 841 719	5 163 106
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	673 081	6 234 147	6 946 196	Kimco Realty Corporation	213 100	5 426 725	4 761 776
First Capital Realty, Inc.	671 600	12 841 605	13 875 256	ProLogis	165 500	8 614 417	14 298 465
Fiducie de placement immobilier Granite	160 800	6 914 937	8 622 096	Public Storage Real Estate Investment Trust	19 600	5 615 893	5 847 984
Fonds de placement immobilier H&R	729 700	15 029 697	14 681 564	Retail Opportunity Investments Corporation	67 000	1 628 771	1 688 350
InterRent Real Estate Investment Trust	686 600	3 835 058	7 552 600	Simon Property Group Inc.	48 920	9 829 621	10 949 963
Kilam Apartment Real Estate Investment Trust	526 783	6 150 900	7 891 209	Ventas Inc.	100 800	7 685 618	7 549 991
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	170 481	2 471 975	2 471 975	Vornado Realty Trust Real Estate Investment Trust	54 500	5 373 846	5 298 472
Morguard North American Residential	398 749	4 373 594	5 993 197	Welltower Inc.	106 600	8 759 604	8 789 165
Northview Apartment Real Estate Investment Trust	320 400	6 786 695	8 420 112	Weyerhaeuser Company	169 400	7 053 170	8 123 108
Pure Multi-Family REIT LP, parts de cat. A	593 300	4 977 684	5 473 866	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	271 679	4 209 701	4 948 242
Fonds de placement immobilier RioCan	661 523	17 049 966	15 975 780			148 920 991	163 146 306
Sienna Senior Living Inc.	526 500	7 744 619	8 729 370			(384 918)	
Smart Real Estate Investment Trust	462 200	12 833 188	14 110 966	Coûts de transactions			
		185 031 429	212 516 092	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		333 567 502	375 662 398
États-Unis – 40,7 %				Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,0 %			(98 500)
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	33 800	5 255 132	5 608 736	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 6,2 %			24 890 207
American Tower Corporation	40 900	5 925 723	7 755 153	ACTIF NET – 100,0 %			400 454 105
AvalonBay Communities Inc.	36 300	7 273 931	8 206 338				
Boston Properties Inc.	48 900	6 898 297	8 066 178				
Camden Property Trust	43 000	4 691 794	5 153 734				

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	589 000	Dollar canadien	764 169	1,297	1,314	9 798
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	13 160 508	Dollar américain	9 901 000	0,752	0,762	162 635
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	7 316 943	Dollar américain	5 505 000	0,752	0,762	90 068
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	6 155 164	Dollar américain	4 632 000	0,753	0,762	74 349
Banque de Montréal	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	2 764 809	Dollar américain	2 080 000	0,752	0,762	34 218
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	1 856 718	Dollar américain	1 397 000	0,752	0,762	22 759
									393 827

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	2 512 573	Dollar américain	1 960 000	0,78	0,761	(62 918)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	2 507 092	Dollar américain	1 955 000	0,78	0,761	(61 829)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	949 165	Dollar américain	740 000	0,78	0,761	(23 214)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	12 569 603	Dollar américain	9 803 000	0,78	0,761	(311 794)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	2 244 606	Dollar américain	1 730 000	0,771	0,761	(28 659)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	880 000	Dollar canadien	1 159 866	1,318	1,314	(3 532)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	100 000	Dollar canadien	131 783	1,318	1,314	(381)
									(492 327)

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

Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds vise à réaliser un haut niveau de rendement total composé de revenus et de gains en capital. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres et dans des instruments de créance d'actifs immobiliers situés partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	176 539 645	(50 083 899)	126 455 746	31,6
	176 539 645	(50 083 899)	126 455 746	31,6

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	160 839 689	(41 270 587)	119 569 102	32,8
Dollar australien	204 638	(101 970)	102 668	0,0
	161 044 327	(41 372 557)	119 671 770	32,8

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 12 645 575 \$, ce qui représente 3,2 % de l'actif net (11 967 177 \$ au 31 décembre 2017, soit 3,3 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 93,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (91,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours

des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 37 566 240 \$ (33 405 941 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Canada	53,1	50,7
États-Unis	40,7	41,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	375 662 398	–	–
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	393 827	–	393 827
	375 662 398	393 827	–	376 056 225
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(492 327)	–	(492 327)
	375 662 398	(98 500)	–	375 563 898

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	334 059 408	–	–
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	751 626	–	751 626
	334 059 408	751 626	–	334 811 034
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(7 152)	–	(7 152)
	334 059 408	744 474	–	334 803 882

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

30 juin 2018				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/ reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	393 827	(154 540)	–	239 287
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	393 827	(154 540)	–	239 287

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/ reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	492 327	(154 540)	–	337 787
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	492 327	(154 540)	–	337 787

31 décembre 2017				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/ reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	751 626	(7 152)	–	744 474
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	751 626	(7 152)	–	744 474

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/ reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	7 152	(7 152)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	7 152	(7 152)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	74 795 459	75 977 320
Trésorerie	729 906	1 717 969
Souscriptions à recevoir	–	13 693
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	81 568	99 463
	<u>75 606 933</u>	<u>77 808 445</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	6 737	–
Rachats à payer	52 534	204 768
Charges à payer	3 955	–
Distributions à verser	1 701	1 701
	<u>64 927</u>	<u>206 469</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>75 542 006</u>	<u>77 601 976</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série K	1 269	1 239
Série M	<u>75 540 737</u>	<u>77 600 737</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série K	12,34	12,05
Série M	<u>15,81</u>	<u>15,43</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	836 188	1 003 353
Revenus d'intérêts à distribuer	2 036	13 220
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 417 834	2 156 281
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	<u>(321 608)</u>	<u>1 369 655</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 934 450	4 542 509
Prêt de titres (note 11)	484	721
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 802	(168 774)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 936 736</u>	<u>4 374 456</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	37 606	41 699
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	18 805	20 851
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	93	806
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	35 159	66 467
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	6 972	7 756
Coûts de transactions	8 243	24 112
Total des charges	<u>107 465</u>	<u>162 267</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>1 829 271</u>	<u>4 212 189</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série K	30	53
Série M	<u>1 829 241</u>	<u>4 212 136</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série K	0,29	0,52
Série M	<u>0,37</u>	<u>0,72</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série K	103	102
Série M	<u>4 912 073</u>	<u>5 869 756</u>

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

Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	1 239	1 086
Série M	77 600 737	90 610 134
	77 601 976	90 611 220
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série K	30	53
Série M	1 829 241	4 212 136
	1 829 271	4 212 189
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série M	3 864 097	3 871 596
Montants versés pour le rachat		
Série M	(7 753 338)	(20 618 692)
	(3 889 241)	(16 747 096)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série K	30	53
Série M	(2 060 000)	(12 534 960)
	(2 059 970)	(12 534 907)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	1 269	1 139
Série M	75 540 737	78 075 174
	75 542 006	78 076 313

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 829 271	4 212 189
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 417 834)	(2 156 281)
(Gain) perte de change latente	816	30 875
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	321 608	(1 369 655)
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(4 512)
Achats de placements	(6 446 137)	(14 771 965)
Produit de la vente de placements	8 724 224	25 453 131
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	17 895	(23 516)
Charges et autres montants à payer	10 692	11 245
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	3 040 535	11 381 511
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 877 790	3 891 337
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(7 905 572)	(20 646 426)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(4 027 782)	(16 755 089)
Gain (perte) de change latente	(816)	(30 875)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(987 247)	(5 373 578)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 717 969	6 880 082
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	729 906	1 475 629
Intérêts versés ¹⁾	93	806
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 036	13 747
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	818 925	908 330

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,0 %			
Consommation discrétionnaire – 8,0 %			
Comcast Corporation, cat. A	53 400	2 418 914	2 304 302
McDonald's Corporation	7 200	1 507 152	1 483 768
NIKE, Inc., cat. B	21 200	1 866 490	2 221 659
		5 792 556	6 009 729
Biens de consommation de base – 14,1 %			
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. B	35 900	2 140 079	2 050 249
Costco Wholesale Corporation	6 100	1 320 255	1 676 589
Estée Lauder Companies Inc., The	7 700	920 694	1 445 029
Les Compagnies Loblaw Limitée	25 700	1 623 870	1 737 320
McCormick & Company, Inc.	10 900	1 374 610	1 664 230
Saputo Inc.	47 300	2 065 930	2 064 645
		9 445 438	10 638 062
Énergie – 10,2 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	35 800	1 447 051	1 698 710
Enbridge Inc.	48 900	2 466 331	2 298 300
PrairieSky Royalty Ltd.	82 300	2 173 792	2 135 685
Suncor Énergie Inc.	29 300	1 065 409	1 567 550
		7 152 583	7 700 245
Finance – 26,6 %			
Bank of America Corporation	40 400	1 271 866	1 497 851
Banque de Montréal	20 000	1 673 800	2 032 400
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	32 700	1 453 909	1 743 891
Intact Corporation financière	18 890	1 322 747	1 761 493
JPMorgan Chase & Co.	10 900	1 167 145	1 493 779
Société Financière Manuvie	75 800	1 646 464	1 790 396
Power Corporation du Canada	76 500	2 163 871	2 252 160
Banque Royale du Canada	36 820	1 953 434	3 644 812
La Banque Toronto-Dominion	51 220	2 020 028	3 897 330
		14 673 264	20 114 112
Santé – 4,7 %			
Danaher Corporation	14 800	1 501 212	1 920 804
Johnson & Johnson	10 310	1 352 596	1 645 337
		2 853 808	3 566 141
Industrie – 11,2 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	30 640	1 685 407	3 294 719
Fortive Corporation	16 200	992 044	1 642 926
Honeywell International Inc.	8 200	1 195 240	1 553 529
United Parcel Service, Inc., cat. B	14 000	2 024 829	1 955 993
		5 897 520	8 447 167
Technologies de l'information – 11,0 %			
Alphabet Inc., cat. C	1 486	1 304 760	2 180 414
Apple Inc.	7 705	940 314	1 875 835
Microsoft Corporation	16 200	931 706	2 101 010
Visa Inc.	12 500	1 152 351	2 177 480
		4 329 131	8 334 739
Matériaux – 9,4 %			
Air Products and Chemicals, Inc.	7 600	1 384 430	1 556 604
Franco-Nevada Corporation	22 200	2 086 766	2 130 090
Nutrien Ltd.	26 090	1 409 893	1 865 957
Winnpak Ltée	34 800	1 769 110	1 531 200
		6 650 199	7 083 851
Immobilier – 1,5 %			
GGP Inc.	42 000	1 105 925	1 128 521
Services de télécommunication – 2,3 %			
BCE, Inc.	33 300	1 981 211	1 772 892
Coûts de transactions		(36 816)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		59 844 819	74 795 459
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			746 547
ACTIF NET – 100,0 %			75 542 006

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

Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de tirer des dividendes tout en offrant une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des sociétés situées au Canada et aux États-Unis.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	33 841 343	–	33 841 343	44,8
	33 841 343	–	33 841 343	44,8

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	33 209 980	–	33 209 980	42,8
	33 209 980	–	33 209 980	42,8

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 3 384 134 \$, ce qui représente 4,5 % de l'actif net (3 320 998 \$ au 31 décembre 2017, soit 4,3 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,9 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de

parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 7 479 546 \$ (7 597 732 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	8,0	9,7
Biens de consommation de base	14,1	13,8
Énergie	10,2	10,2
Finance	26,6	26,1
Santé	4,7	4,2
Industrie	11,2	11,2
Technologies de l'information	11,0	10,7
Matériaux	9,4	9,4
Immobilier	1,5	–
Services de télécommunication	2,3	2,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	74 795 459	–	–	74 795 459
	74 795 459	–	–	74 795 459

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	75 977 320	–	–	75 977 320
	75 977 320	–	–	75 977 320

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	125 414 912	105 823 000
Trésorerie	8 565 688	6 514 304
Souscriptions à recevoir	238 209	486 127
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	94 109	89 378
	<u>134 312 918</u>	<u>112 912 809</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	176 244	–
Rachats à payer	143 214	142 530
Charges à payer	28 786	–
	<u>348 244</u>	<u>142 530</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>133 964 674</u>	<u>112 770 279</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	133 964 674	112 770 279
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	17,17	16,42

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	920 496	847 864
Revenus d'intérêts à distribuer	27 970	171 552
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 243 535	2 078 520
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	3 583 457	(506 702)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 775 458	2 591 234
Prêt de titres (note 11)	205	688
Gain (perte) de change net réalisé et latent	186 271	(2 211)
Autres revenus	1 686	1 478
Total des revenus (pertes), montant net	<u>6 963 620</u>	<u>2 591 189</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	933 441	733 195
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	149 351	116 102
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	6	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	114 760	114 542
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	108 279	85 439
Coûts de transactions	36 759	37 580
Total des charges	<u>1 343 183</u>	<u>1 087 434</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>5 620 437</u>	<u>1 503 755</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	5 620 437	1 503 755
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,75	0,23
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 473 915	6 428 189

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	112 770 279	87 250 946
	<u>112 770 279</u>	<u>87 250 946</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	5 620 437	1 503 755
	<u>5 620 437</u>	<u>1 503 755</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	27 744 767	22 905 447
Montants versés pour le rachat		
Série A	(12 170 809)	(9 796 410)
	<u>15 573 958</u>	<u>13 109 037</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	21 194 395	14 612 792
	<u>21 194 395</u>	<u>14 612 792</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	133 964 674	101 863 738
	<u>133 964 674</u>	<u>101 863 738</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 620 437	1 503 755
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 243 535)	(2 078 520)
(Gain) perte de change latente	2 415	1 529
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(3 583 457)	506 702
Achats de placements	(41 224 182)	(39 687 159)
Produit de la vente de placements	27 459 262	21 991 474
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(4 731)	(5 745)
Charges et autres montants à payer	205 030	159 229
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(13 768 761)</u>	<u>(17 608 735)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	27 992 685	23 160 359
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 170 125)	(9 936 164)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	–	(25)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	15 822 560	13 224 170
Gain (perte) de change latente	(2 415)	(1 529)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 053 799	(4 384 565)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 514 304	10 365 392
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	<u>8 565 688</u>	<u>5 979 298</u>
Intérêts versés ¹⁾	6	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	27 970	171 989
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	801 003	727 139

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 93,6 %			
Consommation discrétionnaire – 7,1 %			
Comcast Corporation, cat. A	83 300	3 626 521	3 594 539
McDonald's Corporation	13 000	2 118 787	2 679 025
NIKE, Inc., cat. B	31 400	2 262 263	3 290 570
		<u>8 007 571</u>	<u>9 564 134</u>
Biens de consommation de base – 10,1 %			
Anheuser-Busch InBev SA, CAAE	21 100	2 539 362	2 796 165
Coca-Cola Company, The	48 200	2 834 682	2 780 404
Costco Wholesale Corporation	9 900	2 006 661	2 721 022
Estée Lauder Companies Inc., The	13 000	1 458 303	2 439 659
McCormick & Company, Inc.	17 900	2 297 319	2 733 002
		<u>11 136 327</u>	<u>13 470 252</u>
Énergie – 5,3 %			
Devon Energy Corporation	46 100	2 366 781	2 665 329
EOG Resources, Inc.	13 900	1 609 222	2 274 742
Schlumberger Limited	24 600	2 334 522	2 168 685
		<u>6 310 525</u>	<u>7 108 756</u>
Finance – 11,7 %			
Bank of America Corporation	74 400	2 395 096	2 758 419
Chubb Ltd.	16 800	2 800 304	2 806 555
Invesco Limited	38 000	1 380 500	1 327 406
JPMorgan Chase & Co.	20 000	2 177 289	2 740 879
Morgan Stanley	44 700	2 092 173	2 786 622
Wells Fargo & Company	45 300	3 138 783	3 303 038
		<u>13 984 145</u>	<u>15 722 919</u>
Santé – 8,1 %			
Anthem, Inc.	8 700	2 583 321	2 723 599
Danaher Corporation	20 500	2 112 494	2 660 573
Johnson & Johnson	17 000	2 370 638	2 712 971
Medtronic PLC	23 900	2 522 782	2 691 005
		<u>9 589 235</u>	<u>10 788 148</u>
Industrie – 16,2 %			
3M Company	9 400	2 053 231	2 432 028
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	15 300	3 074 248	3 682 834
FedEx Corporation	13 000	3 822 518	3 882 184
Fortive Corporation	25 500	1 876 783	2 586 086
MSC Industrial Direct Co., Inc., cat. A	22 100	2 085 051	2 466 245
Parker-Hannifin Corporation	9 900	2 147 805	2 029 244
Sensata Technologies Holding PLC	32 700	1 804 733	2 046 277
Univar Inc.	72 900	2 609 804	2 515 843
		<u>19 474 173</u>	<u>21 640 741</u>
Technologies de l'information – 17,9 %			
Accenture PLC, cat. A	13 200	1 769 271	2 840 029
Activision Blizzard Inc.	28 600	2 524 373	2 870 758
Alphabet Inc., cat. C	2 000	2 178 205	2 934 608
Cisco Systems, Inc.	55 500	2 276 113	3 140 917
FLIR Systems, Inc.	38 900	1 722 038	2 658 854
Microsoft Corporation	27 600	1 550 263	3 579 499
Oracle Corporation	44 200	2 646 978	2 561 291
Visa Inc.	19 800	1 979 657	3 449 128
		<u>16 646 898</u>	<u>24 035 084</u>
Matériaux – 8,9 %			
Air Products and Chemicals, Inc.	13 300	2 575 456	2 724 056
Franco-Nevada Corporation	29 900	2 409 242	2 871 476
Martin Marietta Materials Inc.	12 200	3 515 848	3 583 431
Sherwin-Williams Company, The	5 200	2 049 403	2 787 390
		<u>10 549 949</u>	<u>11 966 353</u>

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)			
Immobilier – 4,0 %			
GGP Inc.	99 100	2 518 834	2 662 773
Public Storage Real Estate Investment Trust	8 900	2 491 255	2 655 462
		<u>5 010 089</u>	<u>5 318 235</u>
Services de télécommunication – 2,1 %			
Verizon Communications Inc.	43 200	2 810 387	2 858 448
Services aux collectivités – 2,2 %			
Brookfield Infrastructure Partners LP	58 250	2 396 166	2 941 842
Coûts de transactions			
		<u>(56 295)</u>	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>105 859 170</u>	125 414 912
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 6,4 %			
			<u>8 549 762</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>133 964 674</u>

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

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds vise à réaliser un haut niveau de rendement total composé de revenus de dividendes et de gains en capital. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui paient, ou qui sont susceptibles de payer, des dividendes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

30 juin 2018				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	126 392 715	–	126 392 715	94,3
	126 392 715	–	126 392 715	94,3

31 décembre 2017				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	109 060 195	–	109 060 195	96,7
	109 060 195	–	109 060 195	96,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 12 639 272 \$, ce qui représente 9,4 % de l'actif net (10 906 020 \$ au 31 décembre 2017, soit 9,7 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 93,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (93,9 % au 31 décembre 2017). Si les cours

des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 12 541 491 \$ (10 582 300 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	7,1	7,8
Biens de consommation de base	10,1	10,2
Énergie	5,3	4,0
Finance	11,7	12,5
Santé	8,1	6,2
Industrie	16,2	20,8
Technologies de l'information	17,9	15,7
Matériaux	8,9	10,4
Immobilier	4,0	2,3
Services de télécommunication	2,1	2,3
Services aux collectivités	2,2	1,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	125 414 912	–	–
	125 414 912	–	–	125 414 912

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	105 823 000	–	–
	105 823 000	–	–	105 823 000

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 393 051 965	1 255 963 321
Trésorerie	152 922 421	132 729 930
Souscriptions à recevoir	2 683 608	1 994 724
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	404 415	804 283
	<u>1 549 062 409</u>	<u>1 391 492 258</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	132 933	–
Rachats à payer	2 225 510	1 711 990
Charges à payer	36 503	–
Distributions à verser	651 220	–
	<u>3 046 166</u>	<u>1 711 990</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 546 016 243</u>	<u>1 389 780 268</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série K	43 358 569	26 351 033
Série M	1 502 657 674	1 363 429 235
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série K	12,57	11,81
Série M	24,19	22,84

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	13 258 450	13 315 662
Revenus d'intérêts à distribuer	853 090	240 526
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	24 941 841	11 381 583
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	59 271 039	55 983 066
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	–	(1 294)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>98 324 420</u>	<u>80 919 543</u>
Prêt de titres (note 11)	7 630	8 537
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 333 187	(3 850 752)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>99 665 237</u>	<u>77 077 328</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	715 180	599 332
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	186 866	128 850
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	7 330	74
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 137 939	2 166 217
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	92 290	75 913
Coûts de transactions	235 336	165 678
Total des charges	<u>3 375 528</u>	<u>3 136 640</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>96 289 709</u>	<u>73 940 688</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série K	2 446 727	215 255
Série M	93 842 982	73 725 433
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série K	0,85	0,33
Série M	1,54	1,30
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série K	2 876 278	649 285
Série M	60 774 604	56 588 049

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

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	26 351 033	2 877 035
Série M	1 363 429 235	1 215 337 694
	<u>1 389 780 268</u>	<u>1 218 214 729</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série K	2 446 727	215 255
Série M	93 842 982	73 725 433
	<u>96 289 709</u>	<u>73 940 688</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série K	(284 194)	(85 724)
Série M	(11 514 538)	(11 391 575)
	<u>(11 798 732)</u>	<u>(11 477 299)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série K	17 272 391	11 033 030
Série M	176 698 556	156 731 275
Distributions réinvesties		
Série K	284 183	85 700
Série M	10 346 248	10 293 510
Montants versés pour le rachat		
Série K	(2 711 571)	(1 564 312)
Série M	(130 144 809)	(226 373 140)
	<u>71 744 998</u>	<u>(49 793 937)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série K	17 007 536	9 683 949
Série M	139 228 439	2 985 503
	<u>156 235 975</u>	<u>12 669 452</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	43 358 569	12 560 984
Série M	1 502 657 674	1 218 323 197
	<u>1 546 016 243</u>	<u>1 230 884 181</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 289 709	73 940 688
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(24 941 841)	(11 381 583)
(Gain) perte de change latente	52 611	2 914 845
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(59 271 039)	(55 983 066)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	–	1 294
Achats de placements	(231 442 321)	(60 149 599)
Produit de la vente de placements	178 566 557	205 086 969
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	399 868	269 045
Charges et autres montants à payer	169 436	134 140
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(40 177 020)	154 832 733
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	192 921 112	164 963 131
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(131 981 909)	(228 667 159)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(517 081)	(567 172)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	60 422 122	(64 271 200)
Gain (perte) de change latent	(52 611)	(2 914 845)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	20 245 102	90 561 533
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	132 729 930	33 543 710
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>152 922 421</u>	<u>121 190 398</u>
Intérêts versés ¹⁾	7 330	74
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	853 090	181 387
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11 520 379	11 477 629

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 90,2 %			
Consommation discrétionnaire – 9,1 %			
Comcast Corporation, cat. A	955 620	34 586 897	41 236 672
Home Depot, Inc., The	169 790	17 231 789	43 567 390
Ross Stores, Inc.	494 500	38 276 658	55 118 598
Tractor Supply Company	1 439	140 531	144 763
		<u>90 235 875</u>	<u>140 067 423</u>
Biens de consommation de base – 10,5 %			
Diageo PLC, CAAE	20 800	3 566 071	3 939 564
Nestlé S.A.	421 600	38 059 461	42 904 783
Unilever NV	748 200	40 605 720	54 821 467
Walmart Inc.	535 400	68 206 446	60 311 190
		<u>150 437 698</u>	<u>161 977 004</u>
Énergie – 3,9 %			
Valero Energy Corporation	416 400	38 328 484	60 696 020
Finance – 9,4 %			
Fifth Third Bancorp	588 400	10 904 502	22 209 906
Progressive Corporation, The	568 600	19 748 416	44 233 751
Travelers Companies, Inc., The	133 500	23 521 375	21 480 377
U.S. Bancorp	264 100	10 606 161	17 374 177
W.R. Berkley Corporation	228 900	18 011 201	21 798 997
Wells Fargo & Company	247 300	8 841 776	18 031 817
		<u>91 633 431</u>	<u>145 129 025</u>
Santé – 9,1 %			
Baxter International Inc.	431 700	34 462 244	41 924 308
Danaher Corporation	376 600	40 388 909	48 876 671
Johnson & Johnson	308 370	37 126 515	49 211 689
		<u>111 977 668</u>	<u>140 012 668</u>
Industrie – 15,2 %			
3M Company	159 100	33 281 973	41 163 364
Boeing Company, The	110 900	17 749 666	48 936 080
Nielsen Holdings PLC	886 000	53 409 347	36 041 744
Stanley Black & Decker Inc.	183 000	18 703 504	31 964 950
Union Pacific Corporation	265 100	26 683 569	49 398 122
Wabtec Corporation	211 200	22 771 208	27 382 613
		<u>172 599 267</u>	<u>234 886 873</u>
Technologies de l'information – 30,5 %			
Alphabet Inc., cat. A	32 700	26 014 292	48 563 160
Apple Inc.	78 400	9 715 310	19 087 019
CDW Corporation	554 000	45 879 946	58 865 323
Cognizant Technology Solutions Corporation	614 200	49 874 466	63 807 846
MasterCard, Inc., cat. A	219 500	26 413 295	56 732 699
Microsoft Corporation	644 790	30 751 157	83 624 092
Oracle Corporation	924 000	51 000 453	53 543 730
Sabre Corporation	1 220 200	37 261 398	39 542 478
Visa Inc.	275 100	23 218 343	47 921 976
		<u>300 128 660</u>	<u>471 688 323</u>
Matériaux – 2,5 %			
Sherwin-Williams Company, The	72 000	36 049 540	38 594 629
Coûts de transactions		<u>(681 663)</u>	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>990 708 960</u>	<u>1 393 051 965</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,8 %			
			<u>152 964 278</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>1 546 016 243</u>

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

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds vise à réaliser un haut niveau de rendement total, y compris des revenus de dividendes et des gains en capital. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui paient, ou qui sont susceptibles de payer, des dividendes.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 312 360 472	–	1 312 360 472	84,9
Euro	56 968 662	–	56 968 662	3,7
Franc suisse	43 757 872	–	43 757 872	2,8
	1 413 087 006	–	1 413 087 006	91,4

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 208 782 759	–	1 208 782 759	87,0
Euro	54 198 652	–	54 198 652	3,9
Franc suisse	45 512 445	–	45 512 445	3,3
	1 308 493 856	–	1 308 493 856	94,2

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 141 308 701 \$, ce qui représente 9,1 % de l'actif net (130 849 386 \$ au 31 décembre 2017, soit 9,4 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au

30 juin 2018, une tranche d'environ 90,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (90,4 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 139 305 197 \$ (125 596 332 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	9,1	15,4
Biens de consommation de base	10,5	7,1
Énergie	3,9	3,5
Finance	9,4	8,6
Santé	9,1	8,7
Industrie	15,2	21,8
Technologies de l'information	30,5	25,3
Matériaux	2,5	–

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	1 295 325 715	97 726 250	–
	1 295 325 715	97 726 250	–	1 393 051 965

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	1 157 651 109	98 312 212	–
	1 157 651 109	98 312 212	–	1 255 963 321

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	56 185 314	48 869 284
Trésorerie	1 085 832	787 931
Souscriptions à recevoir	64 861	26 379
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	8 998	17 956
	<u>57 345 005</u>	<u>49 701 550</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	88 450	—
Rachats à payer	103 441	33 156
Charges à payer	13 235	—
	<u>205 126</u>	<u>33 156</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>57 139 879</u>	<u>49 668 394</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	57 026 764	49 588 223
Série F	113 115	80 171
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	14,13	12,92
Série F	14,69	13,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	353 836	417 949
Revenus d'intérêts à distribuer	2 983	5 349
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 011 238	909 105
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	4 078 899	2 834 223
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	5 446 956	4 166 626
Prêt de titres (note 11)	98	64
Gain (perte) de change net réalisé et latent	6 319	(35 585)
Autres revenus	1 555	178
Total des revenus (pertes), montant net	<u>5 454 928</u>	<u>4 131 283</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	466 848	432 008
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	66 749	61 298
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	—	30
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	50 700	59 606
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	57 632	54 359
Coûts de transactions	1 440	5 006
Total des charges	<u>643 956</u>	<u>612 883</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	4 810 972	3 518 400
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	4 801 873	3 516 163
Série F	9 099	2 237
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	1,21	0,83
Série F	1,38	0,69
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 967 045	4 231 077
Série F	6 616	3 232

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

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	49 588 223	50 079 954
Série F	80 171	8 697
	<u>49 668 394</u>	<u>50 088 651</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	4 801 873	3 516 163
Série F	9 099	2 237
	<u>4 810 972</u>	<u>3 518 400</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 540 695	3 499 081
Série F	33 904	58 160
Montants versés pour le rachat		
Série A	(4 904 027)	(11 378 282)
Série F	(10 059)	(553)
	<u>2 660 513</u>	<u>(7 821 594)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	7 438 541	(4 363 038)
Série F	32 944	59 844
	<u>7 471 485</u>	<u>(4 303 194)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	57 026 764	45 716 916
Série F	113 115	68 541
	<u>57 139 879</u>	<u>45 785 457</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 810 972	3 518 400
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 011 238)	(909 105)
(Gain) perte de change latente	523	7 320
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(4 078 899)	(2 834 223)
Achats de placements	(5 489 037)	(4 526 009)
Produit de la vente de placements	3 263 145	10 036 188
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	8 958	10 584
Charges et autres montants à payer	101 685	83 536
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(2 393 891)</u>	<u>5 386 691</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 526 526	3 558 121
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 834 211)	(11 406 162)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>2 692 315</u>	<u>(7 848 041)</u>
Gain (perte) de change latent	(523)	(7 320)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	298 424	(2 461 350)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	787 931	2 794 997
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 085 832</u>	<u>326 327</u>
Intérêts versés ¹⁾	–	30
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 983	6 109
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	312 095	368 168

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,3 %			
Consommation discrétionnaire – 8,2 %			
Home Depot, Inc., The	9 300	1 720 070	2 386 340
Lennar Corporation, cat. A	1 800	141 020	124 287
Marriott International Inc., cat. A	1 600	279 496	266 407
NIKE, Inc., cat. B	12 900	1 176 907	1 351 858
Walt Disney Company, The	4 200	306 297	578 954
		<u>3 623 790</u>	<u>4 707 846</u>
Biens de consommation de base – 11,5 %			
Church & Dwight Co., Inc.	16 100	939 457	1 125 649
Constellation Brands, Inc., cat. A	6 500	1 330 298	1 871 077
Costco Wholesale Corporation	5 700	805 661	1 566 649
Estée Lauder Companies Inc., The	10 800	901 869	2 026 793
		<u>3 977 285</u>	<u>6 590 168</u>
Énergie – 1,9 %			
Phillips 66 Company	7 300	884 649	1 078 285
Finance – 20,6 %			
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	12 700	2 397 610	3 117 625
First Republic Bank	8 500	1 073 095	1 082 036
Moody's Corporation	6 500	1 320 844	1 458 085
Progressive Corporation, The	29 900	1 339 534	2 326 045
S&P Global Inc.	5 500	1 257 539	1 474 860
Wells Fargo & Company	31 500	1 832 332	2 296 815
		<u>9 220 954</u>	<u>11 755 466</u>
Santé – 6,6 %			
Danaher Corporation	12 400	856 419	1 609 322
Johnson & Johnson	13 600	1 947 027	2 170 376
		<u>2 803 446</u>	<u>3 779 698</u>
Industrie – 13,9 %			
3M Company	1 100	293 838	284 599
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	18 100	1 496 735	1 946 070
Fortive Corporation	13 200	807 068	1 338 680
Lockheed Martin Corporation	3 000	995 496	1 165 650
Republic Services, Inc.	10 100	657 633	908 062
Union Pacific Corporation	12 300	803 012	2 291 954
		<u>5 053 782</u>	<u>7 935 015</u>
Technologies de l'information – 31,4 %			
Activision Blizzard Inc.	5 900	561 509	592 219
Alphabet Inc., cat. A	800	478 524	1 188 090
Alphabet Inc., cat. C	1 786	709 415	2 620 605
Apple Inc.	9 800	1 564 672	2 385 877
Facebook Inc.	7 000	1 312 034	1 788 989
MasterCard, Inc., cat. A	9 500	1 352 897	2 455 402
Microsoft Corporation	30 200	1 012 094	3 916 698
Visa Inc.	17 100	605 189	2 978 792
		<u>7 596 334</u>	<u>17 926 672</u>
Matériaux – 4,2 %			
Sherwin-Williams Company, The	4 500	1 762 691	2 412 164
Coûts de transactions		(11 331)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>34 911 600</u>	<u>56 185 314</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,7 %			<u>954 565</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>57 139 879</u>

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

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres américains.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	56 377 821	–	56 377 821	98,7
	56 377 821	–	56 377 821	98,7

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	49 330 172	–	49 330 172	99,3
	49 330 172	–	49 330 172	99,3

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 5 637 782 \$, ce qui représente 9,9 % de l'actif net (4 933 017 \$ au 31 décembre 2017, soit 9,9 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 98,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (98,3 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de

parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 5 618 531 \$ (4 886 928 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	8,2	10,2
Biens de consommation de base	11,5	11,6
Énergie	1,9	1,0
Finance	20,6	19,2
Santé	6,6	8,2
Industrie	13,9	13,5
Technologies de l'information	31,4	29,1
Matériaux	4,2	5,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	56 185 314	–	–	56 185 314
	56 185 314	–	–	56 185 314

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Actions	48 869 284	–	–	48 869 284
	48 869 284	–	–	48 869 284

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	26 598 857	26 031 927
Instruments dérivés	177 876	363 188
Trésorerie	195 849	980 402
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 576	124 083
Souscriptions à recevoir	3 615	5 777
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	20 555	22 929
	<u>27 003 328</u>	<u>27 528 306</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	82 293	238 138
Frais de gestion à payer	40 699	–
Achats de placements à payer	9 206	–
Rachats à payer	13 644	59 382
Charges à payer	3 616	–
	<u>149 458</u>	<u>297 520</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>26 853 870</u>	<u>27 230 786</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	25 817 769	26 451 099
Série F	34 273	534
Série I	1 001 828	779 153
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,43	12,93
Série F	13,98	13,37
Série I	17,59	16,72

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	253 942	190 092
Revenus d'intérêts à distribuer	100	11 245
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 063 045	554 046
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	132 478	(1 909 905)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	86 387	(98 301)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(139 727)	431 189
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 396 225	(821 634)
Prêt de titres (note 11)	–	526
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(845)	(103 092)
Autres revenus	89	500
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 395 469</u>	<u>(923 700)</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	230 465	246 065
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	46 554	49 395
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	1 290	30
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	36 545	22 837
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	29 252	31 194
Coûts de transactions	17 065	20 694
Total des charges	361 758	370 791
Charges absorbées par le gestionnaire	(5 202)	–
Charges, montant net	<u>356 556</u>	<u>370 791</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 038 913	(1 294 491)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	997 217	(1 269 541)
Série F	128	284
Série I	41 568	(25 234)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,50	(0,58)
Série F	0,26	0,28
Série I	0,78	(0,54)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 989 769	2 188 470
Série F	494	1 010
Série I	52 980	46 804

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

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	26 451 099	28 146 860
Série F	534	21 987
Série I	779 153	834 739
	<u>27 230 786</u>	<u>29 003 586</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	997 217	(1 269 541)
Série F	128	284
Série I	41 568	(25 234)
	<u>1 038 913</u>	<u>(1 294 491)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 285 942	1 618 670
Série F	33 611	–
Série I	216 857	20 000
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 916 489)	(2 213 677)
Série F	–	(21 769)
Série I	(35 750)	(101 000)
	<u>(1 415 829)</u>	<u>(697 776)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(633 330)	(1 864 548)
Série F	33 739	(21 485)
Série I	222 675	(106 234)
	<u>(376 916)</u>	<u>(1 992 267)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	25 817 769	26 282 312
Série F	34 273	502
Série I	1 001 828	728 505
	<u>26 853 870</u>	<u>27 011 319</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 038 913	(1 294 491)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 063 045)	(554 046)
(Gain) perte de change latente	569	68 693
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(132 478)	1 909 905
(Gain) perte nette réalisée sur les instruments dérivés	(164 922)	–
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	139 727	(431 189)
Achats de placements	(55 321 638)	(21 261 449)
Produit de la vente de placements	56 131 606	22 577 373
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 374	8 664
Charges et autres montants à payer	44 315	50 319
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>675 421</u>	<u>1 073 779</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 504 961	1 649 678
Sommes versées au rachat de parts rachetables	<u>(2 964 366)</u>	<u>(2 393 560)</u>
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(1 459 405)</u>	<u>(743 882)</u>
Gain (perte) de change latente	(569)	(68 693)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(783 984)</u>	<u>329 897</u>
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	980 402	2 347 176
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>195 849</u>	<u>2 608 380</u>
Intérêts versés ¹⁾	1 290	30
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	100	9 554
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	219 771	177 610

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,0 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 14,2 %				Industrie (suite)			
Amazon.com, Inc.	316	380 174	706 445	Union Pacific Corporation	360	61 607	67 082
Booking Holdings Inc.	143	372 163	381 242	Waste Management, Inc.	1 235	132 712	132 118
Dollar General Corporation	2 136	251 488	276 994			<u>2 538 863</u>	<u>2 540 721</u>
General Motors Company	2 391	128 219	123 899	Technologies de l'information – 25,0 %			
LKQ Corporation	1 607	78 985	67 422	Alphabet Inc., cat. A	290	336 940	430 682
McDonald's Corporation	319	65 893	65 739	Applied Materials, Inc.	10 039	622 981	609 861
Michael Kors Holdings Limited	4 455	354 091	390 224	Cadence Design Systems Inc.	3 117	152 047	177 549
News Corporation, cat. A	26 523	527 424	540 688	Cisco Systems, Inc.	7 163	405 920	405 376
Ross Stores, Inc.	6 353	654 621	708 126	Cognizant Technology Solutions Corporation	3 383	336 774	351 452
Royal Caribbean Cruises Ltd.	4 090	585 727	557 282	DXC Technology Company	2 770	295 472	293 671
		<u>3 398 785</u>	<u>3 818 061</u>	eBay Inc.	12 995	655 178	619 721
Biens de consommation de base – 6,6 %				Facebook Inc.	1 328	280 668	339 397
Archer-Daniels-Midland Company	4 121	234 184	248 396	Hewlett Packard Enterprise Company	28 054	589 576	539 060
Mondelez International, Inc.	4 588	239 355	247 400	HP Inc.	23 154	629 472	690 960
PepsiCo, Inc.	2 794	391 400	400 062	International Business Machines Corporation	1 698	315 391	311 980
Philip Morris International Inc.	2 467	269 695	261 969	MasterCard, Inc., cat. A	1 268	248 378	327 731
Procter & Gamble Company, The	2 640	273 626	271 035	Micron Technology, Inc.	2 082	157 780	143 594
Walgreens Boots Alliance Inc.	4 494	413 389	354 719	Microsoft Corporation	5 154	514 351	668 432
		<u>1 821 649</u>	<u>1 783 581</u>	Synopsys Inc.	5 794	629 904	652 067
Énergie – 6,0 %				Xilinx Inc.	1 757	159 939	150 803
Chevron Corporation	4 110	656 145	683 414			<u>6 330 771</u>	<u>6 712 336</u>
Halliburton Company	5 333	321 240	316 049	Matériaux – 3,2 %			
Marathon Oil Corporation	11 895	331 768	326 340	Air Products and Chemicals, Inc.	2 659	561 426	544 606
Marathon Petroleum Corporation	2 994	200 070	276 270	Avery Dennison Corporation	798	109 813	107 157
		<u>1 509 223</u>	<u>1 602 073</u>	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	9 362	205 223	212 521
Finance – 13,5 %						<u>876 462</u>	<u>864 284</u>
Bank of America Corporation	17 339	662 978	642 852	Immobilier – 2,3 %			
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	330	82 175	81 009	Duke Realty Corporation	16 187	521 530	618 024
Capital One Financial Corporation	2 773	335 562	335 164	Services de télécommunication – 2,1 %			
Citigroup Inc.	3 980	347 719	350 293	Verizon Communications Inc.	8 631	537 140	571 094
Jefferies Financial Group Inc.	2 863	87 335	85 626	Services aux collectivités – 2,3 %			
JPMorgan Chase & Co.	4 706	659 041	644 929	Ameren Corporation	1 779	132 502	142 373
Morgan Stanley	1 548	102 385	96 503	American Electric Power Company, Inc.	3 614	313 041	329 155
Northern Trust Corporation	494	67 376	66 849	CMS Energy Corporation	2 257	126 762	140 346
Prudential Financial, Inc.	5 157	675 853	634 231			<u>572 305</u>	<u>611 874</u>
State Street Corporation	5 095	649 623	623 791	TOTAL DES ACTIONS		<u>25 620 410</u>	<u>26 598 857</u>
Unum Group	1 312	66 784	63 828	Options sur devises – 0,0 %			
		<u>3 736 831</u>	<u>3 625 075</u>	Option d'achat USD/options de vente CAD, option d'achat vendue 1,325 \$, 29 juin 2018	(5 000 000)	(12 941)	(7)
Santé – 14,3 %				Option d'achat USD/options de vente CAD, option d'achat vendue 1,35 \$, 13 juill. 2018	(5 000 000)	(5 261)	(5 261)
Agilent Technologies, Inc.	4 427	372 975	360 057	Option d'achat USD/options de vente CAD, options de vente 1,30 \$, 13 juill. 2018	5 000 000	9 206	9 206
Anthem, Inc.	1 147	329 469	359 077	Option d'achat USD/options de vente CAD, options de vente 1,28 \$, 6 juill. 2018	5 000 000	18 569	263
Biogen Inc.	175	64 920	66 802	Option d'achat USD/options de vente CAD, options de vente position vendeur 1,33 \$, 6 juill. 2018	(5 000 000)	(10 648)	(6 352)
Bristol-Myers Squibb Company	3 314	221 307	241 204	Option d'achat USD/options de vente CAD, options de vente position vendeur 1,265 \$, 6 juill. 2018	(5 000 000)	(6 363)	(20)
Centene Corporation	2 653	393 001	429 908	Option d'achat USD/options de vente CAD, options de vente position vendeur 1,285 \$, 13 juill. 2018	(5 000 000)	(1 315)	(1 315)
CIGNA Corporation	632	157 841	141 264			<u>(8 753)</u>	<u>(3 486)</u>
Danaher Corporation	5 084	659 938	659 822	Coûts de transactions		<u>(4 764)</u>	
Gilead Sciences, Inc.	7 561	681 786	704 450	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>25 606 893</u>	26 595 371
Johnson & Johnson	3 172	496 140	506 208	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,4 %			99 069
Mylan NV	6 631	341 689	315 181	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			159 430
UnitedHealth Group Incorporated	210	57 785	67 761	ACTIF NET – 100,0 %			<u>26 853 870</u>
		<u>3 776 851</u>	<u>3 851 734</u>				
Industrie – 9,5 %							
Ametek Inc.	1 478	136 340	140 269				
Delta Air Lines, Inc.	1 222	83 073	79 619				
FedEx Corporation	411	124 025	122 737				
General Dynamics Corporation	1 695	429 858	415 557				
Honeywell International Inc.	2 878	509 714	545 251				
Jacobs Engineering Group, Inc.	926	78 677	77 323				
Norfolk Southern Corporation	339	68 148	67 266				
Raytheon Company	1 218	308 853	309 458				
Southwest Airlines Company	1 962	129 597	131 292				
Stanley Black & Decker Inc.	2 592	476 259	452 749				

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

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	6 649 065	Dollar américain	5 000 000	0,752	0,761	78 936
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	6 659 600	Dollar américain	5 000 000	0,751	0,761	89 471
									<u>168 407</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	5 000 000	Dollar canadien	6 634 350	1,327	1,314	(64 308)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	5 000 000	Dollar canadien	6 575 125	1,315	1,314	(5 030)
									<u>(69 338)</u>

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

30 juin 2018				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	26 819 012	81 089	26 900 101	100,2
	26 819 012	81 089	26 900 101	100,2

31 décembre 2017				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	27 144 120	–	27 144 120	99,7
	27 144 120	–	27 144 120	99,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 690 010 \$, ce qui représente 10,0 % de l'actif net (2 714 412 \$ au 31 décembre 2017, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (96,2 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de

parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 2 659 537 \$ (2 615 698 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	14,2	10,3
Biens de consommation de base	6,6	7,7
Options sur devises	0,0	0,5
Énergie	6,0	5,7
Finance	13,5	13,6
Santé	14,3	14,3
Industrie	9,5	10,2
Technologies de l'information	25,0	24,6
Matériaux	3,2	3,3
Immobilier	2,3	2,3
Services de télécommunication	2,1	1,4
Services aux collectivités	2,3	2,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	26 598 857	–	–	26 598 857
Bons de souscription, droits de souscription et options	9 469	–	–	9 469
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	168 407	–	168 407
	26 608 326	168 407	–	26 776 733
Passif au titre des options vendues	(12 955)	–	–	(12 955)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(69 338)	–	(69 338)
	26 595 371	99 069	–	26 694 440

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	26 031 927	–	–	26 031 927
Bons de souscription, droits de souscription et options	–	363 188	–	363 188
	26 031 927	363 188	–	26 395 115
Passif au titre des options vendues	–	(238 138)	–	(238 138)
	26 031 927	125 050	–	26 156 977

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	168 407	(69 338)	–	99 069
Contrats d'options – hors cote	9 469	(9 469)	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	177 876	(78 807)	–	99 069

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	69 338	(69 338)	–	–
Contrats d'options – hors cote	12 955	(9 469)	–	3 486
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	82 293	(78 807)	–	3 486

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	363 188	(238 138)	–	125 050
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	363 188	(238 138)	–	125 050

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	238 138	(238 138)	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	238 138	(238 138)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	995 365 887	874 992 204
Instruments dérivés	4 802	–
Trésorerie	115 973 914	90 145 183
Montant à recevoir pour la vente de titres	4 834 004	–
Souscriptions à recevoir	4 759 155	1 563 247
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	683 711	284 597
	<u>1 121 621 473</u>	<u>966 985 231</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	100
Frais de gestion à payer	91 050	–
Achats de placements à payer	8 595 551	1 360 684
Rachats à payer	983 394	1 248 056
Charges à payer	179 418	–
Distributions à verser	1 554	1 681
	<u>9 850 967</u>	<u>2 610 521</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 111 770 506</u>	<u>964 374 710</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série K	69 367 246	53 281 665
Série M	1 042 403 260	911 093 045
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série K	12,26	11,73
Série M	13,09	12,56

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	15 306 531	13 780 323
Revenus d'intérêts à distribuer	583 185	147 616
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	24 949 577	(18 311 970)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	5 110 884	78 151 072
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	4 902	35 317
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>45 955 079</u>	<u>73 802 358</u>
Prêt de titres (note 11)	89 662	79 662
Gain (perte) de change net réalisé et latent	253 178	(97 493)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>46 297 919</u>	<u>73 784 527</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	480 222	351 305
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	957 336	683 716
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	7 415	178
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 022 080	1 517 696
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	144 685	106 413
Coûts de transactions	640 389	546 895
Total des charges	<u>4 252 714</u>	<u>3 206 779</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>42 045 205</u>	<u>70 577 748</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série K	2 618 084	1 300 491
Série M	39 427 121	69 277 257
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série K	0,51	0,70
Série M	0,52	1,08
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série K	5 146 142	1 851 619
Série M	75 812 657	63 907 861

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

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	53 281 665	6 555 871
Série M	911 093 045	680 466 105
	<u>964 374 710</u>	<u>687 021 976</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série K	2 618 084	1 300 491
Série M	39 427 121	69 277 257
	<u>42 045 205</u>	<u>70 577 748</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série K	20 328 658	24 840 005
Série M	158 952 074	160 767 213
Montants versés pour le rachat		
Série K	(6 861 161)	(679 729)
Série M	(67 068 980)	(107 992 859)
	<u>105 350 591</u>	<u>76 934 630</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série K	16 085 581	25 460 767
Série M	131 310 215	122 051 611
	<u>147 395 796</u>	<u>147 512 378</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série K	69 367 246	32 016 638
Série M	1 042 403 260	802 517 716
	<u>1 111 770 506</u>	<u>834 534 354</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 045 205	70 577 748
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(24 949 577)	18 311 970
(Gain) perte de change latente	(9 572)	75 286
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(5 110 884)	(78 151 072)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	(4 902)	(35 317)
Achats de placements	(248 623 948)	(208 065 329)
Produit de la vente de placements	160 711 589	147 441 967
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(399 114)	(399 660)
Charges et autres montants à payer	270 468	206 520
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(76 070 735)</u>	<u>(50 037 887)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	175 923 919	183 249 673
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(74 033 898)	(108 198 396)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(127)	(98)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>101 889 894</u>	<u>75 051 179</u>
Gain (perte) de change latent	9 572	(75 286)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	25 819 159	25 013 292
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	90 145 183	50 749 026
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>115 973 914</u>	<u>75 687 032</u>
Intérêts versés ¹⁾	7 415	178
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	583 185	128 348
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	12 885 337	11 881 894

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 89,5 %				ACTIONS (suite)			
Australie – 2,4 %				Suisse – 3,7 %			
Ansell Ltd.	1 004 000	21 408 418	26 630 232	Nestlé S.A.	272 500	27 124 941	27 731 388
Danemark – 1,5 %				SGS SA	3 800	9 459 057	13 307 711
Topdanmark A/S	293 500	9 893 877	16 884 147			36 583 998	41 039 099
Finlande – 3,3 %				Royaume-Uni – 14,3 %			
Nokian Renkaat Oyj	382 500	16 188 108	19 816 422	Admiral Group PLC	515 000	16 023 314	17 024 754
Sampo Oyj	259 500	17 992 276	16 632 869	B&M European Value Retail SA	726 500	4 117 503	5 090 907
		34 180 384	36 449 291	Beazley PLC	1 727 856	12 422 058	17 559 559
France – 6,4 %				Diageo PLC	651 300	23 743 751	30 725 728
Dassault Systèmes SA	55 800	4 738 247	10 263 397	Intertek Group PLC	165 100	8 406 611	16 364 084
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	74 530	16 530 943	32 564 700	Just Eat PLC	1 871 400	24 386 788	25 282 418
Schneider Electric SA	256 100	23 430 492	27 999 581	RELX PLC	985 600	24 841 865	27 731 005
		44 699 682	70 827 678	Rio Tinto PLC	264 324	13 454 931	19 159 466
						127 396 821	158 937 921
Allemagne – 3,0 %				États-Unis – 6,0 %			
Fresenius SE & Co. KGaA	317 300	30 661 641	33 488 549	Check Point Software Technologies Ltd.	212 900	23 411 691	27 351 017
Hong Kong – 2,9 %				Grupo Aeroportuario del Sureste S.A. de CV, CAAE	69 500	16 541 438	14 548 255
Techtronics Industries Co., Ltd.	4 490 900	27 646 800	32 794 219	Nielsen Holdings PLC	608 500	29 880 611	24 753 275
Japon – 12,8 %						69 833 740	66 652 547
Aeon Delight Co., Ltd.	329 200	11 452 441	14 720 101	Coûts de transactions		(1 215 270)	
Kuraray Co., Ltd.	719 800	13 224 021	13 017 447	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		838 078 088	995 365 887
Nexon Co., Ltd.	879 200	17 706 814	16 767 017	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 10,5 %			116 404 619
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	756 100	16 658 061	17 304 611	ACTIF NET – 100,0 %			1 111 770 506
Sony Corporation	528 800	26 155 311	35 670 919				
Square Enix Holdings Co., Ltd.	280 900	14 883 058	18 125 275				
Tsuruha Holdings Inc.	161 000	26 348 397	26 502 437				
		126 428 103	142 107 807				
Mexique – 1,4 %							
Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	4 300 600	18 386 676	16 058 799				
Pays-Bas – 8,1 %							
Koninklijke Philips NV	600 600	24 844 018	33 461 198				
Unilever NV	379 800	22 491 759	27 828 379				
Wolters Kluwer NV	389 071	21 685 156	28 785 807				
		69 020 933	90 075 384				
Norvège – 8,5 %							
Atea ASA	1 123 110	12 459 735	21 264 444				
Equinor ASA	437 100	10 533 272	15 200 564				
Gjensidige Forsikring ASA	810 800	17 239 801	17 446 951				
Kongsberg Gruppen ASA	577 754	13 028 088	16 130 154				
Protector Forsikring ASA	1 026 424	11 572 820	10 970 648				
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	281 500	7 675 616	13 596 541				
		72 509 332	94 609 302				
Singapour – 5,9 %							
DBS Group Holdings Limited	651 900	12 126 720	16 647 092				
Mapletree Logistics Trust	12 139 690	13 329 675	14 400 479				
Parkway Life Real Estate Investment Trust	6 504 400	16 093 554	17 065 141				
United Overseas Bank Ltd.	659 000	13 665 974	17 067 875				
		55 215 923	65 180 587				
Afrique du Sud – 2,7 %							
Naspers Limited, actions N	90 100	32 066 148	30 026 451				
Corée du Sud – 2,4 %							
Samsung Electronics Co., Ltd.	488 300	29 184 787	26 834 241				
Espagne – 2,4 %							
Amadeus IT Group S.A.	256 387	14 592 532	26 552 488				
Suède – 1,8 %							
Evolution Gaming Group AB	183 700	15 260 816	15 025 349				
Hexagon AB	70 900	4 322 747	5 191 796				
		19 583 563	20 217 145				

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

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans un large éventail de titres de capitaux propres de sociétés situées à l'extérieur de l'Amérique du Nord.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	259 539 897	–	259 539 897	23,3
Livre sterling	159 663 285	–	159 663 285	14,4
Yen japonais	143 100 612	–	143 100 612	12,9
Couronne norvégienne	93 368 349	–	93 368 349	8,4
Dollar de Singapour	65 201 000	–	65 201 000	5,9
Dollar américain	64 951 754	–	64 951 754	5,8
Franc suisse	41 039 202	–	41 039 202	3,7
Dollar de Hong Kong	33 156 923	–	33 156 923	3,0
Rand sud-africain	30 022 011	–	30 022 011	2,7
Dollar australien	26 941 488	–	26 941 488	2,4
Won sud-coréen	26 834 241	–	26 834 241	2,4
Couronne suédoise	20 217 146	–	20 217 146	1,8
Couronne danoise	16 884 147	–	16 884 147	1,5
Peso mexicain	16 058 799	–	16 058 799	1,4
	996 978 854	–	996 978 854	89,6

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	253 759 490	–	253 759 490	26,3
Livre sterling	176 711 752	–	176 711 752	18,3
Yen japonais	119 188 145	–	119 188 145	12,4
Couronne norvégienne	78 989 521	–	78 989 521	8,2
Dollar de Singapour	61 252 488	–	61 252 488	6,4
Dollar américain	51 506 722	–	51 506 722	5,3
Dollar de Hong Kong	45 396 109	–	45 396 109	4,7
Franc suisse	37 239 238	–	37 239 238	3,9
Dollar australien	29 391 254	–	29 391 254	3,0
Couronne danoise	15 901 870	–	15 901 870	1,6
Won sud-coréen	4 792 971	–	4 792 971	0,5
Couronne suédoise	4 462 135	–	4 462 135	0,5
	878 591 695	–	878 591 695	91,1

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 99 697 885 \$, ce qui

représente 9,0 % de l'actif net (87 859 170 \$ au 31 décembre 2017, soit 9,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 89,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (90,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 99 536 589 \$ (87 499 220 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Australie	2,4	3,0
Danemark	1,5	1,6
Finlande	3,3	5,4
France	6,4	6,6
Allemagne	3,0	3,1
Hong Kong	2,9	4,7
Japon	12,8	12,3
Mexique	1,4	–
Pays-Bas	8,1	7,8
Norvège	8,5	8,2
Singapour	5,9	6,3
Afrique du Sud	2,7	–
Corée du Sud	2,4	0,5
Espagne	2,4	3,4
Suède	1,8	0,5
Suisse	3,7	3,9
Royaume-Uni	14,3	18,1
États-Unis	6,0	5,3

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	82 711 346	912 654 541	–	995 365 887
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	4 802	–	4 802
	82 711 346	912 659 343	–	995 370 689

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	51 285 785	823 706 419	–	874 992 204
	51 285 785	823 706 419	–	874 992 204
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(100)	–	(100)
	51 285 785	823 706 319	–	874 992 104

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	8 791 838	9 071 625
Trésorerie	1 355 226	882 876
Souscriptions à recevoir	955	4 041
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	4 033	3 639
	<u>10 152 052</u>	<u>9 962 181</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	15 589	–
Achats de placements à payer	1 486	–
Rachats à payer	15 011	–
Charges à payer	3 718	–
	<u>35 804</u>	<u>–</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>10 116 248</u>	<u>9 962 181</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	9 934 118	9 802 184
Série F	28 708	8 500
Série I	153 422	151 497
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,62	9,48
Série F	9,66	9,49
Série I	10,04	9,79

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	149 054	142 224
Revenus d'intérêts à distribuer	1 381	1 480
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	168 585	2 324 778
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(53 332)	(1 058 118)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	–	(134 173)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	–	9 126
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>265 688</u>	<u>1 285 317</u>
Prêt de titres (note 11)	862	106
Gain (perte) de change net réalisé et latent	14 086	(56 371)
Autres revenus	235	68
Total des revenus (pertes), montant net	<u>280 871</u>	<u>1 229 120</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	87 341	83 062
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	17 539	18 655
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	19
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	16 963	19 736
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	11 035	10 361
Coûts de transactions	3 943	30 106
Total des charges	<u>137 408</u>	<u>162 515</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(2 144)
Charges, montant net	<u>137 408</u>	<u>160 371</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>143 463</u>	<u>1 068 749</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	139 641	1 048 637
Série conseillers	–	145
Série F	77	3 409
Série I	3 745	16 558
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,14	0,97
Série conseillers	–	0,32
Série F	0,03	0,96
Série I	0,25	1,06
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 033 600	1 082 301
Série conseillers	–	458
Série F	2 342	3 533
Série I	14 839	15 685

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

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	9 802 184	8 846 400
Série conseillers	–	3 555
Série F	8 500	29 816
Série I	151 497	121 882
	<u>9 962 181</u>	<u>9 001 653</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	139 641	1 048 637
Série conseillers	–	145
Série F	77	3 409
Série I	3 745	16 558
	<u>143 463</u>	<u>1 068 749</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	829 952	619 350
Série F	25 364	2 567
Série I	5 980	13 700
Montants versés pour le rachat		
Série A	(837 659)	(920 988)
Série conseillers	–	(3 700)
Série F	(5 233)	(4 862)
Série I	(7 800)	(6 960)
	<u>10 604</u>	<u>(300 893)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	131 934	746 999
Série conseillers	–	(3 555)
Série F	20 208	1 114
Série I	1 925	23 298
	<u>154 067</u>	<u>767 856</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	9 934 118	9 593 399
Série F	28 708	30 930
Série I	153 422	145 180
	<u>10 116 248</u>	<u>9 769 509</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	143 463	1 068 749
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(168 585)	(2 324 778)
(Gain) perte de change latente	144	28 536
Variation (du gain latente) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	53 332	1 058 118
Variation (du gain latente) de la perte latente sur les instruments dérivés	–	(9 126)
Achats de placements	(1 045 023)	(8 769 729)
Produit de la vente de placements	1 441 549	11 204 999
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(394)	(8 194)
Charges et autres montants à payer	19 307	18 893
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>443 793</u>	<u>2 267 468</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	864 381	640 731
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(835 680)	(907 211)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	–	(37)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>28 701</u>	<u>(266 517)</u>
Gain (perte) de change latente	(144)	(28 536)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	472 494	2 000 951
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	882 876	60 789
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 355 226</u>	<u>2 033 204</u>
Intérêts versés ¹⁾	–	19
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 381	857
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	131 699	114 917

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 87,0 %				ACTIONS (suite)			
Australie – 1,6 %				Suisse – 2,9 %			
Ansell Ltd.	6 000	146 412	159 145	Nestlé S.A.	2 900	325 441	295 123
Brésil – 2,3 %				Royaume-Uni – 11,6 %			
Cielo S.A.	15 800	150 413	88 584	Admiral Group PLC	4 300	152 964	142 148
Odontoprev S.A.	31 900	152 379	141 500	B&M European Value Retail SA	8 500	48 182	59 563
		302 792	230 084	Beazley PLC	18 500	151 742	188 009
Danemark – 2,0 %				Diageo PLC	7 100	294 596	334 950
Topdanmark A/S	3 600	150 894	207 097	Just Eat PLC	12 100	124 401	163 470
Finlande – 3,7 %				RELX PLC	10 300	298 309	289 803
Nokian Renkaat Oyj	4 600	253 486	238 315			1 070 194	1 177 943
Sampo Oyj	2 200	154 501	141 011	États-Unis – 5,7 %			
		407 987	379 326	Check Point Software Technologies Ltd.	2 200	322 648	282 631
France – 6,4 %				Grupo Aeroportuario del Sureste S.A. de CV, CAAE	200	47 490	41 865
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	920	184 962	401 979	Nielsen Holdings PLC	6 100	306 616	248 143
Schneider Electric SA	2 200	219 873	240 527			676 754	572 639
		404 835	642 506	Coûts de transactions		(15 947)	
Allemagne – 3,4 %				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		10 790 031	8 791 838
Fresenius SE & Co. KGaA	3 300	374 890	348 289	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 13,0 %			1 324 410
Hong Kong – 3,1 %				ACTIF NET – 100,0 %			10 116 248
Techtronic Industries Co., Ltd.	42 500	250 070	310 351				
Japon – 12,4 %							
Kuraray Co., Ltd.	7 000	174 440	126 594				
Nexon Co., Ltd.	6 800	136 246	129 681				
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	7 200	158 583	164 784				
Sony Corporation	6 300	311 626	424 975				
Square Enix Holdings Co., Ltd.	2 700	151 113	174 219				
Tsuruha Holdings Inc.	1 400	225 035	230 456				
		1 157 043	1 250 709				
Mexique – 1,5 %							
Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	39 300	166 746	146 749				
Pays-Bas – 10,4 %							
Koninklijke Philips NV	6 900	331 719	384 419				
Unilever NV	4 400	330 054	322 393				
Wolters Kluwer NV	4 600	265 945	340 336				
		927 718	1 047 148				
Norvège – 6,1 %							
Atea ASA	8 600	142 557	162 828				
Gjensidige Forsikring ASA	6 900	150 660	148 476				
Kongsberg Gruppen ASA	7 600	154 510	212 182				
Protector Forsikring ASA	8 500	95 670	90 850				
		543 397	614 336				
Portugal – 0,0 %							
Banco Espírito Santo	1 538 200	2 631 820	2 739				
Singapour – 5,2 %							
DBS Group Holdings Limited	7 700	150 316	196 629				
Parkway Life Real Estate Investment Trust	60 100	149 367	157 680				
United Overseas Bank Ltd.	6 800	149 124	176 118				
		448 807	530 427				
Afrique du Sud – 1,6 %							
Naspers Limited, actions N	500	175 343	166 628				
Corée du Sud – 2,7 %							
Samsung Electronics Co., Ltd.	5 000	271 937	274 772				
Espagne – 2,4 %							
Amadeus IT Group S.A.	2 300	182 472	238 197				
Suède – 2,0 %							
Evolution Gaming Group AB	1 700	141 834	139 048				
Hexagon AB	800	48 592	58 582				
		190 426	197 630				

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

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées à l'extérieur des États-Unis et du Canada.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	2 723 822	–	2 723 822	26,9
Yen japonais	1 274 485	–	1 274 485	12,6
Livre sterling	1 213 962	–	1 213 962	12,0
Couronne norvégienne	633 981	–	633 981	6,3
Dollar américain	599 387	–	599 387	5,9
Dollar de Singapour	557 214	–	557 214	5,5
Dollar de Hong Kong	533 591	–	533 591	5,3
Franc suisse	301 011	–	301 011	3,0
Won sud-coréen	278 383	–	278 383	2,8
Real brésilien	234 580	–	234 580	2,3
Couronne danoise	221 683	–	221 683	2,2
Couronne suédoise	197 629	–	197 629	2,0
Dollar australien	168 165	–	168 165	1,7
Rand sud-africain	166 628	–	166 628	1,6
Peso mexicain	148 081	–	148 081	1,5
Dollar de Taiwan	5 956	–	5 956	0,1
	9 258 558	–	9 258 558	91,7

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	2 797 666	–	2 797 666	28,1
Livre sterling	1 407 882	–	1 407 882	14,1
Yen japonais	939 067	–	939 067	9,4
Dollar de Singapour	766 583	–	766 583	7,7
Dollar de Hong Kong	716 805	–	716 805	7,2
Dollar américain	627 215	–	627 215	6,3
Couronne norvégienne	614 041	–	614 041	6,2
Real brésilien	334 295	–	334 295	3,4
Franc suisse	313 566	–	313 566	3,1
Dollar australien	308 109	–	308 109	3,1
Won sud-coréen	299 561	–	299 561	3,0
Couronne danoise	199 272	–	199 272	2,0
Couronne suédoise	50 348	–	50 348	0,5
Dollar de Taiwan	5 838	–	5 838	0,1
	9 380 248	–	9 380 248	94,2

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'ac-

tif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 925 856 \$, ce qui représente 9,2 % de l'actif net (938 025 \$ au 31 décembre 2017, soit 9,4 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 87,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (91,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 879 184 \$ (907 163 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Australie	1,6	3,0
Brésil	2,3	3,3
Danemark	2,0	2,0
Finlande	3,7	4,1
France	6,4	7,0
Allemagne	3,4	3,7
Hong Kong	3,1	5,1
Japon	12,4	9,2
Mexique	1,5	–
Pays-Bas	10,4	9,4
Norvège	6,1	6,1
Singapour	5,2	7,6
Afrique du Sud	1,6	–
Corée du Sud	2,7	3,0
Espagne	2,4	3,7
Suède	2,0	0,5
Suisse	2,9	3,1
Royaume-Uni	11,6	14,2
États-Unis	5,7	6,1

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	722 127	8 069 711	–	8 791 838
	722 127	8 069 711	–	8 791 838

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	613 230	8 458 395	–	9 071 625
	613 230	8 458 395	–	9 071 625

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia européen (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	19 229 321	19 046 049
Trésorerie	1 153 198	77 881
Souscriptions à recevoir	11 173	1 189
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	24 626	–
	<u>20 418 318</u>	<u>19 125 119</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	32 187	–
Rachats à payer	19 006	7 684
Charges à payer	7 026	–
Distributions à verser	–	134
	<u>58 219</u>	<u>7 818</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>20 360 099</u>	<u>19 117 301</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	20 342 594	19 104 233
Série F	17 505	13 068
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,82	15,37
Série F	16,19	15,65

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	359 029	512 962
Revenus d'intérêts à distribuer	3 143	799
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	573 211	(4 155)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(84 681)	1 979 401
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	–	10
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>850 702</u>	<u>2 489 017</u>
Prêt de titres (note 11)	1 178	603
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(152)	1 329
Autres revenus	743	8
Total des revenus (pertes), montant net	<u>852 471</u>	<u>2 490 957</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	177 830	171 871
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	35 578	34 404
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	48	25
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	55 797	80 865
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	23 194	22 360
Coûts de transactions	2 334	4 178
Total des charges	<u>295 368</u>	<u>314 279</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>557 103</u>	<u>2 176 678</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	556 731	2 172 410
Série F	372	4 268
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,44	1,64
Série F	0,43	1,83
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 275 827	1 326 339
Série F	861	2 331

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

Fonds Scotia européen (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	19 104 233	18 821 783
Série F	13 068	21 561
	<u>19 117 301</u>	<u>18 843 344</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	556 731	2 172 410
Série F	372	4 268
	<u>557 103</u>	<u>2 176 678</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 341 762	1 516 737
Série F	4 065	10 898
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 660 132)	(2 307 643)
	<u>685 695</u>	<u>(780 008)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	1 238 361	1 381 504
Série F	4 437	15 166
	<u>1 242 798</u>	<u>1 396 670</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	20 342 594	20 203 287
Série F	17 505	36 727
	<u>20 360 099</u>	<u>20 240 014</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	557 103	2 176 678
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(573 211)	4 155
(Gain) perte de change latente	18	618
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	84 681	(1 979 401)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	–	(10)
Achats de placements	(2 743 182)	(1 987 812)
Produit de la vente de placements	3 048 440	2 651 066
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(24 626)	3 827
Charges et autres montants à payer	39 213	39 807
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>388 436</u>	<u>908 928</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 331 853	1 472 221
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 644 820)	(2 128 171)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(134)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>686 899</u>	<u>(655 950)</u>
Gain (perte) de change latente	(18)	(618)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 075 335	252 978
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	77 881	143 101
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 153 198</u>	<u>395 461</u>
Intérêts versés ¹⁾	48	25
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 143	641
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	278 605	436 081

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 94,5 %			
Danemark – 5,4 %			
Pandora A/S	4 559	676 772	418 830
Novo Nordisk A/S, cat. B	11 125	450 108	675 457
		<u>1 126 880</u>	<u>1 094 287</u>
Finlande – 3,5 %			
Nokia Oyj	93 371	785 645	704 051
France – 8,1 %			
Legrand SA	6 630	418 885	638 288
Sodexo	3 737	383 726	490 727
Valeo SA	7 381	278 542	529 545
		<u>1 081 153</u>	<u>1 658 560</u>
Allemagne – 26,1 %			
Adidas-Salomon AG	2 715	217 668	779 303
Bayer AG	5 587	625 828	809 093
Deutsche Boerse AG	4 770	402 474	835 356
Fresenius SE & Co. KGaA	6 246	314 146	659 217
KION Group AG	3 867	324 613	365 238
Merck KGaA	3 451	481 092	442 869
QIAGEN NV	11 481	489 227	549 441
Wirecard AG	4 086	236 212	864 509
		<u>3 091 260</u>	<u>5 305 026</u>
Pays-Bas – 7,4 %			
ASML Holding NV	3 234	211 301	838 347
ING Groep NV	35 850	468 444	676 163
		<u>679 745</u>	<u>1 514 510</u>
Norvège – 5,4 %			
DnB NOR ASA	23 136	338 072	592 967
Equinor ASA	14 733	320 927	512 354
		<u>658 999</u>	<u>1 105 321</u>
Espagne – 13,7 %			
Aena S.A.	2 000	205 816	476 864
Amadeus IT Group S.A.	8 225	404 130	851 815
Gamesa Corporation Tecnologica S.A.	29 728	498 796	522 749
Gas Natural SDG S.A.	9 614	272 101	334 369
Industria de Diseno Textil S.A.	13 661	465 621	612 705
		<u>1 846 464</u>	<u>2 798 502</u>
Suède – 5,0 %			
Lundin Petroleum AB	12 634	346 411	528 658
Swedbank AB	17 441	386 771	490 388
		<u>733 182</u>	<u>1 019 046</u>
Suisse – 4,9 %			
Duffy AG	1 509	242 447	252 842
Lonza Group AG	2 113	702 346	737 843
		<u>944 793</u>	<u>990 685</u>
Royaume-Uni – 12,1 %			
ASOS PLC	4 238	445 866	448 461
ConvaTec Group PLC	143 130	556 934	526 858
DS Smith PLC	36 545	322 945	330 216
Prudential PLC	22 826	686 935	685 441
Sberbank of Russia	24 434	234 455	462 601
		<u>2 247 135</u>	<u>2 453 577</u>
États-Unis – 2,9 %			
Worldpay Inc.	5 446	527 458	585 756
Coûts de transactions		(10 847)	–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>13 711 867</u>	<u>19 229 321</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,5 %			<u>1 130 778</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>20 360 099</u>

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

Fonds Scotia européen (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit surtout dans un large éventail de titres de capitaux propres de qualité supérieure de sociétés situées en Europe.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	11 987 348	–	11 987 348	58,9
Livre sterling	1 990 977	–	1 990 977	9,8
Couronne norvégienne	1 105 321	–	1 105 321	5,4
Couronne danoise	1 094 287	–	1 094 287	5,4
Dollar américain	1 072 984	–	1 072 984	5,3
Couronne suédoise	1 019 047	–	1 019 047	5,0
Franc suisse	990 684	–	990 684	4,9
	19 260 648	–	19 260 648	94,7

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	11 332 528	–	11 332 528	59,3
Livre sterling	3 168 204	–	3 168 204	16,6
Franc suisse	1 467 140	–	1 467 140	7,7
Couronne danoise	1 120 858	–	1 120 858	5,9
Couronne norvégienne	859 138	–	859 138	4,5
Couronne suédoise	635 849	–	635 849	3,3
Dollar américain	462 666	–	462 666	2,4
	19 046 383	–	19 046 383	99,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 926 065 \$, ce qui représente 9,5 % de l'actif net (1 904 639 \$ au 31 décembre 2017, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur

ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 94,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 922 932 \$ (1 904 605 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Danemark	5,4	5,9
Finlande	3,5	2,4
France	8,1	9,6
Allemagne	26,1	25,9
Irlande	–	1,1
Pays-Bas	7,4	7,5
Norvège	5,4	4,5
Espagne	13,7	12,7
Suède	5,0	3,3
Suisse	4,9	7,7
Royaume-Uni	12,1	19,0
États-Unis	2,9	–

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	585 756	18 643 565	–	19 229 321
	585 756	18 643 565	–	19 229 321

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	–	19 046 049	–	19 046 049
	–	19 046 049	–	19 046 049

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Fonds Scotia européen (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	17 205 379	17 690 081
Trésorerie	227 707	55 840
Souscriptions à recevoir	23 884	2 759
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	49 153	9 219
	<u>17 506 123</u>	<u>17 757 899</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	28 572	–
Rachats à payer	17 863	1 049
Charges à payer	6 305	–
	<u>52 740</u>	<u>1 049</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>17 453 383</u>	<u>17 756 850</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	17 428 079	17 731 840
Série F	25 304	25 010
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,72	15,60
Série F	16,01	15,82

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	183 647	187 069
Revenus d'intérêts à distribuer	–	438
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	812 494	2 143 991
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(602 671)	(742 790)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	–	(12 181)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	–	4 024
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>393 470</u>	<u>1 580 551</u>
Prêt de titres (note 11)	658	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 806)	2 739
Autres revenus	1 937	15
Total des revenus (pertes), montant net	<u>394 259</u>	<u>1 583 305</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	161 519	134 294
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	32 292	26 926
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	418	791
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	21 366	32 353
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	19 756	16 519
Coûts de transactions	7 922	38 677
Total des charges	<u>243 860</u>	<u>250 136</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>150 399</u>	<u>1 333 169</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	150 105	1 332 416
Série F	294	753
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,13	1,14
Série F	0,19	0,17
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 140 387	1 164 380
Série F	1 581	3 939

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

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	17 731 840	14 528 179
Série F	25 010	18 108
	<u>17 756 850</u>	<u>14 546 287</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	150 105	1 332 416
Série F	294	753
	<u>150 399</u>	<u>1 333 169</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 028 310	826 274
Série F	–	260 427
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 482 176)	(1 409 878)
Série F	–	(239 804)
	<u>(453 866)</u>	<u>(562 981)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(303 761)	748 812
Série F	294	21 376
	<u>(303 467)</u>	<u>770 188</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	17 428 079	15 276 991
Série F	25 304	39 484
	<u>17 453 383</u>	<u>15 316 475</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150 399	1 333 169
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(812 494)	(2 143 991)
(Gain) perte de change latente	(418)	6 119
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	602 671	742 790
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	–	(4 024)
Achats de placements	(2 381 857)	(9 904 623)
Produit de la vente de placements	3 076 382	10 321 781
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(39 934)	(29 851)
Charges et autres montants à payer	34 877	29 844
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	629 626	351 214
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 007 185	1 092 215
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 465 362)	(1 596 151)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(458 177)	(503 936)
Gain (perte) de change latent	418	(6 119)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	171 449	(152 722)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	55 840	323 712
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	227 707	164 871
Intérêts versés ¹⁾	418	791
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	267
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	123 243	125 038

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,5 %			
Hong Kong – 37,4 %			
AAC Acoustic Technologies Holdings Inc.	10 500	74 626	193 235
AIA Group Ltd.	31 400	232 392	357 493
ANTA Sports Products Ltd.	49 000	263 706	339 002
BYD Co., Ltd., cat. H	68 000	582 828	539 707
Fosun International Ltd.	233 000	499 584	572 334
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	105 000	487 508	466 115
Hengan International Group Co., Ltd.	39 500	412 637	496 784
Industrial and Commercial Bank of China Ltd., cat. H	595 000	544 563	581 275
Li Ning Co., Ltd.	417 000	421 070	600 413
Ping An Insurance Group Company of China Ltd.	47 500	488 025	570 838
PRADA SpA	17 500	95 906	105 885
Sands China Ltd.	69 000	418 985	483 537
Tencent Holdings Limited	9 900	544 872	648 345
Tsingtao Brewery Company Ltd.	80 500	409 533	580 144
		<u>5 476 235</u>	<u>6 535 107</u>
Indonésie – 2,9 %			
PT Bank Central Asia Tbk	133 500	160 091	262 810
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	937 500	229 450	243 379
		<u>389 541</u>	<u>506 189</u>
Japon – 13,5 %			
Horiba Ltd.	3 400	138 435	312 330
NIDEC Corporation	1 800	105 756	354 570
SVM Corporation	900	293 078	433 066
Square Enix Holdings Co., Ltd.	9 000	401 080	580 731
TechnoPro Holdings Inc.	4 100	160 041	330 720
Unicharm Corporation	8 900	243 123	352 111
		<u>1 341 513</u>	<u>2 363 528</u>
Philippines – 2,2 %			
BDO Unibank, Inc.	125 452	347 689	387 372
Singapour – 0,4 %			
Mapletree Logistics Trust	65 000	72 133	77 105
Corée du Sud – 8,5 %			
Amorepacific Corporation	1 600	526 101	608 670
Samsung Electronics Co., Ltd.	9 250	508 232	508 328
SK Hynix Inc.	3 600	296 159	363 179
		<u>1 330 492</u>	<u>1 480 177</u>
Suisse – 3,6 %			
Swatch Group AG, cat. B	1 000	498 394	624 408
Taiwan – 5,1 %			
Airtac International Group	18 072	198 704	338 005
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.	58 000	361 906	543 439
		<u>560 610</u>	<u>881 444</u>
Thaïlande – 4,2 %			
Airports of Thailand Public Company Ltd.	118 000	202 013	296 296
Minor International PCL	337 000	484 789	435 381
		<u>686 802</u>	<u>731 677</u>
États-Unis – 20,7 %			
Alibaba Group Holding Ltd.	2 800	485 648	683 226
Baidu, Inc.	2 000	517 227	639 188
BEST Inc., CAAE	25 500	300 865	409 830
BHP Billiton Ltd., CAAE	3 000	144 324	197 320
JinkoSolar Holding Co., Ltd., CAAE	15 800	483 391	286 143
NetEase, Inc.	1 700	645 371	564 930
Sony Corporation	9 500	480 924	640 463
Yum China Holdings Inc.	3 900	187 804	197 272
		<u>3 245 554</u>	<u>3 618 372</u>
Coûts de transactions		(25 057)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>13 923 906</u>	<u>17 205 379</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %			248 004
ACTIF NET – 100,0 %			<u>17 453 383</u>

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

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit surtout dans un large éventail de titres de capitaux propres de sociétés situées dans le secteur ouest de la région du Pacifique.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	6 578 639	–	6 578 639	37,7
Dollar américain	3 641 507	–	3 641 507	20,9
Yen japonais	2 387 234	–	2 387 234	13,7
Won sud-coréen	1 491 019	–	1 491 019	8,5
Dollar de Taïwan	897 477	–	897 477	5,1
Baht thaïlandais	739 590	–	739 590	4,2
Franc suisse	624 508	–	624 508	3,6
Roupie indonésienne	513 687	–	513 687	2,9
Peso philippin	388 645	–	388 645	2,2
Dollar de Singapour	80 237	–	80 237	0,5
	17 342 543	–	17 342 543	99,3

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	6 240 958	–	6 240 958	35,1
Dollar américain	4 101 782	–	4 101 782	23,1
Yen japonais	2 644 314	–	2 644 314	14,9
Won sud-coréen	1 283 449	–	1 283 449	7,2
Dollar de Taïwan	1 085 224	–	1 085 224	6,1
Baht thaïlandais	770 728	–	770 728	4,3
Franc suisse	614 519	–	614 519	3,5
Roupie indonésienne	519 516	–	519 516	2,9
Peso philippin	496 837	–	496 837	2,8
Dollar de Singapour	81 597	–	81 597	0,5
Dollar australien	533	–	533	0,0
	17 839 457	–	17 839 457	100,4

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 734 254 \$, ce qui représente 9,9 % de l'actif net (1 783 946 \$ au 31 décembre 2017, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 98,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 720 538 \$ (1 769 008 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Hong Kong	37,4	34,9
Indonésie	2,9	2,9
Japon	13,5	14,8
Philippines	2,2	2,8
Singapour	0,4	0,5
Corée du Sud	8,5	7,2
Suisse	3,6	3,5
Taiwan	5,1	5,8
Thaïlande	4,2	4,3
Royaume-Uni	–	2,1
États-Unis	20,7	20,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	3 618 372	13 587 007	–
	3 618 372	13 587 007	–	17 205 379

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	3 725 057	13 965 024	–
	3 725 057	13 965 024	–	17 690 081

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	15 689 122	19 756 143
Trésorerie	814 855	66 578
Souscriptions à recevoir	3 280	6 303
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	24 537	60 886
	<u>16 531 794</u>	<u>19 889 910</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	25 150	–
Rachats à payer	28 829	8 877
Charges à payer	5 333	–
Distributions à verser	–	292
	<u>59 312</u>	<u>9 169</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>16 472 482</u>	<u>19 880 741</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	16 442 797	19 848 287
Série F	29 685	32 454
	<u>16 472 482</u>	<u>19 880 741</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,76	17,79
Série F	15,46	17,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	227 759	265 339
Revenus d'intérêts à distribuer	130 560	158 950
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	567 017	996 168
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(2 680 447)	872 720
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(1 755 111)	2 293 177
Prêt de titres (note 11)	123	958
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(13 555)	(36 096)
Autres revenus	278	123
Total des revenus (pertes), montant net	<u>(1 768 265)</u>	<u>2 258 162</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	172 057	196 189
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	32 476	36 756
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	48	76
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	33 461	26 805
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	21 319	24 763
Coûts de transactions	2 928	9 699
Total des charges	<u>262 876</u>	<u>294 864</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(2 031 141)</u>	<u>1 963 298</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(2 027 612)	1 962 513
Série F	(3 529)	785
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART*		
Série A	(1,89)	1,58
Série F	(1,64)	1,59
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 072 359	1 241 801
Série F	2 148	493

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

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	19 848 287	21 114 025
Série F	32 454	8 041
	<u>19 880 741</u>	<u>21 122 066</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(2 027 612)	1 962 513
Série F	(3 529)	785
	<u>(2 031 141)</u>	<u>1 963 298</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	927 672	1 273 838
Série F	23 955	490
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 305 550)	(2 977 091)
Série F	(23 195)	(501)
	<u>(1 377 118)</u>	<u>(1 703 264)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(3 405 490)	259 260
Série F	(2 769)	774
	<u>(3 408 259)</u>	<u>260 034</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	16 442 797	21 373 285
Série F	29 685	8 815
	<u>16 472 482</u>	<u>21 382 100</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 031 141)	1 963 298
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(567 017)	(996 168)
(Gain) perte de change latente	237	1 244
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	2 680 447	(872 720)
Achats de placements	(741 337)	(5 087 725)
Produit de la vente de placements	2 694 929	6 668 779
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	36 349	(3 292)
Charges et autres montants à payer	30 483	40 020
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>2 102 950</u>	<u>1 713 436</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	950 694	1 281 762
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 304 838)	(2 975 339)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(292)	(157)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(1 354 436)</u>	<u>(1 693 734)</u>
Gain (perte) de change latent	(237)	(1 244)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	748 514	19 702
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	66 578	98 574
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>814 855</u>	<u>117 032</u>
Intérêts versés ¹⁾	48	76
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	130 560	158 913
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	230 648	235 279

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 95,3 %			
Brésil – 51,5 %			
AES Tiete Energia SA	146 617	967 479	480 173
Alupar Investimento S.A.	130 708	645 639	674 267
Ambev S.A.	8 060	60 892	49 183
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	79 536	424 823	552 005
Banco Bradesco S.A.	40 840	309 854	337 914
Banco Bradesco S.A., priv.	78 480	973 077	716 469
Banco do Brasil S.A.	22 109	271 674	214 971
BB Seguridade Participacoes S.A.	141 790	1 531 087	1 177 032
Cielo S.A.	131 661	1 181 203	738 165
Itau Unibanco Holding S.A., priv.	77 875	1 003 184	1 066 154
Itausa – Investimentos Itau S.A., priv.	188 266	623 111	586 544
Petroleo Brasileiro S.A., priv.	188 431	934 848	1 099 295
Sao Martinho S.A.	88 253	613 319	534 631
Telefonica Brasil S.A.	16 884	255 853	262 094
		<u>9 796 043</u>	<u>8 488 897</u>
Chili – 1,8 %			
SACI Falabella	24 426	234 746	294 750
Colombie – 1,2 %			
Cemex Latam Holdings S.A.	51 107	431 520	190 456
Mexique – 32,2 %			
Alsea S.A.B. de C.V.	51 692	220 200	234 132
America Movil S.A.B. de C.V.	41 879	45 799	45 952
Controladora Vuela Cia de Aviacion S.A.B. de C.V.	244 705	389 959	163 661
Fibra Uno Administracion S.A. de C.V.	277 340	622 586	529 651
Gentera S.A.B. de C.V.	222 224	415 755	258 550
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V., série O	45 789	293 075	354 968
Grupo Financiero Interacciones S.A. de C.V.	99 907	751 508	629 222
Hoteles City Express S.A.B. de C.V.	207 630	325 191	291 617
Industrias Bachoco, S.A., série B	123 902	651 105	785 021
Infraestructura Energetica Nova S.A.B. de C.V.	129 493	796 903	760 078
Prologis Property Mexico S.A. de C.V.	275 941	500 134	669 322
Promotora y Operadora de Infraestructura S.A.B. de C.V.	35 651	507 385	418 895
Regional S.A.B. de C.V.	9 284	62 771	65 560
Telesites S.A.B. de C.V.	98 851	83 821	94 325
		<u>5 666 192</u>	<u>5 300 954</u>
États-Unis – 8,6 %			
BRF S.A., CAAE	46 947	810 271	288 965
Embraer S.A., CAAE	3 850	117 791	126 082
Grupo Aeroportuario del Centro Norte S.A.B. de C.V., CAAE	10 990	573 860	602 012
Vale S.A., CAAE	23 546	249 850	397 006
		<u>1 751 772</u>	<u>1 414 065</u>
Coûts de transactions		(16 004)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>17 864 269</u>	<u>15 689 122</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,7 %			<u>783 360</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>16 472 482</u>

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

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit surtout dans un large éventail de titres de capitaux propres de qualité supérieure de sociétés situées en Amérique latine.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Real brésilien	8 516 495	–	8 516 495	51,7
Peso mexicain	5 314 264	–	5 314 264	32,3
Dollar américain	1 414 272	–	1 414 272	8,6
Peso chilien	294 750	–	294 750	1,8
Peso colombien	190 456	–	190 456	1,2
	15 730 237	–	15 730 237	95,6

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Real brésilien	10 837 531	–	10 837 531	54,5
Peso mexicain	6 264 654	–	6 264 654	31,5
Dollar américain	2 223 063	–	2 223 063	11,2
Peso chilien	306 157	–	306 157	1,5
Peso colombien	236 465	–	236 465	1,2
	19 867 870	–	19 867 870	99,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 573 024 \$, ce qui représente 9,6 % de l'actif net (1 986 787 \$ au 31 décembre 2017, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds

sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 95,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 568 912 \$ (1 975 614 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Brésil	51,5	54,3
Chili	1,8	1,5
Colombie	1,2	1,2
Mexique	32,2	31,5
États-Unis	8,6	10,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	7 823 868	7 865 254	–
	7 823 868	7 865 254	–	15 689 122

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	8 738 470	11 017 673	–
	8 738 470	11 017 673	–	19 756 143

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	274 905 415	311 921 814
Trésorerie	1 279 900	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 495	1 691 320
Souscriptions à recevoir	1 438 057	933 565
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	482 052	543 889
	<u>278 106 919</u>	<u>315 090 588</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 121	1 492
Découvert bancaire	–	688 914
Frais de gestion à payer	35 769	–
Achats de placements à payer	812 810	291 033
Rachats à payer	166 511	508 433
Charges à payer	24 433	9
Distributions à verser	585	699
	<u>1 041 229</u>	<u>1 490 580</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>277 065 690</u>	<u>313 600 008</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série M	277 065 690	313 600 008
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série M	10,81	10,39

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	4 128 393	3 392 400
Revenus d'intérêts à distribuer	5 382	3 863
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 552 737	(190 613)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 956 144	340 260
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	371	(1 683)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>11 643 027</u>	<u>3 544 227</u>
Prêt de titres (note 11)	5 290	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(266 137)	(194 094)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>11 382 180</u>	<u>3 350 133</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	192 730	137 058
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	128 487	91 372
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	1 334	1 217
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	506 514	506 420
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	32 379	25 117
Coûts de transactions	38 384	72 921
Total des charges	<u>900 415</u>	<u>834 681</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>10 481 765</u>	<u>2 515 452</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série M	10 481 765	2 515 452
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série M	0,43	0,14
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série M	24 523 730	17 838 988

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

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série M	313 600 008	150 053
	<u>313 600 008</u>	<u>150 053</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série M	10 481 765	2 515 452
	<u>10 481 765</u>	<u>2 515 452</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série M	61 735 955	287 760 496
Montants versés pour le rachat		
Série M	(108 752 038)	(12 507 143)
	<u>(47 016 083)</u>	<u>275 253 353</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série M	(36 534 318)	277 768 805
	<u>(36 534 318)</u>	<u>277 768 805</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série M	277 065 690	277 918 858
	<u>277 065 690</u>	<u>277 918 858</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 481 765	2 515 452
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(4 552 737)	190 613
(Gain) perte de change latent	(1 736)	14 781
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 956 144)	(340 260)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	(371)	1 683
Achats de placements	(54 207 222)	(287 311 291)
Produit de la vente de placements	100 944 104	12 337 757
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	61 837	(488 211)
Charges et autres montants à payer	60 193	64 966
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	49 829 689	(273 014 510)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	61 231 463	286 798 806
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(109 093 960)	(11 981 979)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(114)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(47 862 611)	274 816 827
Gain (perte) de change latent	1 736	(14 781)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 967 078	1 802 317
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(688 914)	149 999
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 279 900	1 937 535
Intérêts versés ¹⁾	1 334	1 217
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 382	3 217
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 683 715	2 398 416

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,1 %				ACTIONS (suite)			
Australie – 5,5 %				Japon – 7,0 %			
Alumina Ltd.	837 772	1 709 055	2 279 492	Alfresa Holdings Corporation	6 294	152 838	194 319
AusNet Services	336 187	559 414	526 741	Brother Industries, Ltd.	27 195	709 111	705 071
Australian Stock Exchange Ltd.	13 096	692 762	823 459	Daiwa House Real Estate Investment Trust Investment Corporation	135	455 864	421 173
BHP Billiton Limited	7 076	188 901	233 053	Inpex Corporation	44 179	555 592	600 324
Caltex Australia Limited	9 582	296 151	304 180	Japan Prime Realty Investment Corporation	82	408 211	391 791
Coca-Cola Amatil Ltd.	178 173	1 726 132	1 593 602	Kobe Steel Ltd.	24 465	314 003	294 046
Cochlear Limited	10 258	1 480 377	2 004 663	Lawson Inc.	1 644	145 419	135 011
Computershare Ltd.	100 044	1 545 648	1 799 827	Maruichi Steel Tube Ltd.	69 735	2 844 933	3 100 992
Goodman Group	41 226	350 538	386 792	McDonald's Holdings Company Japan Ltd.	46 028	1 994 692	3 085 332
GPT Group	25 560	128 497	126 246	Mediceo Paltac Holding Company	25 547	623 593	674 790
Newcrest Mining Limited	52 049	1 193 929	1 108 974	Mitsubishi Materials Corporation	13 828	592 118	498 495
Origin Energy Ltd.	13 419	113 776	131 559	Mitsubishi Tanabe Pharma Corporation	34 824	936 798	790 606
SEEK Ltd.	17 132	287 779	365 907	Nippon Prologis REIT Inc.	227	654 453	619 192
Sonic Healthcare Limited	58 490	1 284 210	1 398 320	Nippon Steel Corporation	52 912	1 670 357	1 364 447
Stockland	101 893	460 329	394 721	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	1 175	425 346	543 371
Telstra Corporation Limited	196 471	869 527	500 304	Sega Sammy Holdings Inc.	24 479	468 538	551 080
Vicinity Centres	216 745	614 911	546 669	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	3 623	147 165	181 499
Woolworths Group Ltd.	27 814	758 014	828 129	Suntory Beverage & Food Ltd.	21 017	1 177 686	1 179 560
		14 259 950	15 351 828	Suzuken Co., Ltd.	13 159	601 924	731 978
Autriche – 0,7 %				Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	5 287	580 302	812 267
Voestalpine AG	33 110	1 992 424	2 002 240	Takashimaya Co., Ltd.	95 759	1 181 805	1 076 539
Belgique – 0,6 %				Toho Co Ltd.	3 642	140 439	160 429
Colruyt SA	22 976	1 565 265	1 722 276	Unicharm Corporation	15 489	522 746	612 792
Danemark – 0,5 %				United Urban Investment Corporation	75	151 145	153 233
William Demant Holding AS	26 950	796 856	1 424 714	USS Co., Ltd.	22 968	621 002	574 044
France – 1,1 %						18 076 080	19 452 381
Atos SE	2 106	332 563	377 211	Nouvelle-Zélande – 2,4 %			
ICADE	4 372	487 320	538 707	Auckland International Airport Limited	289 974	1 830 499	1 749 094
Iliad SA	966	278 663	200 482	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd.	11 963	140 762	158 448
TOTAL SA	21 192	1 459 399	1 693 897	Meridian Energy Ltd.	54 083	142 067	150 109
Veolia Environnement SA	12 809	407 315	360 189	Ryman Healthcare Limited	247 291	2 109 553	2 633 530
		2 965 260	3 170 486	Spark New Zealand Ltd.	614 154	2 033 776	2 037 262
						6 256 657	6 728 443
Allemagne – 0,9 %				Norvège – 2,9 %			
Deutsche Telekom AG	8 017	211 474	163 537	Equinor ASA	50 989	1 233 118	1 773 190
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	4 815	465 597	610 324	Norsk Hydro ASA	262 753	2 078 399	2 066 963
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	4 269	480 402	566 415	Orkla ASA	201 495	2 458 443	2 318 391
Henkel AG & Co KGaA	866	139 899	145 669	Telenor ASA	64 974	1 463 782	1 749 821
RTL Group SA	5 883	651 655	524 312			7 233 742	7 908 365
ThyssenKrupp AG	13 531	450 517	432 713	Singapour – 2,8 %			
		2 399 544	2 442 970	Ascendas Real Estate Investment Trust	251 864	598 486	642 758
Hong Kong – 3,3 %				Capitaland Commercial Trust	257 687	389 882	412 273
Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited	135 875	1 463 944	1 322 666	Capitaland Mall Trust	700 968	1 310 591	1 398 575
CLP Holdings Limited	191 691	2 528 342	2 704 719	Dairy Farm International Holdings Ltd.	38 100	435 254	440 633
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	393 575	472 833	493 273	Singapore Exchange Limited	28 519	201 861	197 012
HKT Trust and HKT Ltd.	475 305	816 930	797 027	Singapore Press Holdings Ltd.	700 488	2 128 127	1 754 797
Hong Kong and China Gas Company Limited	461 723	991 687	1 158 716	Singapore Telecommunications Limited	232 637	841 025	690 654
Hongkong Electric Holdings Limited	36 744	416 574	337 794	Suntec Real Estate Investment Trust	711 864	1 203 909	1 190 547
Hysan Development Company Ltd.	21 813	136 566	159 645	Wilmar International Ltd.	341 972	1 150 381	1 008 464
Link Real Estate Investment Trust, The	58 327	557 204	697 372			8 259 516	7 735 713
PCCW Limited	1 091 523	852 026	807 749	Suède – 1,1 %			
Shangri-La Asia Limited	230 719	412 860	567 879	Boliden AB	24 000	973 819	1 021 054
		8 648 966	9 046 840	Millicom International Cellular S.A.	25 533	2 130 005	1 974 589
						3 103 824	2 995 643
Israël – 1,8 %				Suisse – 5,5 %			
Bank Hapoalim BM	36 812	308 251	328 743	Baloise Holding AG	3 600	643 858	688 214
Bank Leumi le-Israel Ltd.	189 173	1 158 157	1 474 783	Duffy AG	1 104	206 295	184 982
Bezeq Israeli Telecommunication Corporation Ltd.	323 953	732 183	480 357	Givaudan SA	257	635 773	765 727
Israel Chemicals Limited	27 460	158 927	165 704	Kuehne + Nagel International AG	9 161	1 764 050	1 808 843
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	87 417	1 944 009	2 117 576	Lindt & Spruengli AG	206	1 528 599	1 756 266
NICE Systems Limited	3 401	324 533	464 614	Lindt & Spruengli AG	3	259 410	300 016
		4 626 060	5 031 777				

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

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Suisse (suite)				États-Unis (suite)			
Nestlé S.A.	12 569	1 256 386	1 279 104	Exxon Mobil Corporation	12 806	1 363 385	1 393 377
Pargesa Holding SA	1 561	142 438	174 043	F5 Networks, Inc.	2 818	523 552	639 141
Sika AG	2 400	321 955	434 762	Federal Realty Investment Trust	10 793	1 899 386	1 796 373
Sonova Holdings AG	10 119	1 849 085	2 386 259	Fiserv, Inc.	4 328	405 526	421 734
Swiss Life Holding AG	2 857	1 181 978	1 306 263	FMC Technologies, Inc.	61 425	2 390 409	2 564 155
Swiss Prime Site AG	14 541	1 610 670	1 758 353	Gartner Inc., cat. A	14 112	2 023 378	2 466 640
Swisscom AG	4 165	2 501 560	2 447 561	Genuine Parts Company	10 705	1 357 600	1 292 332
		<u>13 902 057</u>	<u>15 290 393</u>	Halliburton Company	38 338	2 369 749	2 272 023
Royaume-Uni – 3,6 %				Harris Corporation	2 709	418 270	514 979
Antofagasta PLC	39 356	568 704	671 942	Helemerich & Payne, Inc.	15 139	1 125 058	1 269 514
British American Tobacco PLC	15 899	1 316 110	1 055 295	Henry Schein Inc.	23 039	2 479 302	2 201 059
Coca-Cola HBC AG	35 926	1 270 142	1 576 943	Hormel Foods Corporation	51 071	2 387 947	2 499 345
Compass Group PLC	15 194	394 427	425 419	Invitation Homes Inc.	25 173	699 564	763 460
Fresnillo PLC	20 305	506 567	402 320	IQVIA Holdings Inc.	7 823	842 341	1 027 030
Imperial Brands PLC	26 381	1 564 432	1 290 996	J.M. Smucker Company, The	13 527	2 276 093	1 912 147
John Wood Group PLC	32 045	386 018	347 598	Jack Henry & Associates Inc.	17 856	2 587 539	3 061 404
National Grid PLC	76 869	1 271 425	1 117 691	Juniper Networks, Inc.	4 077	141 108	147 028
Randgold Resources Limited	1 604	197 655	162 127	Kellogg Company	13 591	1 260 024	1 248 919
RELX PLC	54 065	1 387 433	1 521 182	Kimberly-Clark Corporation	16 044	2 656 167	2 222 788
Royal Mail PLC	103 099	740 714	902 978	Kimco Realty Corporation	17 573	487 170	392 673
Wm Morrison Supermarkets PLC	117 544	522 875	513 223	Laboratory Corporation of America Holdings	6 740	1 286 820	1 591 436
		<u>10 126 502</u>	<u>9 987 714</u>	Liberty Property Trust	27 836	1 449 917	1 622 919
États-Unis – 59,4 %				M&T Bank Corporation	11 048	2 413 298	2 472 338
Alliant Energy Corporation	46 662	2 374 879	2 597 175	McCormick & Company, Inc.	19 886	2 571 564	3 036 228
Altria Group, Inc.	29 376	2 717 700	2 194 101	Motorola Solutions, Inc.	16 107	1 788 450	2 465 176
American Capital Agency Corporation	49 105	1 154 663	1 200 597	National-Oilwell Varco Inc.	15 581	772 291	889 359
American Electric Power Company, Inc.	17 175	1 484 131	1 564 259	New York Community Bancorp, Inc.	108 728	2 047 168	1 578 711
American Water Works Co., Inc.	1 461	144 347	164 058	Newmont Mining Corporation	15 412	736 608	764 377
AmerisourceBergen Corporation	18 107	2 122 668	2 030 649	News Corporation, cat. A	21 305	378 522	434 316
Annaly Capital Management Inc.	185 497	2 612 582	2 510 409	NISource Inc.	13 363	419 116	461 872
ANSYS Inc.	2 301	337 501	527 117	Nucor Corporation	29 630	2 407 987	2 435 588
Arthur J. Gallagher & Co.	28 070	2 151 424	2 409 987	Occidental Petroleum Corporation	25 192	2 192 098	2 772 531
AvalonBay Communities Inc.	8 374	1 946 703	1 893 109	OGX Energy Corporation	38 283	1 724 646	1 772 818
Avis Capital Holdings Ltd.	8 344	692 328	610 376	ONEOK, Inc.	6 545	470 515	601 096
Baker Hughes, a GE Company	12 550	636 938	545 186	O'Reilly Automotive, Inc.	5 512	1 847 425	1 983 215
Baxter International Inc.	2 365	170 884	229 676	Paychex, Inc.	33 527	2 636 591	3 013 876
Broadridge Financial Solutions Inc.	4 550	464 667	688 777	People's United Financial Inc.	7 453	186 768	177 322
Brown-Forman Corporation, cat. B	25 785	1 388 836	1 662 050	Philip Morris International Inc.	19 950	2 718 007	2 118 477
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	4 175	434 612	459 374	Phillips 66 Company	12 679	1 376 262	1 872 818
Camden Property Trust	10 871	1 179 829	1 302 936	Pinnacle West Capital Corporation	16 981	1 783 186	1 799 181
Campbell Soup Company	34 442	2 464 842	1 836 387	Procter & Gamble Company, The	21 854	2 515 637	2 243 632
CentrePoint Energy, Inc.	61 873	2 172 219	2 254 913	Public Service Enterprise Group Incorporated	2 764	177 255	196 811
Chevron Corporation	17 058	2 492 288	2 836 419	Public Storage Real Estate Investment Trust	2 564	736 641	765 012
Church & Dwight Co., Inc.	41 553	2 691 376	2 905 223	Quest Diagnostics Incorporated	17 948	2 355 754	2 595 159
Clorox Company, The	15 292	2 661 714	2 720 155	Regency Centers Corporation	22 785	1 986 817	1 860 342
CMS Energy Corporation	32 830	1 892 282	2 041 458	RenaissanceRe Holdings Ltd.	5 949	1 104 392	941 399
Coca-Cola Company, The	8 920	506 997	514 548	Ross Stores, Inc.	3 812	333 456	424 898
Colgate-Palmolive Company	26 439	2 470 545	2 253 612	SCANA Corporation	21 024	1 665 514	1 065 108
Consolidated Edison, Inc.	15 480	1 532 398	1 587 619	Schlumberger Limited	32 359	3 128 022	2 852 702
Cooper Companies Inc., The	2 457	660 330	760 845	Sempra Energy	12 869	1 811 585	1 965 199
Cooper Companies Inc., The	5 117	1 181 956	1 406 411	SL Green Realty Corporation	4 329	537 830	572 368
Costco Wholesale Corporation	2 109	293 254	299 067	Southern Company	12 875	803 017	784 177
Crown Castle International Corporation	23 018	2 016 751	2 102 178	Stryker Corporation	9 652	1 702 586	2 143 563
DeVita, Inc.	30 301	2 412 329	1 744 318	Synopsis Inc.	16 625	1 616 288	1 871 007
DENTSPLY International Inc.	3 375	352 988	437 666	Société Sysco	18 695	1 322 690	1 679 093
Dollar General Corporation	20 597	2 223 792	2 302 582	Torchmark Corporation	14 448	1 487 736	1 546 955
Dollar Tree Inc.	7 491	710 384	671 721	UDR Inc.	61 599	2 830 696	3 041 306
Dominion Resources, Inc.	19 939	2 627 026	2 717 572	Varian Medical Systems Inc.	6 057	730 932	905 913
DTE Energy Company	6 555	646 833	696 502	VeriSign, Inc.	16 394	1 953 211	2 962 969
Equity Residential Real Estate Investment Trust	5 293	428 058	443 369	Vornado Realty Trust Real Estate Investment Trust	2 987	385 368	290 395
Eversource Energy	18 458	1 390 894	1 422 815	W.R. Berkley Corporation	2 249	207 550	214 181
Expeditors International of Washington, Inc.	25 858	1 963 984	2 486 019	WVEC Energy Group Inc.	30 398	2 357 882	2 584 674
Express Scripts, Inc.	11 106	1 014 335	1 127 777	Western Union Company	46 567	1 209 020	1 245 110
				Weyerhaeuser Company	38 335	1 701 598	1 838 249

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

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

<u>Émetteur</u>	<u>Nombre d'actions</u>	<u>Coût moyen (\$)</u>	<u>Valeur comptable (\$)</u>
ACTIONS (suite)			
États-Unis (suite)			
Worldpay Inc.	19 580	1 727 964	2 105 969
Xcel Energy, Inc.	29 772	1 689 909	1 788 654
		<u>157 802 424</u>	<u>164 613 632</u>
Coûts de transactions		(60 661)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>261 954 466</u>	274 905 415
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %			<u>2 160 275</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>277 065 690</u>

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme et d'offrir une volatilité inférieure à celle des marchés mondiaux. Il investit principalement dans des titres de participation de sociétés partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	165 392 792	–	165 392 792	59,7
Yen japonais	19 579 932	–	19 579 932	7,1
Dollar australien	15 416 490	–	15 416 490	5,6
Franc suisse	15 296 330	–	15 296 330	5,5
Livre sterling	10 112 265	–	10 112 265	3,6
Euro	9 386 068	–	9 386 068	3,4
Dollar de Hong Kong	9 105 165	–	9 105 165	3,3
Couronne norvégienne	7 926 866	–	7 926 866	2,9
Dollar de Singapour	7 379 343	–	7 379 343	2,7
Dollar néo-zélandais	6 756 287	–	6 756 287	2,4
Shekel israélien	5 057 023	–	5 057 023	1,8
Couronne suédoise	3 005 095	–	3 005 095	1,1
Couronne danoise	1 438 347	–	1 438 347	0,5
	275 852 003	–	275 852 003	99,6

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	182 013 382	–	182 013 382	58,0
Yen japonais	27 089 393	–	27 089 393	8,6
Franc suisse	17 684 228	–	17 684 228	5,6
Dollar australien	16 091 259	–	16 091 259	5,1
Livre sterling	11 342 927	–	11 342 927	3,6
Dollar de Singapour	10 896 995	–	10 896 995	3,5
Euro	10 288 958	–	10 288 958	3,3
Dollar de Hong Kong	9 929 270	–	9 929 270	3,2
Couronne norvégienne	9 843 301	–	9 843 301	3,1
Dollar néo-zélandais	7 442 711	–	7 442 711	2,4
Shekel israélien	6 226 314	–	6 226 314	2,0
Couronne suédoise	2 496 935	–	2 496 935	0,8
Couronne danoise	1 100 497	–	1 100 497	0,4
	312 446 170	–	312 446 170	99,6

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 27 585 200 \$, ce qui

représente 10,0 % de l'actif net (31 244 617 \$ au 31 décembre 2017, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,1 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 27 490 542 \$ (31 192 181 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
SANS NOTATION	100,0	0,1	–	–
	100,0	0,1	–	–

Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Australie	5,5	5,2
Autriche	0,7	0,9
Belgique	0,6	0,3
Danemark	0,5	0,3
France	1,1	1,1
Allemagne	0,9	0,9
Hong Kong	3,3	3,2
Israël	1,8	2,0
Japon	7,0	8,7
Nouvelle-Zélande	2,4	2,4
Norvège	2,9	3,2
Singapour	2,8	3,5
Suède	1,1	0,8
Suisse	5,5	5,6
Royaume-Uni	3,6	3,6
États-Unis	59,4	57,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	164 613 632	110 291 783	–	274 905 415
	164 613 632	110 291 783	–	274 905 415
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1 121)	–	(1 121)
	164 613 632	110 290 662	–	274 904 294

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	181 024 887	130 874 125	–	311 899 012
Bons de souscription, droits de souscription et options	–	22 802	–	22 802
	181 024 887	130 896 927	–	311 921 814
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1 492)	–	(1 492)
	181 024 887	130 895 435	–	311 920 322

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	763 801 803	722 396 674
Instruments dérivés	2 147 005	3 143 625
Trésorerie	69 710 323	60 767 264
Souscriptions à recevoir	182 629	1 143 611
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 554 013	1 195 303
	<u>837 395 773</u>	<u>788 646 477</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	84 549	447 908
Frais de gestion à payer	334 256	–
Achats de placements à payer	2 414 556	3 355 281
Rachats à payer	276 606	234 121
Charges à payer	52 938	–
	<u>3 162 905</u>	<u>4 037 310</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>834 232 868</u>	<u>784 609 167</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	252 783 289	245 585 186
Série I	581 449 579	539 023 981
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,34	16,25
Série I	16,45	16,21

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	12 476 620	11 151 474
Revenus d'intérêts à distribuer	411 804	129 716
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	19 930 042	55 313 528
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(14 193 211)	(1 525 908)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(4 295 231)	(3 386 286)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(633 261)	4 675 205
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>13 696 763</u>	<u>66 357 729</u>
Prêt de titres (note 11)	18 310	11 850
Gain (perte) de change net réalisé et latent	358 601	(478 289)
Autres revenus	3 437	972
Total des revenus (pertes), montant net	<u>14 077 111</u>	<u>65 892 262</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 869 344	1 710 331
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	290 007	256 530
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	6 661	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 451 767	1 606 123
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	221 105	200 327
Coûts de transactions	325 010	533 760
Total des charges	<u>4 164 481</u>	<u>4 307 647</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>9 912 630</u>	<u>61 584 615</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 302 546	17 757 771
Série I	8 610 084	43 826 844
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,08	1,36
Série I	0,25	1,56
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	15 423 204	13 028 769
Série I	34 685 096	28 157 100

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

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	245 585 186	209 069 335
Série I	539 023 981	461 190 520
	<u>784 609 167</u>	<u>670 259 855</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 302 546	17 757 771
Série I	8 610 084	43 826 844
	<u>9 912 630</u>	<u>61 584 615</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	30 464 127	26 600 759
Série I	40 464 375	7 653 806
Montants versés pour le rachat		
Série A	(24 568 570)	(19 104 696)
Série I	(6 648 861)	(13 811 495)
	<u>39 711 071</u>	<u>1 338 374</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	7 198 103	25 253 834
Série I	42 425 598	37 669 155
	<u>49 623 701</u>	<u>62 922 989</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	252 783 289	234 323 169
Série I	581 449 579	498 859 675
	<u>834 232 868</u>	<u>733 182 844</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 912 630	61 584 615
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(19 930 042)	(55 313 528)
(Gain) perte de change latente	12 483	241 295
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	14 193 211	1 525 908
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	633 261	(4 675 205)
Achats de placements	(322 004 581)	(356 612 597)
Produit de la vente de placements	285 395 558	374 929 223
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(358 710)	239 851
Charges et autres montants à payer	387 194	358 533
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(31 758 996)</u>	<u>22 278 095</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	71 889 484	33 865 261
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(31 174 946)	(33 051 850)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	–	(385)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>40 714 538</u>	<u>813 026</u>
Gain (perte) de change latente	(12 483)	(241 295)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 955 542	23 091 121
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>60 767 264</u>	<u>44 319 812</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>69 710 323</u>	<u>67 169 638</u>
Intérêts versés ¹⁾	6 661	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	411 804	123 332
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	10 666 142	9 791 585

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 91,5 %				ACTIONS (suite)			
Belgique – 2,5 %				États-Unis (suite)			
Anheuser-Busch InBev NV	156 900	21 977 048	20 804 358	Medtronic PLC	146 300	14 403 413	16 472 556
Canada – 5,2 %				Merck & Co., Inc.	155 700	11 518 976	12 429 952
Banque Canadienne Impériale de Commerce	108 200	10 965 409	12 373 752	Microsoft Corporation	190 850	15 091 116	24 751 714
Enbridge Inc.	391 799	20 010 132	18 414 553	Mondelez International, Inc.	315 200	16 389 489	16 996 607
TransCanada Corporation	220 813	11 851 268	12 559 843	Morgan Stanley	186 300	12 430 536	11 614 041
		42 826 809	43 348 148	Nielsen Holdings PLC	314 800	17 106 327	12 805 803
Danemark – 0,8 %				Oracle Corporation	348 700	18 933 350	20 206 384
Danske Bank A/S	169 000	7 708 157	6 943 237	Pfizer Inc.	361 900	14 482 657	17 268 238
France – 3,8 %				Philip Morris International Inc.	167 700	20 083 195	17 807 952
Danone	124 545	10 499 076	12 000 548	Texas Instruments Incorporated	113 000	13 233 341	16 385 104
Gecina SA	11 100	2 433 822	2 439 584	United Technologies Corporation	122 900	17 559 602	20 209 626
Thales SA	100 300	13 504 451	16 973 745	Visa Inc.	71 300	7 533 379	12 420 342
		26 437 349	31 413 877	Wells Fargo & Company, bons de souscription, 28 oct. 2018	93 627	1 713 432	2 711 506
Allemagne – 6,2 %						403 612 916	439 900 578
Bayer AG	146 521	20 670 630	21 218 731	Coûts de transactions		(462 682)	
GEA Group AG	213 500	11 873 129	9 459 195	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		730 828 032	763 801 803
Siemens AG	119 400	20 152 771	20 739 544	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 0,2 %			2 062 456
		52 696 530	51 417 470	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,3 %			68 368 609
Hong Kong – 1,9 %				ACTIF NET – 100,0 %			834 232 868
CK Hutchison Holdings Ltd.	1 136 700	18 212 352	15 776 803				
Japon – 3,4 %							
SoftBank Group Corporation	154 300	16 636 212	14 556 991				
Sony Corporation	201 300	12 272 547	13 578 964				
		28 908 759	28 135 955				
Pays-Bas – 3,0 %							
ING Groep NV	731 200	15 100 031	13 791 080				
Unilever NV	154 600	10 976 728	11 327 718				
		26 076 759	25 118 798				
Espagne – 2,0 %							
Ferrovial S.A.	630 169	16 389 888	16 980 678				
Suède – 1,4 %							
Assa Abloy AB, cat. B	421 800	11 060 112	11 802 265				
Suisse – 1,8 %							
Novartis AG	154 700	14 833 266	15 403 224				
Royaume-Uni – 6,8 %							
British American Tobacco PLC	259 100	19 301 812	17 197 739				
Lloyds Banking Group PLC	14 416 900	16 590 554	15 762 867				
National Grid PLC	877 991	14 172 426	12 766 171				
Prudential PLC	367 300	10 485 977	11 029 635				
		60 550 769	56 756 412				
États-Unis – 52,7 %							
3M Company	15 600	4 150 163	4 036 131				
Affiliated Managers Group, Inc.	38 900	9 420 654	7 606 154				
Allergan PLC	85 900	23 021 315	18 835 321				
American Tower Corporation	47 600	6 795 405	9 025 557				
Anthem, Inc.	65 300	14 077 049	20 442 643				
Apple Inc.	85 200	13 819 945	20 742 526				
Bank of America Corporation	220 800	8 447 197	8 186 275				
Broadcom Ltd.	49 700	15 761 205	15 860 284				
Cisco Systems, Inc.	221 100	12 365 965	12 512 735				
Citigroup Inc.	191 200	16 606 321	16 828 135				
Coca-Cola Company, The	221 400	11 170 971	12 771 397				
Comcast Corporation, cat. A	383 000	16 387 565	16 527 119				
DowDuPont Inc.	220 800	18 643 266	19 142 931				
Equinix Inc.	24 500	12 998 884	13 852 099				
Intel Corporation	178 200	12 223 326	11 650 475				
Johnson & Johnson	79 300	12 538 107	12 655 210				
McDonald's Corporation	83 200	14 706 765	17 145 761				

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

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	448 130	Dollar américain	340 000	0,759	0,761	1 361
Banque de Montréal	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	31 429 762	Dollar américain	23 645 000	0,752	0,762	388 987
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	26 851 302	Dollar américain	20 203 000	0,752	0,762	329 129
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	22 041 386	Dollar américain	16 587 000	0,753	0,762	266 240
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	7 383 400	Dollar américain	5 555 000	0,752	0,762	90 886
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	1 063 368	Dollar américain	800 000	0,752	0,762	13 141
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	1 036 686	Dollar américain	780 000	0,752	0,762	12 715
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	1 240 823	Euro	795 000	0,641	0,649	14 936
Banque de Montréal	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	1 230 686	Franc suisse	910 000	0,739	0,75	16 932
Banque de Montréal	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	6 846 173	Livre sterling	3 871 000	0,565	0,575	115 053
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	10 637 525	Livre sterling	6 002 000	0,564	0,575	200 897
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	1 055 330	Yen japonais	86 400 000	81,87	83,876	25 239
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	6 712 236	Euro	4 304 000	0,641	0,649	75 485
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	1 400 049	Yen japonais	115 000 000	82,14	83,876	28 979
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	4 757 517	Franc suisse	3 510 000	0,738	0,75	75 894
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	22 730 364	Euro	14 556 000	0,64	0,649	285 067
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	5 061 006	Livre sterling	2 857 000	0,565	0,575	93 088
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	4 886 089	Yen japonais	400 350 000	81,937	83,876	112 976
									<u>2 147 005</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	933 420	Dollar américain	730 000	0,782	0,761	(25 819)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	739 552	Dollar américain	570 000	0,771	0,761	(9 443)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	600 000	Dollar canadien	798 691	1,331	1,314	(10 288)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar américain	1 010 000	Dollar canadien	1 341 911	1,329	1,314	(14 764)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Livre sterling	850 000	Dollar canadien	1 502 276	1,767	1,739	(24 235)
									<u>(84 549)</u>

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser un rendement global élevé. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de toute société dans le monde qui paie ou qui est susceptible de payer des dividendes, ainsi que dans d'autres types de titres qui devraient produire un revenu.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

30 juin 2018				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	447 780 685	(88 717 284)	359 063 401	43,0
Euro	147 017 841	(30 307 937)	116 709 904	14,0
Livre sterling	60 142 843	(20 637 118)	39 505 725	4,7
Yen japonais	28 888 094	(7 174 273)	21 713 821	2,6
Dollar de Hong Kong	16 436 555	–	16 436 555	2,0
Couronne suédoise	12 031 297	–	12 031 297	1,4
Franc suisse	15 654 186	(5 895 377)	9 758 809	1,2
Couronne danoise	7 196 649	–	7 196 649	0,9
	735 148 150	(152 731 989)	582 416 161	69,8

31 décembre 2017				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	373 668 162	(90 764 694)	282 903 468	36,1
Euro	115 100 856	(35 282 106)	79 818 750	10,2
Livre sterling	104 316 670	(51 281 615)	53 035 055	6,8
Yen japonais	28 879 932	(7 377 085)	21 502 847	2,7
Couronne suédoise	16 502 733	–	16 502 733	2,1
Dollar de Hong Kong	14 873 217	–	14 873 217	1,9
Couronne danoise	8 253 767	–	8 253 767	1,1
Franc suisse	11 077 790	(3 947 336)	7 130 454	0,9
	672 673 127	(188 652 836)	484 020 291	61,8

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 58 241 616 \$, ce qui représente 7,0 % de l'actif net (48 402 030 \$ au 31 décembre 2017, soit 6,2 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 91,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (92,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 76 380 180 \$ (72 239 667 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Belgique	2,5	2,0
Canada	5,2	7,0
Danemark	0,8	1,1
France	3,8	2,7
Allemagne	6,2	5,4
Hong Kong	1,9	1,9
Japon	3,4	3,6
Pays-Bas	3,0	2,0
Espagne	2,0	2,6
Suède	1,4	2,1
Suisse	1,8	1,4
Royaume-Uni	6,8	13,1
États-Unis	52,7	47,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	480 537 220	280 553 077	–	761 090 297
Bons de souscription, droits de souscription et options	2 711 506	–	–	2 711 506
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 147 005	–	2 147 005
	483 248 726	282 700 082	–	765 948 808
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(84 549)	–	(84 549)
	483 248 726	282 615 533	–	765 864 259

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	422 827 817	296 323 472	–	719 151 289
Bons de souscription, droits de souscription et options	3 245 385	–	–	3 245 385
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	3 136 484	–	3 136 484
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	7 141	–	7 141
	426 073 202	299 467 097	–	725 540 299
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(447 908)	–	(447 908)
	426 073 202	299 019 189	–	725 092 391

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

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

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Solde à l'ouverture de la période	–	–
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	(246 214)
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	246 214
Solde à la clôture de la période	–	–

* La variation nette des gains (pertes) latents sur les instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 était respectivement de néant et de 246 214 \$.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	2 147 005	(84 549)	–	2 062 456
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	2 147 005	(84 549)	–	2 062 456

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2018			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	84 549	(84 549)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	84 549	(84 549)	–	–

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			
	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	3 136 484	(447 908)	–	2 688 576
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	3 136 484	(447 908)	–	2 688 576

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2017			
	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	447 908	(447 908)	–	–
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	447 908	(447 908)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 134 007 640	1 039 000 490
Instruments dérivés	172	–
Trésorerie	22 345 214	27 098 680
Souscriptions à recevoir	1 077 782	389 242
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 796 803	454 953
	<u>1 159 227 611</u>	<u>1 066 943 365</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	42
Frais de gestion à payer	344 264	–
Rachats à payer	698 385	115 140
Charges à payer	83 320	–
	<u>1 125 969</u>	<u>115 182</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 158 101 642</u>	<u>1 066 828 183</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	222 597 858	175 042 718
Série conseillers	655 304	609 343
Série F	392 436	166 807
Série I	934 456 044	891 009 315
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	75,94	70,50
Série conseillers	74,95	69,59
Série F	83,60	77,26
Série I	86,73	79,67

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	12 506 810	8 052 343
Revenus d'intérêts à distribuer	157 793	37 375
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	48 735 171	44 124 451
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	34 993 703	83 696 434
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	214	(528)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>96 393 691</u>	<u>135 910 075</u>
Prêt de titres (note 11)	67 906	136 123
Gain (perte) de change net réalisé et latent	74 730	(37 663)
Autres revenus	8 837	541
Total des revenus (pertes), montant net	<u>96 545 164</u>	<u>136 009 076</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 774 897	1 313 492
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	439 780	355 490
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	1 356	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 122 848	1 058 430
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	231 928	174 691
Coûts de transactions	89 920	64 216
Total des charges	<u>3 661 316</u>	<u>2 966 895</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(3 975)
Charges, montant net	<u>3 661 316</u>	<u>2 962 920</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>92 883 848</u>	<u>133 046 156</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	13 896 108	18 441 006
Série conseillers	46 921	67 211
Série F	14 438	8 827
Série I	78 926 381	114 529 112
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	5,13	7,70
Série conseillers	5,36	7,64
Série F	4,06	7,27
Série I	7,18	9,64
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 709 867	2 394 952
Série conseillers	8 750	8 793
Série F	3 553	1 215
Série I	10 984 986	11 874 826

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

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	175 042 718	136 267 823
Série conseillers	609 343	496 369
Série F	166 807	38 259
Série I	891 009 315	773 309 124
	<u>1 066 828 183</u>	<u>910 111 575</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	13 896 108	18 441 006
Série conseillers	46 921	67 211
Série F	14 438	8 827
Série I	78 926 381	114 529 112
	<u>92 883 848</u>	<u>133 046 156</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	50 103 324	12 091 789
Série F	277 869	64 925
Série I	17 004 611	11 206 912
Montants versés pour le rachat		
Série A	(16 444 292)	(10 494 965)
Série conseillers	(960)	(3 240)
Série F	(66 678)	(324)
Série I	(52 484 263)	(67 565 826)
	<u>(1 610 389)</u>	<u>(54 700 729)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	47 555 140	20 037 830
Série conseillers	45 961	63 971
Série F	225 629	73 428
Série I	43 446 729	58 170 198
	<u>91 273 459</u>	<u>78 345 427</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	222 597 858	156 305 653
Série conseillers	655 304	560 340
Série F	392 436	111 687
Série I	934 456 044	831 479 322
	<u>1 158 101 642</u>	<u>988 457 002</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 883 848	133 046 156
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(48 735 171)	(44 124 451)
(Gain) perte de change latente	(577)	29 452
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(34 993 703)	(83 696 434)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	(214)	528
Opérations sans effet sur la trésorerie	(3 139 199)	–
Achats de placements	(99 415 781)	(50 651 260)
Produit de la vente de placements	91 276 704	95 686 501
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 341 850)	(952 579)
Charges et autres montants à payer	427 584	316 331
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(3 038 359)</u>	<u>49 654 244</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	66 430 495	23 156 047
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(68 146 179)	(78 103 013)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(1 715 684)</u>	<u>(54 946 966)</u>
Gain (perte) de change latent	577	(29 452)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 754 043)	(5 292 722)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	27 098 680	22 400 358
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>22 345 214</u>	<u>17 078 184</u>
Intérêts versés ¹⁾	1 356	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	157 793	38 329
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	6 902 915	6 040 379

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,8 %				ACTIONS (suite)			
Australie – 0,4 %				Suède – 1,7 %			
Orica Ltd.	299 979	5 613 441	5 189 813	Atlas Copco AB, cat. B	259 002	5 601 231	8 905 382
Bésil – 1,2 %				Epiroc AB, cat. B	259 002	3 139 199	3 117 529
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	703 300	4 258 169	4 881 127	Svenska Handelsbanken AB	489 819	6 635 952	7 148 210
Banco Bradesco S.A., priv.	934 120	10 201 881	8 527 881			15 376 382	19 171 121
		14 460 050	13 409 008	Suisse – 2,4 %			
Canada – 1,1 %				Compagnie Financière Richemont SA, cat. A	92 041	6 824 491	10 249 931
Fairfax Financial Holdings Limited	17 836	9 192 321	13 139 068	OC Oerlikon Corporation AG	252 771	3 152 157	5 087 093
Danemark – 0,9 %				Schindler Holdings AG	45 160	6 207 541	12 785 489
AP Moller – Maersk A/S	3 954	9 656 088	6 464 368			16 184 189	28 122 513
Genmab A/S	21 650	5 780 192	4 389 288	Taiwan – 0,2 %			
		15 436 280	10 853 656	HTC Corporation	1 084 000	4 227 003	2 660 787
France – 1,9 %				Royaume-Uni – 7,1 %			
Bureau Veritas SA	304 974	9 467 592	10 689 157	Hays PLC	1 570 613	2 827 430	5 081 870
Pernod Ricard SA	54 994	10 811 517	11 797 926	BHP Billiton PLC	398 529	11 883 003	11 720 959
		20 279 109	22 487 083	CRH PLC	391 836	13 538 030	18 173 911
Allemagne – 3,3 %				Mail.Ru Group Ltd., CIAE	125 899	5 237 783	4 793 057
Deutsche Boerse AG	51 905	4 427 988	9 089 971	Prudential PLC	1 080 432	21 450 592	32 444 244
Infinion Technologies AG	177 633	4 218 488	5 949 898	Sberbank of Russia	519 250	6 788 180	9 830 785
SAP SE	153 417	14 808 222	23 296 326			61 725 018	82 044 826
		23 454 698	38 336 195	États-Unis – 58,2 %			
Hong Kong – 3,7 %				58.com Inc.	89 325	5 646 526	8 146 087
AIA Group Ltd.	2 076 600	13 956 655	23 642 329	ABIOMED Inc.	23 914	3 750 315	12 865 326
Ping An Insurance Group Company of China Ltd.	895 500	11 538 484	10 761 790	Advanced Micro Devices Inc.	270 149	5 056 575	5 325 951
Sands China Ltd.	759 200	4 164 701	5 320 307	Albemarle Corporation	43 255	5 575 020	5 366 342
Tsingtao Brewery Company Ltd.	418 000	2 637 723	3 012 426	Alibaba Group Holding Ltd.	109 653	11 171 360	26 756 347
		32 297 563	42 736 852	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	34 152	4 295 094	4 423 850
Irlande – 0,9 %				Alphabet Inc., cat. C	15 460	8 401 259	22 684 521
Bank of Ireland Group PLC	1 001 651	11 663 472	10 262 127	Amazon.com, Inc.	25 126	9 741 245	56 171 153
Italie – 1,3 %				Anthem, Inc.	88 792	10 887 189	27 796 985
Fiat Chrysler Automobiles NV	579 265	8 304 752	14 493 816	Apache Corporation	449 733	24 651 943	27 652 126
Japon – 7,6 %				Arthur J. Gallagher & Co.	127 527	10 782 161	10 949 000
Advantest Corporation	316 500	7 580 288	8 647 020	Autohome Inc.	66 239	3 742 657	8 798 878
CyberAgent Inc.	150 600	3 469 463	11 885 024	Baidu, Inc.	41 702	6 381 253	13 327 703
Kansai Paint Co., Ltd.	138 500	3 461 098	3 775 905	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	85 200	7 887 651	9 374 532
LINE Corporation	77 600	4 478 596	4 195 705	China Biologic Products Inc.	26 193	3 892 095	3 421 825
MS & AD Insurance Group Holdings, Inc.	371 500	13 142 664	15 171 743	Ctrip.com International Ltd., CAAE	141 208	8 195 198	8 845 697
Olympus Corporation	211 900	8 139 167	10 406 315	EOG Resources, Inc.	83 895	6 227 595	13 729 456
Persol Holdings Co., Ltd.	189 400	5 616 822	5 548 758	Facebook Inc.	68 713	6 211 155	17 560 973
ROHM Company Limited	63 400	4 123 422	6 980 782	First Republic Bank	69 479	3 847 418	8 844 560
SMC Corporation	21 200	5 608 490	10 201 119	GrubHub Inc.	103 314	3 673 888	14 255 033
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	216 200	11 612 059	11 260 468	HDFC Bank Ltd., CAAE	81 031	7 751 764	11 192 198
		67 232 069	88 072 839	Howard Hughes Corporation	30 224	4 598 880	5 266 960
Pays-Bas – 0,7 %				ICICI Bank Limited, CAAE	1 412 926	13 171 190	14 922 003
Philips Lighting NV	241 803	11 794 823	8 247 828	Interactive Brokers Group Inc., cat. A	73 219	3 782 980	6 202 535
Norvège – 0,8 %				Jefferies Financial Group Inc.	248 673	7 561 696	7 437 231
Schibsted ASA, cat. A	164 659	7 407 661	6 567 247	Kirby Corporation	59 967	4 312 395	6 593 420
Schibsted ASA, cat. B	85 688	1 077 654	3 176 546	LendingTree Inc.	15 450	6 350 931	4 344 385
		8 485 315	9 743 793	Lincoln Electric Holdings, Inc.	40 531	2 773 288	4 678 171
Singapour – 0,5 %				Markel Corporation	8 594	5 700 024	12 256 233
Jardine Matheson Holdings Limited	71 500	4 196 496	5 926 120	MarketAxess Holdings Inc.	35 095	7 268 655	9 132 621
Afrique du Sud – 3,7 %				Martin Marietta Materials Inc.	33 262	4 807 717	9 769 843
MTN Group Limited	158 295	3 285 145	1 635 879	MasterCard, Inc., cat. A	84 341	5 149 046	21 799 055
Naspers Limited, actions N	122 683	12 878 417	40 884 962	Moody's Corporation	121 517	11 737 799	27 258 778
		16 163 562	42 520 841	Myriad Genetics, Inc.	175 673	7 279 334	8 634 164
Espagne – 0,2 %				NetEase, Inc.	13 633	5 902 873	4 530 408
Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A.	589 572	4 942 195	2 255 447	Netflix Inc.	16 772	5 758 289	8 634 379
				NOW Inc.	195 176	6 399 277	3 421 754
				ResMed Inc.	91 208	8 164 783	12 425 132
				Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	139 908	3 633 688	6 278 324
				Royal Caribbean Cruises Ltd.	101 672	6 284 310	13 853 301
				Ryanair Holdings PLC, CAAE	104 624	6 257 132	15 718 231
				Seattle Genetics, Inc.	119 026	4 507 788	10 392 898

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

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)			
États-Unis (suite)			
SiteOne Landscape Supply Inc.	70 373	4 638 543	7 771 814
Stericycle, Inc.	49 240	7 946 318	4 228 213
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	579 973	12 408 994	27 887 278
TD Ameritrade Holding Corporation	131 209	4 101 518	9 451 452
Teradyne, Inc.	141 666	2 855 221	7 093 175
Tesla Motors Inc.	22 218	3 108 208	10 021 389
Thermo Fisher Scientific, Inc.	43 770	10 759 321	11 924 294
Verisk Analytics, Inc.	76 818	8 453 110	10 874 990
Visa Inc.	110 285	6 116 568	19 211 469
Wabtec Corporation	72 090	7 396 906	9 346 650
Waters Corporation	43 060	4 211 372	10 963 497
Zillow Group Inc., cat. A	24 293	3 443 176	1 909 023
Zillow Group Inc., cat. C	162 371	6 637 030	12 612 294
		<u>371 247 721</u>	<u>674 333 907</u>
Coûts de transactions		(300 351)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>721 976 108</u>	1 134 007 640
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,2 %			24 094 002
ACTIF NET – 100,0 %			<u>1 158 101 642</u>

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

30 juin 2018				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	696 483 858	–	696 483 858	60,1
Euro	96 082 495	–	96 082 495	8,3
Yen japonais	88 239 705	–	88 239 705	7,6
Livre sterling	67 420 984	–	67 420 984	5,8
Dollar de Hong Kong	42 958 581	–	42 958 581	3,7
Rand sud-africain	42 520 840	–	42 520 840	3,7
Franc suisse	28 122 513	–	28 122 513	2,4
Couronne suédoise	19 171 121	–	19 171 121	1,7
Real brésilien	13 458 988	–	13 458 988	1,2
Couronne danoise	10 853 656	–	10 853 656	0,9
Couronne norvégienne	9 743 792	–	9 743 792	0,8
Dollar australien	5 248 172	–	5 248 172	0,5
Dollar de Taïwan	2 660 787	–	2 660 787	0,2
	1 122 965 492	–	1 122 965 492	96,9

31 décembre 2017				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	627 980 732	–	627 980 732	58,9
Euro	93 365 919	–	93 365 919	8,8
Yen japonais	78 523 145	–	78 523 145	7,4
Livre sterling	57 411 391	–	57 411 391	5,4
Rand sud-africain	48 741 404	–	48 741 404	4,6
Dollar de Hong Kong	29 855 740	–	29 855 740	2,8
Franc suisse	28 871 942	–	28 871 942	2,7
Couronne suédoise	20 879 872	–	20 879 872	2,0
Couronne danoise	19 534 280	–	19 534 280	1,8
Real brésilien	17 926 730	–	17 926 730	1,7
Couronne norvégienne	8 763 351	–	8 763 351	0,8
Dollar de Taïwan	3 344 738	–	3 344 738	0,3
	1 035 199 244	–	1 035 199 244	97,2

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 112 296 549 \$, ce qui représente 9,7 % de l'actif net (103 519 924 \$ au 31 décembre 2017, soit 9,7 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 97,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 113 400 764 \$ (103 900 049 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Australie	0,4	–
Brésil	1,2	1,6
Canada	1,1	0,5
Danemark	0,9	1,8
France	1,9	2,0
Allemagne	3,3	3,7
Hong Kong	3,7	2,8
Irlande	0,9	1,0
Italie	1,3	1,2
Japon	7,6	7,4
Pays-Bas	0,7	0,5
Norvège	0,8	0,8
Singapour	0,5	0,5
Afrique du Sud	3,7	4,6
Espagne	0,2	0,4
Suède	1,7	2,0
Suisse	2,4	2,7
Taiwan	0,2	0,3
Royaume-Uni	7,1	8,1
États-Unis	58,2	55,6

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	692 354 102	441 653 538	–	1 134 007 640
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	172	–	172
	692 354 102	441 653 710	–	1 134 007 812

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	598 560 434	440 440 056	–	1 039 000 490
	598 560 434	440 440 056	–	1 039 000 490
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(42)	–	(42)
	598 560 434	440 440 014	–	1 039 000 448

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	128 257 524	117 832 821
Instruments dérivés	275 989	221 993
Trésorerie	3 725 220	3 424 547
Souscriptions à recevoir	85 893	985
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	57 434	8 884
	<u>132 402 060</u>	<u>121 489 230</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	801 331	—
Frais de gestion à payer	7 597	—
Rachats à payer	666	—
Charges à payer	11 586	—
	<u>821 180</u>	<u>—</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>131 580 880</u>	<u>121 489 230</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	4 892 900	4 640 383
Série F	1 671	1 558
Série I	<u>126 686 309</u>	<u>116 847 289</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	12,19	11,40
Série F	12,42	11,58
Série I	<u>14,02</u>	<u>12,99</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	860 454	893 268
Revenus d'intérêts à distribuer	2 311	11 389
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 516 346	8 746 708
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 435 696	(1 228 869)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(3 037 730)	(878 056)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(747 335)	1 691 527
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>10 029 742</u>	<u>9 235 967</u>
Prêt de titres (note 11)	11 064	9 617
Gain (perte) de change net réalisé et latent	48 205	(185 142)
Autres revenus	18	148
Total des revenus (pertes), montant net	<u>10 089 029</u>	<u>9 060 590</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	42 147	40 908
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	59 654	51 691
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	4 624	2 155
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	92 354	126 556
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	10 542	9 708
Coûts de transactions	186 828	178 568
Total des charges	<u>396 736</u>	<u>410 162</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>9 692 293</u>	<u>8 650 428</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	313 135	319 434
Série F	113	89
Série I	<u>9 379 045</u>	<u>8 330 905</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,77	0,73
Série F	0,84	0,67
Série I	<u>1,04</u>	<u>0,94</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	404 128	435 772
Série F	135	133
Série I	<u>9 051 524</u>	<u>8 884 848</u>

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

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 640 383	4 484 078
Série F	1 558	529
Série I	116 847 289	102 469 764
	<u>121 489 230</u>	<u>106 954 371</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	313 135	319 434
Série F	113	89
Série I	9 379 045	8 330 905
	<u>9 692 293</u>	<u>8 650 428</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	517 472	359 602
Série F	–	849
Série I	2 824 975	2 372 600
Montants versés pour le rachat		
Série A	(578 090)	(593 512)
Série I	(2 365 000)	(4 135 600)
	<u>399 357</u>	<u>(1 996 061)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	252 517	85 524
Série F	113	938
Série I	9 839 020	6 567 905
	<u>10 091 650</u>	<u>6 654 367</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 892 900	4 569 602
Série F	1 671	1 467
Série I	126 686 309	109 037 669
	<u>131 580 880</u>	<u>113 608 738</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 692 293	8 650 428
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(10 516 346)	(8 746 708)
(Gain) perte de change latente	1 365	23 474
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 435 696)	1 228 869
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	747 335	(1 691 527)
Achats de placements	(86 277 241)	(94 723 760)
Produit de la vente de placements	88 804 580	96 834 478
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(48 550)	15 806
Charges et autres montants à payer	19 183	17 103
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(13 077)	1 608 163
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 257 539	2 733 367
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 942 424)	(4 730 538)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	315 115	(1 997 171)
Gain (perte) de change latent	(1 365)	(23 474)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	302 038	(389 008)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 424 547	3 800 510
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>3 725 220</u>	<u>3 388 028</u>
Intérêts versés ¹⁾	4 624	2 155
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 311	9 970
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	719 550	783 937

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 97,5 %				ACTIONS (suite)			
Canada – 2,0 %				États-Unis (suite)			
CAE inc.	98 000	2 342 364	2 676 380	Blackline Inc.	63 100	3 053 824	3 604 220
Danemark – 2,1 %				E*Trade Financial Corporation	73 700	5 313 323	5 928 258
Chr Hansen Holding A/S	22 400	2 542 899	2 716 672	Flowsense Corporation	49 300	2 739 566	2 619 512
France – 3,4 %				Fortune Brands Home & Security Inc.	37 200	2 874 921	2 626 809
Worldline SA	60 300	3 530 731	4 487 229	GDS Holdings Ltd., CAAE	41 900	1 322 073	2 209 237
Japon – 4,4 %				HealthEquity Inc.	21 000	1 631 084	2 074 204
Daiwa Securities Group Inc.	349 600	2 841 752	2 666 937	Hill-Rom Holdings Inc.	38 600	3 800 686	4 433 969
Harmonic Drive Systems Inc.	56 600	2 745 198	3 137 066	InterXion Holding NV	53 400	2 431 778	4 383 865
		5 586 950	5 804 003	Invesco Limited	75 100	3 272 649	2 623 374
				iShares Nasdaq Biotechnology ETF	16 200	2 012 408	2 339 853
				KeyCorp.	213 600	5 204 539	5 489 313
Pays-Bas – 2,0 %				Landstar System Inc.	21 000	2 964 391	3 016 019
Arcadis NV	114 000	2 914 571	2 692 561	Live Nation Entertainment Inc.	52 300	2 863 546	3 340 888
Norvège – 1,7 %				PriceSmart Inc.	17 100	2 033 861	2 035 339
Orkla ASA	195 300	2 010 300	2 247 112	PTC Inc.	29 400	2 253 604	3 627 343
Espagne – 2,6 %				Regions Financial Corporation	147 300	3 403 267	3 444 504
Viscofan S.A.	37 600	2 697 933	3 363 984	Switch Inc., cat. A	367 200	6 819 426	5 877 402
Suède – 2,1 %				The Ultimate Software Group, Inc.	10 100	2 632 979	3 417 985
Hexagon AB	38 000	2 812 849	2 782 627	Veeva Systems Inc., cat. A	32 700	2 775 153	3 305 524
Suisse – 3,1 %				Wayfair Inc.	17 800	1 696 155	2 780 240
Julius Baer Group Ltd.	52 800	3 769 005	4 077 470	Worldpay Inc.	30 200	2 239 764	3 248 226
Royaume-Uni – 8,3 %				Xilinx Inc.	23 500	1 825 784	2 017 006
InterContinental Hotels Group PLC	39 400	2 655 825	3 221 397	Zayo Group Holdings Inc.	139 500	6 031 978	6 693 006
Sabre Insurance Group PLC	742 000	3 617 996	3 486 603			76 037 336	86 523 390
Spirax-Sarco Engineering PLC	37 000	3 838 997	4 178 096	Coûts de transactions		(131 199)	
		10 112 818	10 886 096	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		114 226 557	128 257 524
États-Unis – 65,8 %				Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (0,4 %)			(525 342)
Advanced Micro Devices Inc.	136 500	2 074 157	2 691 079	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,9 %			3 848 698
Allegion Public Limited Company	26 500	2 766 420	2 696 215	ACTIF NET – 100,0 %			131 580 880

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	8 105 894	Dollar américain	6 100 000	0,753	0,762	97 912
Banque de Montréal	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	2 219 822	Dollar américain	1 670 000	0,752	0,762	27 473
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 août 2018	Dollar canadien	1 741 180	Dollar américain	1 310 000	0,752	0,762	21 433
Banque Royale du Canada	A-1+	23 août 2018	Dollar canadien	233 917	Dollar américain	176 000	0,752	0,762	2 867
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	1 438 656	Yen japonais	118 200 000	82,16	83,876	29 435
Banque de Montréal	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	582 364	Yen japonais	47 840 000	82,148	83,876	11 998
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Dollar canadien	1 529 008	Yen japonais	125 180 000	81,87	83,876	36 568
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	1 639 153	Yen japonais	134 640 000	82,14	83,876	33 928
Banque Royale du Canada	A-1+	14 septembre 2018	Dollar canadien	621 699	Yen japonais	50 940 000	81,937	83,876	14 375
									275 989

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	29 368 902	Dollar américain	22 910 000	0,78	0,761	(735 431)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	205 184	Dollar américain	160 000	0,78	0,761	(5 060)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	1 046 292	Dollar américain	816 000	0,78	0,761	(25 954)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	602 848	Dollar américain	470 000	0,78	0,761	(14 744)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	127 866	Dollar américain	100 000	0,782	0,761	(3 537)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	812 000	Dollar canadien	1 078 649	1,328	1,314	(11 676)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 septembre 2018	Yen japonais	16 800 000	Dollar canadien	205 203	0,012	0,012	(4 929)
									(801 331)

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

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans une large gamme de titres de capitaux propres de petites sociétés situées partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

30 juin 2018				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	87 209 311	(43 207 326)	44 001 985	33,4
Livre sterling	10 960 191	–	10 960 191	8,3
Euro	10 618 044	–	10 618 044	8,1
Franc suisse	4 165 920	–	4 165 920	3,2
Couronne suédoise	2 782 627	–	2 782 627	2,1
Couronne danoise	2 736 684	–	2 736 684	2,1
Couronne norvégienne	2 316 746	–	2 316 746	1,8
Yen japonais	5 882 057	(5 480 141)	401 916	0,3
Dollar de Hong Kong	(61)	–	(61)	0,0
	126 671 519	(48 687 467)	77 984 052	59,3

31 décembre 2017				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	80 986 370	–	80 986 370	66,7
Euro	18 025 457	–	18 025 457	14,8
Livre sterling	4 061 405	–	4 061 405	3,3
Franc suisse	3 379 269	–	3 379 269	2,8
Couronne norvégienne	2 794 645	–	2 794 645	2,3
Dollar de Hong Kong	1 544 799	–	1 544 799	1,3
Yen japonais	9 024 184	(8 426 984)	597 200	0,5
	119 816 129	(8 426 984)	111 389 145	91,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 7 798 406 \$, ce qui représente 5,9 % de l'actif net (11 138 915 \$ au 31 décembre 2017, soit 9,2 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 97,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (97,0 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 12 825 752 \$ (11 783 282 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Canada	2,0	–
Danemark	2,1	–
France	3,4	8,3
Allemagne	–	3,6
Hong Kong	–	1,3
Japon	4,4	7,4
Pays-Bas	2,0	–
Norvège	1,7	2,1
Espagne	2,6	2,1
Suède	2,1	–
Suisse	3,1	2,8
Royaume-Uni	8,3	3,3
États-Unis	65,8	66,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	89 199 770	39 057 754	–	128 257 524
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	275 989	–	275 989
	89 199 770	39 333 743	–	128 533 513
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(801 331)	–	(801 331)
	89 199 770	38 532 412	–	127 732 182

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	80 262 100	37 570 721	–	117 832 821
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	221 993	–	221 993
	80 262 100	37 792 714	–	118 054 814

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

30 juin 2018				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	275 989	(105 371)	–	170 618
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	275 989	(105 371)	–	170 618

30 juin 2018				
Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	801 331	(105 371)	–	695 960
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	801 331	(105 371)	–	695 960

31 décembre 2017				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	221 993	–	–	221 993
Contrats d'options – hors cote	–	–	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	221 993	–	–	221 993

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

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

30 juin 2018		
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
iShares Nasdaq Biotechnology ETF	2 339 853	0,0
	2 339 853	

31 décembre 2017		
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
iShares MSCI Europe Financials ETF	2 500 093	0,1
iShares Nasdaq Biotechnology ETF	3 459 593	0,0
	5 959 686	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia potentiel mondial (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	287 847 202	272 724 824
Instruments dérivés	–	778
Trésorerie	25 452 131	17 724 588
Souscriptions à recevoir	132 640	242 827
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	103 173	106 262
	<u>313 535 146</u>	<u>290 799 279</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	27 371	–
Achats de placements à payer	46 795	963 413
Rachats à payer	15 926	7 239
Charges à payer	20 995	–
	<u>111 087</u>	<u>970 652</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>313 424 059</u>	<u>289 828 627</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	17 528 763	15 523 594
Série conseillers	264 368	254 073
Série F	600	29 655
Série I	<u>295 630 328</u>	<u>274 021 305</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,87	13,35
Série conseillers	13,55	13,02
Série F	14,11	13,52
Série I	<u>15,34</u>	<u>14,61</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	4 507 321	3 948 824
Revenus d'intérêts à distribuer	85 777	61 815
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 606 809	(5 663 047)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	5 014 475	21 912 380
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(778)	10 219
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>15 213 604</u>	<u>20 270 191</u>
Prêt de titres (note 11)	12 912	18 902
Gain (perte) de change net réalisé et latent	381 299	(85 160)
Autres revenus	296	106
Total des revenus (pertes), montant net	<u>15 608 111</u>	<u>20 204 039</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	147 799	125 342
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	115 132	103 852
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	12 703	55
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	617 570	474 865
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	27 066	23 347
Coûts de transactions	100 242	103 185
Total des charges	<u>1 021 099</u>	<u>831 222</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(4 137)
Charges, montant net	<u>1 021 099</u>	<u>827 085</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>14 587 012</u>	<u>19 376 954</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	623 265	842 584
Série conseillers	10 295	20 367
Série F	929	35
Série I	<u>13 952 523</u>	<u>18 513 968</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	0,51	0,75
Série conseillers	0,53	0,83
Série F	0,56	0,81
Série I	<u>0,73</u>	<u>1,00</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 217 163	1 124 973
Série conseillers	19 517	24 656
Série F	1 668	43
Série I	<u>19 066 100</u>	<u>18 485 296</u>

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds Scotia potentiel mondial (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	15 523 594	13 000 186
Série conseillers	254 073	303 882
Série F	29 655	502
Série I	274 021 305	234 219 495
	<u>289 828 627</u>	<u>247 524 065</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	623 265	842 584
Série conseillers	10 295	20 367
Série F	929	35
Série I	13 952 523	18 513 968
	<u>14 587 012</u>	<u>19 376 954</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	2 670 446	1 455 190
Série I	9 718 500	6 695 300
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 288 542)	(1 136 980)
Série conseillers	—	(59 079)
Série F	(29 984)	—
Série I	(2 062 000)	(5 797 200)
	<u>9 008 420</u>	<u>1 157 231</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	2 005 169	1 160 794
Série conseillers	10 295	(38 712)
Série F	(29 055)	35
Série I	21 609 023	19 412 068
	<u>23 595 432</u>	<u>20 534 185</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	17 528 763	14 160 980
Série conseillers	264 368	265 170
Série F	600	537
Série I	295 630 328	253 631 563
	<u>313 424 059</u>	<u>268 058 250</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 587 012	19 376 954
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(5 606 809)	5 663 047
(Gain) perte de change latente	(11 750)	190 912
Variation (du gain latente) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(5 014 475)	(21 912 380)
Variation (du gain latente) de la perte latente sur les instruments dérivés	778	(10 219)
Achats de placements	(41 413 747)	(42 838 060)
Produit de la vente de placements	35 996 035	33 235 688
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	3 089	(70 086)
Charges et autres montants à payer	48 366	41 671
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(1 411 501)</u>	<u>(6 322 473)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 499 133	8 053 292
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 371 839)	(6 998 644)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	9 127 294	1 054 648
Gain (perte) de change latente	11 750	(190 912)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 715 793	(5 267 825)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	17 724 588	30 196 281
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>25 452 131</u>	<u>24 737 544</u>
Intérêts versés ¹⁾	12 703	55
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	85 777	60 392
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 892 839	3 405 297

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia potentiel mondial (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 91,8 %				ACTIONS (suite)			
Australie – 1,5 %				Royaume-Uni (suite)			
Ansell Ltd.	182 892	3 924 510	4 851 052	RELX PLC	238 500	6 786 400	6 710 476
Brésil – 0,2 %						25 412 382	31 531 531
Odontoprev S.A.	142 200	492 803	630 756	États-Unis – 29,7 %			
Danemark – 1,6 %				3M Company	31 300	6 645 744	8 098 135
Topdanmark A/S	88 800	2 993 520	5 108 389	Alphabet Inc., cat. A	5 740	4 624 573	8 524 542
Finlande – 2,1 %				Check Point Software Technologies Ltd.	34 600	3 445 620	4 445 022
Nokian Renkaat Oyj	124 092	4 307 500	6 428 914	Cognizant Technology Solutions Corporation	114 700	7 644 057	11 915 923
France – 4,7 %				Costco Wholesale Corporation	17 400	2 541 141	4 782 403
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	17 100	3 944 352	7 471 573	Grupo Aeroportuario del Sureste S.A. de CV, CAAE	6 300	1 493 026	1 318 763
Schneider Electric SA	67 000	6 187 773	7 325 153	Microsoft Corporation	81 600	4 686 135	10 582 866
		10 132 125	14 796 726	Nielsen Holdings PLC	166 100	10 705 254	6 756 810
Allemagne – 3,3 %				Oracle Corporation	141 100	7 569 660	8 176 429
Fresenius SE & Co. KGaA	97 550	9 359 813	10 295 644	Progressive Corporation, The	60 700	2 267 530	4 722 105
Hong Kong – 3,0 %				Ross Stores, Inc.	88 300	6 846 698	9 842 209
Techtronic Industries Co., Ltd.	1 284 900	10 510 604	9 382 817	Visa Inc.	52 340	4 771 096	9 117 543
Japon – 5,6 %				Walmart Inc.	41 400	4 429 774	4 663 585
Aeon Delight Co., Ltd.	101 300	3 150 555	4 529 606			67 670 308	92 946 335
Kuraray Co., Ltd.	212 400	3 914 691	3 841 214	Coûts de transactions		(282 285)	
Nexon Co., Ltd.	205 100	4 139 488	3 911 414	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		226 212 803	287 847 202
Square Enix Holdings Co., Ltd.	80 800	4 525 469	5 213 678	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,2 %			25 576 857
		15 730 203	17 495 912	ACTIF NET – 100,0 %			313 424 059
Mexique – 1,4 %							
Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	1 210 800	5 124 565	4 521 228				
Pays-Bas – 8,5 %							
Koninklijke Philips NV	197 500	7 923 075	11 003 308				
Unilever NV	92 700	6 868 992	6 792 235				
Wolters Kluwer NV	120 610	6 725 410	8 923 451				
		21 517 477	26 718 994				
Norvège – 5,5 %							
Gjensidige Forsikring ASA	187 500	3 781 373	4 034 661				
Kongsberg Gruppen ASA	187 230	4 055 000	5 227 223				
Protector Forsikring ASA	292 200	3 231 130	3 123 099				
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	100 904	2 698 812	4 873 696				
		13 766 315	17 258 679				
Singapour – 4,4 %							
DBS Group Holdings Limited	212 800	3 376 284	5 434 117				
Mapletree Logistics Trust	3 227 290	3 155 470	3 828 312				
United Overseas Bank Ltd.	180 400	3 246 683	4 672 298				
		9 778 437	13 934 727				
Afrique du Sud – 1,5 %							
Naspers Limited, actions N	14 200	5 003 786	4 732 249				
Corée du Sud – 2,8 %							
Samsung Electronics Co., Ltd.	160 000	4 610 971	8 792 707				
Suède – 1,9 %							
Evolution Gaming Group AB	53 200	4 430 158	4 351 380				
Hexagon AB	22 300	1 359 515	1 632 963				
		5 789 673	5 984 343				
Suisse – 4,0 %							
Nestlé S.A.	74 370	6 988 735	7 568 379				
SGS SA	1 390	3 381 361	4 867 820				
		10 370 096	12 436 199				
Royaume-Uni – 10,1 %							
Admiral Group PLC	131 400	4 304 156	4 343 792				
Diageo PLC	205 000	7 351 445	9 671 080				
Intertek Group PLC	63 500	2 735 529	6 293 878				
Just Eat PLC	334 000	4 234 852	4 512 305				

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

Fonds Scotia potentiel mondial (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans un portefeuille composé de titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	96 211 551	–	96 211 551	30,7
Euro	61 058 003	–	61 058 003	19,5
Livre sterling	33 428 758	–	33 428 758	10,7
Couronne norvégienne	18 934 480	–	18 934 480	6,0
Yen japonais	18 443 183	–	18 443 183	5,9
Dollar de Singapour	15 459 478	–	15 459 478	4,9
Franc suisse	12 676 255	–	12 676 255	4,0
Dollar de Hong Kong	10 596 891	–	10 596 891	3,4
Won sud-coréen	8 908 247	–	8 908 247	2,8
Couronne suédoise	5 984 343	–	5 984 343	1,9
Couronne danoise	5 361 677	–	5 361 677	1,7
Dollar australien	5 136 595	–	5 136 595	1,6
Rand sud-africain	4 760 688	–	4 760 688	1,5
Peso mexicain	4 561 495	–	4 561 495	1,5
Real brésilien	639 097	–	639 097	0,2
Shekel israélien	11 569	–	11 569	0,0
	302 172 310	–	302 172 310	96,3

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	93 044 792	–	93 044 792	32,1
Euro	59 547 524	–	59 547 524	20,5
Livre sterling	38 421 687	–	38 421 687	13,3
Yen japonais	19 147 348	–	19 147 348	6,6
Couronne norvégienne	17 223 201	–	17 223 201	5,9
Dollar de Singapour	14 425 923	–	14 425 923	5,0
Franc suisse	12 580 545	–	12 580 545	4,3
Won sud-coréen	9 585 941	–	9 585 941	3,3
Dollar australien	7 654 237	–	7 654 237	2,6
Couronne danoise	4 811 196	–	4 811 196	1,7
Dollar de Hong Kong	3 531 386	–	3 531 386	1,2
Couronne suédoise	1 403 464	–	1 403 464	0,5
Real brésilien	861 984	–	861 984	0,3
Rand sud-africain	30 092	–	30 092	0,0
Shekel israélien	11 611	–	11 611	0,0
	282 280 931	–	282 280 931	97,3

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 30 217 231 \$, ce qui représente 9,6 % de l'actif net (28 228 093 \$ au 31 décembre 2017, soit 9,7 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 91,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (94,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 28 784 720 \$ (27 272 482 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Australie	1,5	2,6
Brésil	0,2	0,3
Danemark	1,6	1,7
Finlande	2,1	3,8
France	4,7	4,6
Allemagne	3,3	3,3
Hong Kong	3,0	1,0
Japon	5,6	6,3
Mexique	1,4	–
Pays-Bas	8,5	8,2
Norvège	5,5	5,5
Singapour	4,4	4,6
Afrique du Sud	1,5	–
Corée du Sud	2,8	3,3
Suède	1,9	0,5
Suisse	4,0	4,3
Royaume-Uni	10,1	12,7
États-Unis	29,7	31,4

Fonds Scotia potentiel mondial (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	97 467 563	190 379 639	–	287 847 202
	97 467 563	190 379 639	–	287 847 202

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	90 594 174	182 130 650	–	272 724 824
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	778	–	778
	90 594 174	182 131 428	–	272 725 602

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	817 156 038	725 210 927
Instruments dérivés	18 725 814	20 340 956
Trésorerie	53 106 080	133 051 085
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	18 933 584	8 035 960
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	7 582 283	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	19 264 854	1 856 331
Souscriptions à recevoir	809 971	536 986
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	293 747	289 136
	<u>935 872 371</u>	<u>889 321 381</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	13 725 933	4 574 150
Frais de gestion à payer	26 761	–
Achats de placements à payer	18 549 715	4 922 165
Rachats à payer	559 014	1 863 675
Charges à payer	68 640	5
Distributions à verser	89 791	1 376
	<u>33 019 854</u>	<u>11 361 371</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>902 852 517</u>	<u>877 960 010</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série I	570 481 993	577 689 643
Série K	27 795 324	25 073 596
Série M	304 575 200	275 196 771
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série I	10,51	10,37
Série K	9,86	9,88
Série M	9,75	9,76

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 864 119	2 505 192
Revenus d'intérêts à distribuer	3 048 164	1 442 383
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	19 684 262	10 641 148
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 640 220	(15 502 835)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(4 714 002)	27 097 917
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	<u>(8 186 179)</u>	<u>13 237 273</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	15 336 584	39 421 078
Prêt de titres (note 11)	8	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	6 471 496	(11 822 592)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>21 808 088</u>	<u>27 598 486</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	146 324	115 786
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	380 010	329 855
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	4 466	2 001
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	567 631	308 008
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	53 357	45 943
Coûts de transactions	2 007 182	2 003 479
Total des charges	<u>3 159 557</u>	<u>2 805 648</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>18 648 531</u>	<u>24 792 838</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série I	12 061 419	18 609 426
Série K	517 179	88 441
Série M	6 069 933	6 094 971
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série I	0,22	0,33
Série K	0,19	0,08
Série M	0,20	0,25
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série I	54 554 937	55 775 682
Série K	2 682 426	1 070 269
Série M	29 842 790	24 048 994

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	577 689 643	575 786 743
Série K	25 073 596	4 307 394
Série M	275 196 771	215 627 871
	<u>877 960 010</u>	<u>795 722 008</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série I	12 061 419	18 609 426
Série K	517 179	88 441
Série M	6 069 933	6 094 971
	<u>18 648 531</u>	<u>24 792 838</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série I	(4 146 205)	–
Série K	(75 469)	–
Série M	(786 796)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série K	(537 659)	(87 787)
Série M	(5 863 380)	(161 326)
Remboursement de capital		
Série K	–	(177 781)
Série M	–	(5 199 023)
	<u>(11 409 509)</u>	<u>(5 625 917)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série I	11 516 989	32 170 309
Série K	6 053 455	11 859 389
Série M	52 616 153	41 432 531
Distributions réinvesties		
Série I	3 917 847	–
Série K	613 042	265 567
Série M	6 434 086	5 220 384
Montants versés pour le rachat		
Série I	(30 557 700)	(37 067 365)
Série K	(3 848 820)	(357 536)
Série M	(29 091 567)	(18 126 828)
	<u>17 653 485</u>	<u>35 396 451</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série I	(7 207 650)	13 712 370
Série K	2 721 728	11 590 293
Série M	29 378 429	29 260 709
	<u>24 892 507</u>	<u>54 563 372</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série I	570 481 993	589 499 113
Série K	27 795 324	15 897 687
Série M	304 575 200	244 888 580
	<u>902 852 517</u>	<u>850 285 380</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 648 531	24 792 838
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(19 684 262)	(10 641 148)
(Gain) perte de change latente	155 128	10 920 127
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 640 220)	15 502 835
(Gain) perte nette réalisée sur les instruments dérivés	(24 599 201)	(21 452 152)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	8 186 179	(13 237 273)
Achats de placements	(1 233 809 583)	(448 307 988)
Produit de la vente de placements	1 186 587 927	564 334 636
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(10 897 624)	–
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(7 582 283)	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(4 611)	(130 334)
Charges et autres montants à payer	95 396	83 275
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(84 544 623)</u>	<u>121 864 816</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	69 827 195	84 085 782
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(64 716 330)	(55 533 226)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(356 119)	(113 076)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	4 754 746	28 439 480
Gain (perte) de change latente	(155 128)	(10 920 127)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(79 789 877)	150 304 296
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	133 051 085	397 659 013
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>53 106 080</u>	<u>537 043 182</u>
Intérêts versés ¹⁾	4 466	2 001
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 048 164	1 284 988
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 291 875	2 224 244

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
POSITIONS ACHETEUR – 91,3 %				POSITIONS ACHETEUR (suite)			
Consommation discrétionnaire – 6,4 %				Santé (suite)			
Amazon.com, Inc.	3 758	4 538 913	8 401 305	Biogen Inc.	2 073	748 685	791 314
Booking Holdings Inc.	1 704	4 447 397	4 542 917	Bristol-Myers Squibb Company	86 947	5 988 555	6 328 283
Corncast Corporation, cat. A	281 500	13 546 220	12 147 217	Centene Corporation	31 579	4 680 650	5 117 248
Dollar General Corporation	25 420	2 990 990	3 296 436	CIGNA Corporation	27 539	6 774 754	6 155 474
General Motors Company	28 428	1 523 816	1 473 108	Danaher Corporation	60 521	7 856 734	7 854 660
LKQ Corporation	19 104	936 223	801 507	Gilead Sciences, Inc.	90 012	8 112 237	8 386 314
McDonald's Corporation	3 808	818 766	784 748	Johnson & Johnson	37 769	5 907 544	6 027 423
Michael Kors Holdings Limited	53 046	4 214 405	4 646 426	Mylan NV	77 203	3 976 821	3 669 564
News Corporation, cat. A	313 645	6 235 643	6 393 847	UnitedHealth Group Incorporated	2 493	687 038	804 420
Ross Stores, Inc.	75 619	7 793 848	8 428 743				
Royal Caribbean Cruises Ltd.	48 679	6 965 132	6 632 749				
		<u>54 011 353</u>	<u>57 549 003</u>			<u>53 093 542</u>	<u>53 697 086</u>
Biens de consommation de base – 4,3 %				Industrie – 7,0 %			
Altria Group, Inc.	62 500	5 010 065	4 668 142	Air Canada	325 000	8 583 250	6 906 250
Archer-Daniels-Midland Company	49 031	2 786 281	2 955 376	Ametek Inc.	17 216	1 586 950	1 633 883
Colgate-Palmolive Company	50 000	4 515 649	4 261 909	Delta Air Lines, Inc.	15 451	1 053 873	1 006 711
Mondelez International, Inc.	54 588	2 846 707	2 943 562	FedEx Corporation	5 032	1 573 256	1 502 704
PepsiCo, Inc.	33 844	4 718 053	4 845 985	General Dynamics Corporation	36 671	9 426 756	8 990 506
Philip Morris International Inc.	29 362	3 203 254	3 117 931	General Electric Company, options d'achat, 25,00 \$, 21 sept. 2018	4 465	173 375	5 872
Procter & Gamble Company, The	31 421	3 077 274	3 225 824	Honeywell International Inc.	34 648	6 165 920	6 564 227
Walmart Inc.	110 000	12 569 337	12 391 169	Huntington Ingalls Industries Inc.	15 000	4 597 331	4 276 837
		<u>38 726 620</u>	<u>38 409 898</u>	Jacobs Engineering Group, Inc.	61 014	5 070 337	5 094 798
Options sur devises – 0,3 %				Norfolk Southern Corporation			
Option d'achat USD / option de vente CAD, option d'achat, 1,385 \$, 7 août 2018	240 000 000	151 511	151 196	Raytheon Company	14 497	3 676 883	3 683 261
Option d'achat USD / option de vente CAD, options d'achat, 1,325 \$, 7 sept. 2018	160 000 000	1 429 915	1 958 913	Rockwell Automation, Inc.	25 000	5 970 387	5 465 647
Option d'achat USD / option de vente CAD, options d'achat, 1,345 \$, 7 août 2018	240 000 000	1 140 038	886 656	Southwest Airlines Company	78 383	5 372 043	5 245 189
Option de vente USD / option d'achat CAD, options de vente, 1,26 \$, 7 sept. 2018	80 000 000	152 789	161 928	Stanley Black & Decker Inc.	55 860	10 803 259	9 757 170
		<u>2 874 253</u>	<u>3 158 693</u>	Union Pacific Corporation	4 286	733 446	798 643
Énergie – 2,6 %				Waste Management, Inc.			
Alerian MLP ETF, options d'achat, 14,00 \$, 18 janv. 2019	23 000	406 366	75 624			<u>67 174 223</u>	<u>63 302 265</u>
Chevron Corporation	48 925	7 812 193	8 135 292	Technologies de l'information – 10,4 %			
Halliburton Company	133 499	8 664 934	7 911 546	Alphabet Inc., cat. A	3 443	4 388 846	5 113 240
Marathon Oil Corporation	141 607	3 949 620	3 885 001	Applied Materials, Inc.	120 442	7 663 845	7 316 748
Marathon Petroleum Corporation	35 634	2 478 371	3 288 110	Broadcom Ltd.	12 500	3 878 246	3 989 005
		<u>23 311 484</u>	<u>23 295 573</u>	Broadcom Ltd., options d'achat, 300,00 \$, 21 sept. 2018	1 200	1 054 888	185 443
Finance – 9,2 %				Cadence Design Systems Inc.			
Bank of America Corporation	436 405	16 694 601	16 179 942	Cisco Systems, Inc.	37 116	1 815 850	2 114 178
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	3 929	978 382	964 500	Cognizant Technology Solutions Corporation	40 273	4 009 133	4 183 871
Capital One Financial Corporation	33 007	3 989 616	3 989 456	DXC Technology Company	32 972	3 517 078	3 495 637
Citigroup Inc.	199 896	17 772 375	17 593 498	eBay Inc.	154 660	7 795 895	7 375 610
Invesco Limited	55 000	2 233 504	1 921 246	Facebook Inc.	16 149	3 591 062	4 127 198
Jefferies Financial Group Inc.	34 064	1 048 661	1 018 775	Hewlett Packard Enterprise Company	333 890	7 006 401	6 415 726
JPMorgan Chase & Co.	56 013	7 844 699	7 676 243	HP Inc.	278 491	7 746 768	8 310 704
Morgan Stanley	153 448	10 381 840	9 566 030	International Business Machines Corporation	20 204	3 752 739	3 712 154
Northern Trust Corporation	5 896	804 153	797 853	Lam Research Corporation	20 000	4 695 027	4 546 650
Principal Financial Group, Inc.	50 000	4 136 166	3 481 995	MasterCard, Inc., cat. A	15 094	3 009 981	3 901 245
Prudential Financial, Inc.	96 394	13 027 267	11 854 963	Micron Technology, Inc.	24 787	1 878 433	1 709 538
State Street Corporation	60 648	7 732 748	7 425 260	Microsoft Corporation	61 332	6 549 353	7 954 269
Unum Group	15 638	796 015	760 778	Synopsys Inc.	68 970	7 498 186	7 762 005
		<u>87 440 027</u>	<u>83 230 539</u>	Visa Inc.	1 700	168 005	296 137
Santé – 5,9 %				Western Digital Corporation			
Agilent Technologies, Inc.	52 694	4 436 477	4 285 710	Xilinx Inc.	45 000	4 581 556	4 581 437
Anthem, Inc.	13 661	3 924 047	4 276 676			<u>91 290 017</u>	<u>93 664 320</u>
				Matériaux – 1,1 %			
				Air Products and Chemicals, Inc.	31 660	6 685 156	6 484 483
				Avery Dennison Corporation	9 500	1 307 298	1 275 679
				Freepoint-McMoRan Copper & Gold Inc.	111 474	2 440 481	2 530 501
						<u>10 432 935</u>	<u>10 290 663</u>

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de contrats/ Nombre d'actions/ Valeur			Émetteur	Nombre de contrats Coût Valeur		
	nominale (\$)	moyen (\$)	comptable (\$)		contrats	moyen (\$)	comptable (\$)
POSITIONS ACHETEUR (suite)				POSITIONS VENDEUR (suite)			
Options sur fonds indiciels négociés en bourse – 0,5 %				Consommation discrétionnaire (suite)			
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 235,00 \$, 3 août 2018	6 500	380 582	294 934	Starbucks Corporation, options d'achat vendue, 51,00 \$, 27 juill. 2018	(625)	(37 437)	(220 707)
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 242,50 \$, 13 juill. 2018	6 500	212 608	102 586			(863 921)	(1 614 573)
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 242,50 \$, 27 juill. 2018	6 500	291 863	307 757	Biens de consommation de base – 0,0 %			
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 243,00 \$, 20 juill. 2018	6 500	274 308	209 446	Monster Beverage Corporation, options de vente position vendeur, 50,00 \$, 17 août 2018			
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 255,00 \$, 3 août 2018	6 500	1 081 200	940 369	(700)	(63 641)	(52 937)	
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 262,50 \$, 13 juill. 2018	6 500	667 295	645 435	Monster Beverage Corporation, options de vente position vendeur, 52,00 \$, 27 juill. 2018			
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 262,50 \$, 27 juill. 2018	6 500	833 290	1 316 516	(700)	(59 081)	(23 016)	
SPDR S&P 500 ETF, options de vente, 263,00 \$, 20 juill. 2018	6 500	789 163	1 089 973	Philip Morris International Inc., options de vente position vendeur, 74,50 \$, 13 juill. 2018			
		<u>4 530 309</u>	<u>4 907 016</u>	(475)	(42 413)	(10 620)	
Immobilier – 0,8 %				Procter & Gamble Company, The, options de vente position vendeur, 72,50 \$, 17 août 2018			
Duke Realty Corporation	194 605	6 269 970	7 430 075	(375)	(47 420)	(25 646)	
Services de télécommunication – 0,8 %				Walgreens Boots Alliance, Inc., options de vente position vendeur, 60,00 \$, 20 juill. 2018			
Verizon Communications Inc.	102 720	6 219 914	6 796 753	(600)	(71 058)	(107 715)	
Services aux collectivités – 0,8 %				Walgreens Boots Alliance, Inc., options de vente position vendeur, 61,50 \$, 3 août 2018			
Ameren Corporation	21 205	1 580 148	1 697 036	(450)	(35 330)	(152 991)	
American Electric Power Company, Inc.	43 016	3 726 006	3 917 797		<u>(318 943)</u>	<u>(372 925)</u>	
CMS Energy Corporation	27 739	1 558 857	1 724 886	Options sur devises – (0,2 %)			
		<u>6 865 011</u>	<u>7 339 719</u>	Option d'achat USD / option de vente CAD, options d'achat vendues, 1,345 \$, 7 août 2018			
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 41,2 %				(240 000 000)	(1 094 247)	(1 094 037)	
Bons du Trésor – 41,2 %				Option d'achat USD / option de vente CAD, options d'achat vendues, 1,38 \$, 7 sept. 2018			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 23 août 2018	19 500 000	19 337 175	19 464 258	(160 000 000)	(283 199)	(340 900)	
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 7 fév. 2019	25 400 000	25 057 354	25 164 497	Option d'achat USD / option de vente CAD, options d'achat vendues, 1,385 \$, 7 août 2018			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 7 mars 2019	162 250 000	159 957 408	160 475 548	(240 000 000)	(200 124)	(149 933)	
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 18 oct. 2018	7 000 000	6 921 810	6 971 520	Option de vente USD / option d'achat CAD, options de vente position vendeur, 1,26 \$, 7 sept. 2018			
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 19 juill. 2018	USD 70 000 000	86 041 992	92 005 973	(80 000 000)	(467 288)	(161 928)	
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 11 oct. 2018	USD 52 200 000	64 105 149	68 335 288		<u>(2 044 858)</u>	<u>(1 746 798)</u>	
		<u>361 420 888</u>	<u>372 417 084</u>	Énergie – 0,0 %			
TOTAL DES POSITIONS ACHETEUR		<u>813 660 546</u>	<u>825 488 687</u>	Diamondback Energy Inc., options de vente position vendeur, 95,00 \$, 17 août 2018			
POSITIONS VENDEUR – (1,5 %)				(425)	(80 985)	(12 577)	
Consommation discrétionnaire – (0,2 %)				Halliburton Company, options de vente position vendeur, 45,00 \$, 17 août 2018			
Amazon.com Inc., options de vente position vendeur, 1 490,00 \$, 17 août 2018	(25)	(64 888)	(54 499)	(700)	(73 545)	(168 477)	
Booking Holdings Inc., options de vente position vendeur, 1 950,00 \$, 3 août 2018	(20)	(49 251)	(69 706)	Marathon Oil Corporation, options de vente position vendeur, 18,00 \$, 10 août 2018			
Comcast Corporation, cat. A, options de vente position vendeur, 29,50 \$, 27 juill. 2018	(1 050)	(40 428)	(39 357)	(1 800)	(59 664)	(59 184)	
DISH Network Corporation, options de vente position vendeur, 27,50 \$, 17 août 2018	(750)	(47 890)	(46 854)	Marathon Petroleum Corporation, options de vente position vendeur, 65,00 \$, 17 août 2018			
DISH Network Corporation, options de vente position vendeur, 30,00 \$, 27 juill. 2018	(1 050)	(54 508)	(155 358)	(425)	(50 883)	(71 547)	
Dollar General Corporation, options de vente position vendeur, 90,00 \$, 20 juill. 2018	(400)	(59 211)	(13 152)	Marathon Petroleum Corporation, options de vente position vendeur, 70,00 \$, 20 juill. 2018			
Dollar Tree Inc., options de vente position vendeur, 80,00 \$, 20 juill. 2018	(525)	(95 233)	(36 250)	(525)	(45 780)	(122 906)	
General Motors Company, options de vente position vendeur, 42,00 \$, 20 juill. 2018	(825)	(38 911)	(304 896)		<u>(310 857)</u>	<u>(434 691)</u>	
McDonald's Corporation, options de vente position vendeur, 150,00 \$, 3 août 2018	(225)	(39 492)	(62 291)	Finance – (0,1 %)			
McDonald's Corporation, options de vente position vendeur, 157,50 \$, 27 juill. 2018	(225)	(40 101)	(135 384)	Bank of America Corporation, options de vente position vendeur, 27,00 \$, 20 juill. 2018			
MGM Resorts International, options de vente position vendeur, 29,50 \$, 27 juill. 2018	(1 100)	(60 129)	(201 818)	(1 250)	(101 207)	(41 922)	
Michael Kors Holdings Limited, options de vente position vendeur, 57,50 \$, 17 août 2018	(525)	(59 248)	(63 869)	Capital One Financial Corporation, options de vente position vendeur, 85,00 \$, 17 août 2018			
Michael Kors Holdings Limited, options de vente position vendeur, 57,50 \$, 20 juill. 2018	(625)	(80 691)	(12 330)	(375)	(52 143)	(61 403)	
Starbucks Corporation, options d'achat vendue, 50,00 \$, 17 août 2018	(625)	(96 503)	(198 102)	Jefferies Financial Group Inc., options de vente position vendeur, 21,00 \$, 20 juill. 2018			
				(1 725)	(38 392)	(17 015)	
				JPMorgan Chase & Company, options de vente position vendeur, 102,00 \$, 27 juill. 2018			
				(325)	(43 399)	(83 778)	
				JPMorgan Chase & Company, options de vente position vendeur, 105,00 \$, 27 juill. 2018			
				(325)	(49 489)	(138 918)	
				Lincoln National Corporation, options de vente position vendeur, 62,50 \$, 20 juill. 2018			
				(550)	(47 879)	(128 035)	
				Northern Trust Corporation, options de vente position vendeur, 100,00 \$, 20 juill. 2018			
				(325)	(36 470)	(54 499)	
				State Street Corporation, options de vente position vendeur, 92,50 \$, 20 juill. 2018			
				(400)	(63 322)	(97 062)	
				Wells Fargo & Company, options de vente position vendeur, 52,00 \$, 10 août 2018			
				(675)	(40 818)	(51 490)	

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
POSITIONS VENDEUR (suite)				POSITIONS VENDEUR (suite)			
Finance (suite)				Technologies de l'information (suite)			
Wells Fargo & Company, options de vente position vendeur, 52,50 \$, 17 août 2018	(650)	(88 735)	(68 390)	Alphabet Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 1050,00 \$, 3 août 2018	(30)	(61 830)	(49 912)
		(561 854)	(742 512)	Alphabet Inc., cat. A, options de vente position vendeur, 1070,00 \$, 17 août 2018	(40)	(79 845)	(112 055)
Santé – (0,1 %)				Apple Inc., options de vente position vendeur, 170,00 \$, 17 août 2018			
Agilent Technologies, Inc., options de vente position vendeur, 62,50 \$, 20 juill. 2018	(550)	(39 957)	(118 993)	Apple Inc., options de vente position vendeur, 175,00 \$, 17 août 2018	(200)	(58 153)	(47 347)
Allergan PLC, options de vente position vendeur, 145,00 \$, 17 août 2018	(225)	(49 034)	(44 832)	Applied Materials Inc., options de vente position vendeur, 43,00 \$, 17 août 2018	(200)	(61 521)	(72 336)
Allergan PLC, options de vente position vendeur, 150,00 \$, 17 août 2018	(200)	(64 405)	(59 053)	Broadcom Ltd., option d'achat vendue, 330,00 \$, 21 sept. 2018	(700)	(58 220)	(103 572)
Baxter International, Inc., options de vente position vendeur, 70,00 \$, 17 août 2018	(425)	(46 339)	(39 686)	Broadcom Ltd., option d'achat vendue, 340,00 \$, 21 sept. 2018	(450)	(154 021)	(20 714)
Danaher Corporation, options de vente position vendeur, 95,00 \$, 17 août 2018	(375)	(57 256)	(64 116)	Broadcom Ltd., options de vente position vendeur, 240,00 \$, 20 juill. 2018	(750)	(201 264)	(27 126)
Gilead Sciences Inc., options de vente position vendeur, 65,50 \$, 27 juill. 2018	(600)	(55 315)	(41 429)	Broadcom Ltd., options de vente position vendeur, 245,00 \$, 27 juill. 2018	(150)	(66 110)	(85 817)
Gilead Sciences Inc., options de vente position vendeur, 67,50 \$, 20 juill. 2018	(525)	(50 791)	(27 274)	Cisco Systems Inc., options de vente position vendeur, 41,00 \$, 17 août 2018	(150)	(66 223)	(147 960)
Johnson & Johnson, options de vente position vendeur, 116,00 \$, 27 juill. 2018	(325)	(44 193)	(32 058)	Cisco Systems Inc., options de vente position vendeur, 41,50 \$, 27 juill. 2018	(775)	(65 853)	(85 620)
Merck & Company Inc., options de vente position vendeur, 57,50 \$, 3 août 2018	(525)	(46 073)	(38 322)	eBay Inc., options de vente position vendeur, 36,00 \$, 27 juill. 2018	(850)	(49 229)	(54 778)
Merck & Company Inc., options de vente position vendeur, 60,00 \$, 20 juill. 2018	(575)	(51 521)	(55 584)	Facebook Inc., options de vente position vendeur, 175,00 \$, 17 août 2018	(950)	(49 323)	(149 308)
Mylan Inc., options de vente position vendeur, 35,50 \$, 27 juill. 2018	(1 025)	(50 992)	(132 786)	Hewlett Packard Enterprise Company, options de vente position vendeur, 14,00 \$, 17 août 2018	(200)	(82 174)	(67 733)
Mylan Inc., options de vente position vendeur, 37,50 \$, 20 juill. 2018	(925)	(67 815)	(229 322)	Intel Corporation, options de vente position vendeur, 47,00 \$, 27 juill. 2018	(2 250)	(75 206)	(79 898)
		(623 691)	(883 455)	International Business Machines Corporation, options de vente position vendeur, 138,00 \$, 27 juill. 2018	(750)	(38 911)	(80 392)
Industrie – (0,2 %)				International Business Machines Corporation, options de vente position vendeur, 138,00 \$, 27 juill. 2018			
Air Canada, options de vente position vendeur, 21,00 \$, 20 juill. 2018	(1 850)	(37 000)	(100 825)	KLA-Tencor Corporation, options de vente position vendeur, 105,00 \$, 20 juill. 2018	(250)	(42 537)	(93 050)
Boeing Company, The, options de vente position vendeur, 310,00 \$, 17 août 2018	(100)	(57 356)	(74 638)	KLA-Tencor Corporation, options de vente position vendeur, 95,00 \$, 17 août 2018	(325)	(40 513)	(170 976)
Caterpillar Inc., options de vente position vendeur, 143,00 \$, 13 juill. 2018	(225)	(37 371)	(230 818)	Lam Research Corporation, options de vente position vendeur, 165,00 \$, 20 juill. 2018	(325)	(56 492)	(88 694)
Caterpillar Inc., options de vente position vendeur, 145,00 \$, 20 juill. 2018	(225)	(53 407)	(310 716)	Marvell Technology Group Ltd., options de vente position vendeur, 17,00 \$, 17 août 2018	(195)	(37 727)	(63 475)
Delta Air Lines Inc., options de vente position vendeur, 50,00 \$, 20 juill. 2018	(700)	(59 081)	(151 906)	NXP Semiconductors NV, options de vente position vendeur, 85,00 \$, 20 juill. 2018	(2 000)	(64 175)	(22 358)
FedEx Corporation, options de vente position vendeur, 237,50 \$, 27 juill. 2018	(150)	(47 890)	(248 080)	Oracle Corporation, options de vente position vendeur, 41,00 \$, 17 août 2018	(425)	(122 388)	(19 564)
Honeywell International Inc., options de vente position vendeur, 140,00 \$, 17 août 2018	(225)	(56 904)	(72 796)	Oracle Corporation, options de vente position vendeur, 42,00 \$, 17 août 2018	(725)	(52 594)	(35 280)
Jacobs Engineering Group Inc., options d'achat vendue, 65,00 \$, 20 juill. 2018	(500)	(97 694)	(49 320)	QUALCOMM Inc., options de vente position vendeur, 52,50 \$, 20 juill. 2018	(725)	(57 902)	(52 444)
Raytheon Company, options de vente position vendeur, 200,00 \$, 27 juill. 2018	(95)	(33 631)	(118 385)	Red Hat Inc., options de vente position vendeur, 130,00 \$, 17 août 2018	(700)	(82 000)	(48 334)
		(480 334)	(1 357 484)	Western Digital Corporation, options de vente position vendeur, 75,00 \$, 20 juill. 2018	(250)	(70 324)	(115 080)
Technologies de l'information – (0,3 %)				Matières – 0,0 %			
Adobe Systems Incorporated, options de vente position vendeur, 230,00 \$, 20 juill. 2018	(150)	(44 590)	(32 453)	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc., options de vente position vendeur, 15,00 \$, 20 juill. 2018	(700)	(76 027)	(114 620)
Adobe Systems Incorporated, options de vente position vendeur, 235,00 \$, 17 août 2018	(150)	(87 053)	(106 531)	LyondellBasell Industries NV, options de vente position vendeur, 104,00 \$, 6 juill. 2018	(2 250)	(82 265)	(32 551)
Akamai Technologies Inc., options de vente position vendeur, 65,00 \$, 17 août 2018	(400)	(39 921)	(51 819)		(325)	(35 793)	(3 206)
Akamai Technologies Inc., options de vente position vendeur, 72,50 \$, 17 août 2018	(400)	(55 232)	(178 867)			(118 058)	(35 757)

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
POSITIONS VENDEUR (suite)				POSITIONS VENDEUR (suite)			
Options sur fonds indiciels négociés en bourse – (0,4 %)				Services de télécommunication – 0,0 %			
SPDR S&P 500 ETF, options de vente position vendeur, 245,00 \$, 3 août 2018	(13 000)	(1 202 278)	(1 000 210)	T-Mobile US Inc., options de vente position vendeur, 50,00 \$, 17 août 2018	(700)	(97 159)	(12 889)
SPDR S&P 500 ETF, options de vente position vendeur, 252,50 \$, 13 juill. 2018	(13 000)	(686 231)	(418 892)	T-Mobile US Inc., options de vente position vendeur, 55,00 \$, 3 août 2018	(425)	(40 719)	(23 756)
SPDR S&P 500 ETF, options de vente position vendeur, 252,50 \$, 27 juill. 2018	(13 000)	(909 416)	(1 171 187)	T-Mobile US Inc., options de vente position vendeur, 55,00 \$, 20 juill. 2018	(950)	(84 913)	(19 366)
SPDR S&P 500 ETF, options de vente position vendeur, 253,00 \$, 20 juill. 2018	(13 000)	(835 573)	(854 881)	Verizon Communications Inc., options de vente position vendeur, 45,00 \$, 20 juill. 2018	(775)	(37 179)	(7 135)
		<u>(3 633 498)</u>	<u>(3 445 170)</u>	Verizon Communications Inc., options de vente position vendeur, 45,00 \$, 27 juill. 2018	(750)	(50 497)	(14 303)
Immobilier – 0,0 %				Verizon Communications Inc., options de vente position vendeur, 46,00 \$, 20 juill. 2018	(800)	(48 823)	(10 522)
CB Richard Ellis Group Inc., options de vente position vendeur, 45,00 \$, 20 juill. 2018	(650)	(45 269)	(10 686)			<u>(359 290)</u>	<u>(87 971)</u>
Equinix Inc., options de vente position vendeur, 370,00 \$, 17 août 2018	(95)	(66 309)	(24 989)	TOTAL DES POSITIONS VENDEUR		<u>(11 711 287)</u>	<u>(13 254 807)</u>
Equinix Inc., options de vente position vendeur, 380,00 \$, 21 sept. 2018	(100)	(116 483)	(71 021)	Coûts de transactions		<u>(233 232)</u>	
GGP Inc., options de vente position vendeur, 20,00 \$, 20 juill. 2018	(1 850)	(70 564)	(48 662)	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>801 716 027</u>	<u>812 233 880</u>
		<u>(298 625)</u>	<u>(155 358)</u>	Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – 1,1 %			9 922 084
				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,1 %			80 696 553
				ACTIF NET – 100,0 %			<u>902 852 517</u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Gain latent (\$)
Citigroup Global Markets Limited	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	321 691 941	Dollar américain	241 850 000	0,752	0,761	3 894 773
Bank of America, N.A	A-1	18 juillet 2018	Dollar canadien	240 675 622	Dollar américain	180 970 000	0,752	0,761	2 876 353
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar canadien	116 411 830	Dollar américain	87 540 000	0,752	0,761	1 382 002
									<u>8 153 128</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Prix du contrat	Prix du marché	Perte latente (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	12 000 000	Dollar canadien	15 969 900	1,331	1,314	(201 841)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2018	Dollar américain	20 000 000	Dollar canadien	26 549 400	1,327	1,314	(269 242)
									<u>(471 083)</u>

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Gain latent (\$)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Septembre 2018	(708)	Contrats à terme E-mini sur l'indice composé S&P 500	Goldman Sachs & Co. LLC	A-2	(128 952 615)	(126 712 576)	2 240 039
							<u>2 240 039</u>

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

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement de réaliser des rendements élevés et une plus-value du capital à long terme, principalement en vendant des options de vente sur des titres de capitaux propres pour recevoir des primes, en investissant directement dans des titres de capitaux propres et/ou en vendant des options d'achat sur ces titres.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	372 417 084	365 603 165
De 1 à 3 ans	-	-
De 3 à 5 ans	-	-
De 5 à 10 ans	-	-
Plus de 10 ans	-	-
	372 417 084	365 603 165

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 383 011 \$, ou environ 0,0 % (436 871 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	652 864 202	(628 068 747)	24 795 455	2,7
Euro	62 800	-	62 800	0,0
	652 927 002	(628 068 747)	24 858 255	2,7

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	637 827 483	(600 357 026)	37 470 457	4,3
Euro	61 754	-	61 754	0,0
	637 889 237	(600 357 026)	37 532 211	4,3

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 485 826 \$, ce qui représente

0,3 % de l'actif net (3 753 221 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,4 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 49,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (41,2 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 44 205 684 \$ (36 123 755 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
A-1+	100,0	41,2	100,0	41,6
	100,0	41,2	100,0	41,6

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	6,2	4,7
Biens de consommation de base	4,3	2,8
Options sur devises	0,1	0,1
Énergie	2,6	2,7
Finance	9,1	5,0
Santé	5,8	5,2
Industrie	6,8	3,7
Technologies de l'information	10,1	11,8
Matériaux	1,1	1,2
Options sur fonds indiciels négociés en bourse	0,1	0,1
Immobilier	0,8	1,4
Services de télécommunication	0,8	1,8
Bons du Trésor	41,2	41,6
Services aux collectivités	0,8	0,8

Fonds privé Scotia de revenu à options (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Actions	444 738 955	–	–	444 738 955
Instruments du marché monétaire	–	372 417 084	–	372 417 084
Bons de souscription, droits de souscription et options	8 332 648	–	–	8 332 648
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	8 153 128	–	8 153 128
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	2 240 039	–	–	2 240 039
	455 311 642	380 570 212	–	835 881 854
Passif au titre des options vendues	(13 254 807)	–	–	(13 254 807)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(471 083)	–	(471 083)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(45)	–	(45)
	442 056 835	380 099 084	–	822 155 919

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Actions	359 607 762	–	–	359 607 762
Instruments du marché monétaire	–	365 603 165	–	365 603 165
Bons de souscription, droits de souscription et options	5 755 732	448 203	–	6 203 935
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	14 137 021	–	14 137 021
	365 363 494	380 188 389	–	745 551 883
Passif au titre des options vendues	(4 504 568)	(69 582)	–	(4 574 150)
	360 858 926	380 118 807	–	740 977 733

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

30 juin 2018				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	8 153 128	(471 083)	–	7 682 045
Contrats d'options – hors cote	3 158 693	(1 746 798)	–	1 411 895
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	11 311 821	(2 217 881)	–	9 093 940

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	471 083	(471 083)	–	–
Contrats d'options – hors cote	1 746 798	(1 746 798)	(18 933 584)	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	2 217 881	(2 217 881)	(18 933 584)	–

31 décembre 2017				
Actifs financiers – par catégorie	Actif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	14 137 021	–	–	14 137 021
Contrats d'options – hors cote	448 203	(69 582)	–	378 621
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	14 585 224	(69 582)	–	14 515 642

Passifs financiers – par catégorie	Passif, montant brut (\$)	Montant compensé selon la convention-cadre (\$)	Garanties offertes/reçues (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Contrats d'options – hors cote	69 582	(69 582)	–	–
Swaps – hors cote	–	–	–	–
	69 582	(69 582)	–	–

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	241 918 818	261 087 300
Trésorerie	3 272	9 942
Montant à recevoir pour la vente de titres	800 281	316 556
Souscriptions à recevoir	275 951	131 273
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 376 933	1 430 605
	<u>244 375 255</u>	<u>262 975 676</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	151 644	–
Achats de placements à payer	482 056	548 340
Rachats à payer	405 524	358 807
Charges à payer	13 629	–
Distributions à verser	10 049	19
	<u>1 062 902</u>	<u>907 166</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>243 312 353</u>	<u>262 068 510</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	241 389 619	261 144 729
Série D	408 333	536 452
Série F	1 514 401	387 329
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,33	11,45
Série D	9,38	9,47
Série F	11,32	11,44

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	3 928 961	4 493 767
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(584 111)	443 076
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 940 042)	1 953 841
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 404 808	6 890 684
Prêt de titres (note 11)	2 061	18 030
Gain (perte) de change net réalisé et latent	690	–
Autres revenus	1 431	798
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 408 990</u>	<u>6 909 512</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	867 512	1 003 629
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	74 515	86 135
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	546	375
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	152
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	112 766	130 675
Total des charges	<u>1 055 926</u>	<u>1 221 542</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>353 064</u>	<u>5 687 970</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	337 447	5 668 977
Série D	639	(308)
Série F	14 978	19 301
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,02	0,23
Série D	0,01	(0,04)
Série F	0,21	0,32
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	21 934 943	24 882 651
Série D	49 126	8 274
Série F	70 810	59 682

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	261 144 729	296 559 652
Série D	536 452	45 008
Série F	387 329	809 974
	<u>262 068 510</u>	<u>297 414 634</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	337 447	5 668 977
Série D	639	(308)
Série F	14 978	19 301
	<u>353 064</u>	<u>5 687 970</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(3 086 486)	(3 584 412)
Série D	(6 290)	(1 377)
Série F	(12 849)	(9 865)
	<u>(3 105 625)</u>	<u>(3 595 654)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	21 056 902	15 517 607
Série D	193 224	205 867
Série F	1 258 819	47 786
Distributions réinvesties		
Série A	3 024 527	3 494 766
Série D	5 643	1 197
Série F	6 183	5 170
Montants versés pour le rachat		
Série A	(41 087 500)	(37 797 064)
Série D	(321 335)	(6 717)
Série F	(140 059)	(488 329)
	<u>(16 003 596)</u>	<u>(19 019 717)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(19 755 110)	(16 700 126)
Série D	(128 119)	198 662
Série F	1 127 072	(425 937)
	<u>(18 756 157)</u>	<u>(16 927 401)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	241 389 619	279 859 526
Série D	408 333	243 670
Série F	1 514 401	384 037
	<u>243 312 353</u>	<u>280 487 233</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	353 064	5 687 970
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	584 111	(443 076)
(Gain) perte de change latente	30	–
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 940 042	(1 953 841)
Achats de placements	(53 176 482)	(34 379 365)
Produit de la vente de placements	69 270 800	53 126 347
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	53 672	128 496
Charges et autres montants à payer	165 273	192 771
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	19 190 510	22 359 302
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	22 213 105	15 699 707
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(41 351 013)	(38 146 757)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(59 242)	(71 675)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(19 197 150)	(22 518 725)
Gain (perte) de change latente	(30)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 640)	(159 423)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9 942	151 658
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>3 272</u>	<u>(7 765)</u>
Intérêts versés ¹⁾	546	375
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 971 769	4 627 078

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,3 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés – 34,1 %				Obligations de sociétés (suite)			
407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	56 420	56 420	60 181	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,75 %, 13 mai 2020	43 000	43 000	43 612
407 International Inc., remb. par antic., 2,43 %, 4 févr. 2027	32 000	31 988	30 581	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,93 %, 14 nov. 2022	73 000	73 000	74 059
407 International Inc., remb. par antic., 2,47 %, 8 août 2022	24 000	23 997	23 600	AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,57 %, 12 mars 2023	106 000	105 921	107 031
407 International Inc., remb. par antic., 3,30 %, 27 sept. 2044	39 000	38 934	37 449	AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,84 %, 15 oct. 2024	85 000	84 975	86 085
407 International Inc., remb. par antic., 3,43 %, 1 ^{er} déc. 2032	65 000	64 946	66 342	AltaGas Ltd., remb. par antic., 3,98 %, 4 juill. 2027	16 000	15 993	16 123
407 International Inc., remb. par antic., 3,60 %, 21 nov. 2046	54 000	53 940	54 650	AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,12 %, 7 janv. 2026	27 000	26 985	27 700
407 International Inc., remb. par antic., 3,65 %, 8 mars 2044	71 000	70 891	72 575	AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,40 %, 15 déc. 2023	12 000	11 993	12 538
407 International Inc., remb. par antic., 3,72 %, 11 nov. 2047	115 000	115 000	119 122	AltaGas Ltd., remb. par antic., 4,99 %, 4 avr. 2047	37 000	37 000	38 652
407 International Inc., remb. par antic., 3,83 %, 11 nov. 2045	45 000	44 927	47 213	AltaGas Ltd., remb. par antic., 5,16 %, 13 juill. 2043	6 000	5 993	6 438
407 International Inc., remb. par antic., 3,98 %, 11 juin 2052	80 000	79 611	85 527	AltaGas Ltd., 3,72 %, 28 sept. 2021	55 000	54 984	56 104
407 International Inc., remb. par antic., 4,19 %, 25 janv. 2042	53 000	52 928	58 562	AltaGas Ltd., 4,07 %, 1 ^{er} juin 2020	28 000	28 510	28 642
407 International Inc., remb. par antic., 4,30 %, 26 févr. 2021	121 000	124 634	126 410	AltaLink Investments LP, remb. par antic., 2,24 %, 7 déc. 2021	35 000	35 000	34 280
407 International Inc., remb. par antic., 4,45 %, 15 août 2041	54 000	56 271	61 842	AltaLink Investments LP, remb. par antic., 3,27 %, 5 mars 2020	32 000	31 998	32 368
407 International Inc., remb. par antic., 4,68 %, 7 avr. 2053	33 000	32 994	39 828	AltaLink LP, remb. par antic., 2,75 %, 28 févr. 2026	26 000	26 000	25 621
407 International Inc., 4,99 %, 16 juin 2020	40 000	44 519	41 950	AltaLink LP, remb. par antic., 3,40 %, 6 mars 2024	89 000	89 000	91 638
407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	79 000	78 899	101 779	AltaLink LP, remb. par antic., 3,72 %, 3 juin 2046	37 000	37 000	38 308
407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	80 000	85 414	107 451	AltaLink LP, remb. par antic., 4,05 %, 21 mai 2044	42 000	42 000	45 810
407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	125 000	159 194	163 308	AltaLink LP, remb. par antic., 4,09 %, 30 déc. 2044	91 000	91 000	99 961
Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1 ^{er} mars 2048	34 000	34 000	34 901	AltaLink LP, remb. par antic., 4,27 %, 6 déc. 2063	23 000	23 000	26 404
Aéroports de Montréal, remb. par antic., 3,92 %, 12 déc. 2044	25 000	25 000	27 571	AltaLink LP, 2,98 %, 28 nov. 2022	45 000	45 000	45 620
Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	60 000	60 000	65 863	AltaLink LP, 3,62 %, 17 sept. 2020	68 000	68 000	69 681
Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	65 000	70 509	80 891	AltaLink LP, 3,67 %, 6 nov. 2023	77 000	77 000	80 449
Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	75 000	87 660	100 134	AltaLink LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	55 000	55 000	63 144
Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032	104 724	118 904	132 931	AltaLink LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	65 000	65 000	78 444
AGT Ltd., 8,80 %, 22 sept. 2025	99 000	143 272	129 971	AltaLink LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	90 000	90 000	110 992
AIMCo Realty Investors LP, remb. par antic., 2,27 %, 26 avr. 2024	102 000	102 000	97 936	AltaLink LP, 5,25 %, 22 sept. 2036	20 000	23 856	24 728
AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 ^{er} juin 2028	42 000	42 000	41 365	AltaLink LP, 5,38 %, 26 mars 2040	22 000	22 000	28 169
Aimia Inc., 5,60 %, 17 mai 2019	103 000	102 924	102 356	Arrow Lakes Power, 5,52 %, 5 avr. 2041	96 032	96 032	113 650
Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} déc. 2053	74 000	74 000	79 326	Banque asiatique de développement, 4,65 %, 16 févr. 2027	101 000	101 062	114 631
Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	73 000	73 000	78 263	Banque de Montréal, taux variable, 3,40 %, 23 avr. 2021	400 000	421 840	407 517
Alectra Inc., remb. par antic., 2,49 %, 17 févr. 2027	103 000	103 000	99 021	Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	491 000	490 051	473 441
Alectra Inc., remb. par antic., 3,24 %, 21 août 2024	75 000	75 000	76 619	Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021	355 000	355 120	347 489
Alectra Inc., 4,52 %, 29 avr. 2021	35 000	35 000	36 898	Banque de Montréal, 2,10 %, 6 oct. 2020	299 000	298 943	295 607
Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	60 000	60 000	76 519	Banque de Montréal, 2,12 %, 16 mars 2022	241 000	240 906	235 348
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,65 %, 15 févr. 2022	70 000	69 905	73 532	Banque de Montréal, 2,27 %, 11 juill. 2022	237 000	236 988	231 969
Algonquin Power & Utilities Corporation, 4,82 %, 15 févr. 2021	50 000	49 970	52 305	Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	93 000	92 984	90 387
Algonquin Power Company, remb. par antic., 4,09 %, 17 nov. 2026	28 000	27 980	28 446	Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	486 000	485 937	477 627
Alimentation Couche-Tard inc., remb. par antic., 3,06 %, 26 mai 2024	75 000	75 000	73 575	Banque de Montréal, 2,84 %, 4 juin 2020	456 000	455 886	458 615
Alimentation Couche-Tard inc., remb. par antic., 3,60 %, 2 mars 2025	188 000	188 000	188 996	Banque de Montréal, 2,89 %, 20 juin 2023	456 000	455 918	455 218
Alimentation Couche-Tard inc., 3,32 %, 1 ^{er} nov. 2019	165 000	165 000	166 855	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	240 000	239 837	241 239
Alliance Pipeline LP, 5,55 %, 31 déc. 2023	14 792	14 796	15 432	Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	249 000	266 947	274 231
Alliance Pipeline LP, 6,77 %, 31 déc. 2025	47 188	47 188	53 318	Bankers Hall LP, 4,38 %, 20 nov. 2023	68 028	68 028	68 659
Alliance Pipeline LP, 7,18 %, 30 juin 2023	25 080	26 393	27 908	bdlMC Realty Corporation, remb. par antic., 2,15 %, 11 juill. 2022	75 000	74 978	73 040
Alliance Pipeline LP, 7,22 %, 31 déc. 2025	35 393	37 428	40 749	bdlMC Realty Corporation, remb. par antic., 2,84 %, 3 mars 2025	90 000	89 953	88 753
Allied Properties Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,64 %, 21 févr. 2025	67 000	67 000	65 362	bdlMC Realty Corporation, remb. par antic., 3,00 %, 31 déc. 2026	57 000	57 000	56 323
				bdlMC Realty Corporation, 2,10 %, 3 juin 2021	66 000	65 974	64 897
				bdlMC Realty Corporation, 3,51 %, 29 juin 2022	25 000	24 994	25 657
				Bell Canada, remb. par antic., 2,70 %, 27 déc. 2023	180 000	179 795	175 006
				Bell Canada, remb. par antic., 2,90 %, 12 mai 2026	123 000	122 672	118 014
				Bell Canada, remb. par antic., 3,00 %, 3 sept. 2022	238 000	238 714	237 773
				Bell Canada, remb. par antic., 3,15 %, 29 août 2021	100 000	99 602	100 836
				Bell Canada, remb. par antic., 3,35 %, 22 déc. 2022	215 000	214 637	217 429
				Bell Canada, remb. par antic., 3,55 %, 2 déc. 2025	66 000	65 752	66 406
				Bell Canada, remb. par antic., 4,35 %, 18 juin 2045	96 000	95 538	96 257
				Bell Canada, remb. par antic., 4,45 %, 27 août 2046	95 000	94 501	96 749
				Bell Canada, remb. par antic., 4,70 %, 11 juin 2023	145 000	144 851	155 162
				Bell Canada, remb. par antic., 4,75 %, 29 mars 2044	58 000	57 477	61 630

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Bell Canada, 2,00 %, 1 ^{er} oct. 2021	149 000	148 708	144 940	Corporation Cameco, 5,67 %, 2 sept. 2019	115 000	115 488	118 336
Bell Canada, 3,25 %, 17 juin 2020	196 000	195 853	198 277	Banque Canadienne Impériale de Commerce, remb. par antic., 3,45 %, 4 avr. 2023	143 000	142 954	142 069
Bell Canada, 3,35 %, 18 juin 2019	115 000	114 815	116 085	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12 juill. 2021	279 000	278 880	270 321
Bell Canada, 3,54 %, 12 juin 2020	60 000	60 000	61 015	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,66 %, 20 janv. 2020	312 000	311 938	308 346
Bell Canada, 4,95 %, 19 mai 2021	85 000	84 689	89 940	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,85 %, 14 juill. 2020	170 000	169 686	167 633
Bell Canada, 6,10 %, 16 mars 2035	37 000	34 302	45 765	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 %, 26 avr. 2021	281 000	280 854	275 200
Bell Canada, 6,17 %, 26 févr. 2037	38 000	37 965	47 335	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 %, 21 mars 2022	80 000	79 974	77 900
Bell Canada, 7,30 %, 23 févr. 2032	35 000	47 110	47 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 %, 11 juill. 2022	451 000	450 977	442 050
Bell Canada, 7,65 %, 30 déc. 2031	19 000	24 230	25 265	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,47 %, 5 déc. 2022	225 000	224 980	221 444
Bell Canada, 7,85 %, 2 avr. 2031	80 000	93 650	110 643	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	277 000	277 000	281 187
Bell Canada Inc., remb. par antic., 3,35 %, 12 janv. 2025	82 000	81 878	82 057	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 2,75 %, 18 janv. 2021	80 000	79 475	80 422
Bell Canada inc., remb. par antic., 3,60 %, 29 juin 2027	79 000	78 770	79 076	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 2,80 %, 22 juin 2025	54 000	53 827	53 577
Blackbird Infrastructure 407 General Partnership, remb. par antic., 1,71 %, 8 janv. 2020	57 000	56 556	56 251	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,60 %, 1 ^{er} févr. 2047	84 000	83 451	85 005
Blackbird Infrastructure 407 General Partnership, 3,76 %, 30 juin 2047	39 000	39 000	38 983	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remb. par antic., 3,95 %, 22 mars 2045	49 000	48 838	52 926
BMW Canada Inc., 1,78 %, 19 oct. 2020	42 000	41 987	41 199	Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,42 %, 1 ^{er} sept. 2026	128 000	128 000	125 427
BMW Canada Inc., 1,83 %, 15 juin 2021	37 000	36 984	36 056	Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 3,55 %, 3 mars 2024	81 000	80 703	81 736
BMW Canada Inc., 1,88 %, 11 déc. 2020	77 000	77 000	75 564	Canadian Natural Resources Ltd., remb. par antic., 4,85 %, 30 nov. 2046	53 000	53 348	55 433
BMW Canada Inc., 2,27 %, 26 nov. 2018	49 000	48 987	49 068	Canadian Natural Resources Ltd., 2,05 %, 1 ^{er} juin 2020	20 000	19 995	19 758
BMW Canada Inc., 2,57 %, 6 août 2021	50 000	49 985	49 727	Canadian Natural Resources Ltd., 2,60 %, 3 déc. 2019	46 000	45 918	46 049
Borealis Infrastructure Trust, 6,35 %, 1 ^{er} déc. 2020	11 353	12 808	11 888	Canadian Natural Resources Ltd., 2,89 %, 14 août 2020	163 000	165 185	163 515
British Columbia Ferry Services Inc., remb. par antic., 4,29 %, 28 oct. 2043	18 000	18 000	20 727	Canadian Natural Resources Ltd., 3,05 %, 19 juin 2019	55 000	54 965	55 350
British Columbia Ferry Services Inc., remb. par antic., 4,70 %, 23 avr. 2043	24 000	24 000	29 242	Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	167 000	166 975	168 572
British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	50 000	57 137	61 387	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 5,10 %, 14 janv. 2022	60 000	60 079	64 361
British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	35 000	35 000	46 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	50 000	52 832	68 667
British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	40 000	39 952	54 393	Canadian Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,95 %, 19 déc. 2022	22 000	21 999	21 683
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 3,80 %, 16 déc. 2026	130 000	129 956	129 488	Canadian Real Estate Investment Trust, 4,32 %, 15 janv. 2021	29 000	29 000	29 920
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 4,82 %, 28 oct. 2025	109 000	112 783	116 365	La Société Canadian Tire Limitée, remb. par antic., 3,17 %, 6 juin 2023	33 000	33 000	33 147
Brookfield Asset Management Inc., remb. par antic., 5,04 %, 8 déc. 2023	45 000	44 982	48 443	La Société Canadian Tire Limitée, 2,65 %, 6 juill. 2020	33 000	33 000	33 014
Brookfield Asset Management Inc., 3,95 %, 9 avr. 2019	52 000	51 997	52 630	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 sept. 2035	55 000	57 054	64 551
Brookfield Asset Management Inc., 4,54 %, 31 mars 2023	120 000	120 924	126 542	La Société Canadian Tire Limitée, 6,45 %, 24 févr. 2034	45 000	47 241	56 805
Brookfield Asset Management Inc., 5,30 %, 1 ^{er} mars 2021	74 000	75 832	78 519	Canadian Utilities Ltd., 3,12 %, 9 nov. 2022	100 000	100 000	101 764
Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	72 000	67 954	85 324	Banque canadienne de l'Ouest, 2,38 %, 23 janv. 2020	50 000	50 000	49 796
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,32 %, 22 déc. 2023	95 000	95 545	94 213	Banque canadienne de l'Ouest, 2,74 %, 16 juin 2022	12 000	12 000	11 836
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic., 3,45 %, 11 févr. 2022	64 000	64 000	64 667	Banque canadienne de l'Ouest, 2,75 %, 29 juin 2020	44 000	44 000	43 964
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,54 %, 30 oct. 2020	102 000	102 000	103 715	Banque canadienne de l'Ouest, 2,79 %, 13 sept. 2021	92 000	91 324	91 335
Brookfield Property Finance ULC, remb. par antic., 4,35 %, 3 juin 2023	50 000	50 000	50 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,88 %, 1 ^{er} mars 2021	48 000	47 999	47 934
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, remb. par antic., 3,63 %, 15 oct. 2026	25 000	24 988	24 705	Banque canadienne de l'Ouest, 2,92 %, 15 déc. 2022	75 000	75 000	74 252
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, remb. par antic., 3,75 %, 2 mars 2025	65 000	64 997	65 775	Banque canadienne de l'Ouest, 3,08 %, 14 janv. 2019	19 000	19 000	19 096
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 4,79 %, 7 févr. 2022	88 000	87 993	93 084	Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	144 842	144 848	157 256
Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	62 000	56 687	73 005	Capital Desjardins inc., remb. par antic., 4,95 %, 15 déc. 2021	85 000	85 000	90 651
Bruce Power LP, remb. par antic., 3,00 %, 21 avr. 2024	103 000	102 989	101 597	Capital Desjardins inc., 5,19 %, 5 mai 2020	160 000	175 264	167 253
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,01 %, 21 mars 2029	79 000	79 003	80 920				
Bruce Power LP, remb. par antic., 4,13 %, 21 mars 2033	82 000	81 995	83 508				
Bruce Power LP, 2,84 %, 23 juin 2021	82 000	82 000	81 924				
Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	104 000	104 432	107 482				
Cadillac Fairview Finance Trust, 4,31 %, 25 janv. 2021	105 000	104 975	109 923				
Caisse centrale Desjardins, 2,44 %, 17 juill. 2019	67 000	67 000	67 120				
Corporation Cameco, remb. par antic., 4,19 %, 24 mars 2024	138 000	137 945	137 093				
Corporation Cameco, 3,75 %, 14 nov. 2022	80 000	79 994	79 250				

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Capital Power Corporation, remb. par antic., 4,28 %, 18 juill. 2024	82 000	82 000	83 097	Coast Capital Savings Credit Union, remb. par antic., 5,00 %, 3 mai 2023	13 000	13 000	13 162
Capital Power Corporation, 5,28 %, 16 nov. 2020	130 000	130 000	136 224	Cogeco Communications inc., remb. par antic., 4,18 %, 27 févr. 2023	25 000	25 018	25 870
CARDS II Trust, 2,16 %, 15 oct. 2020	212 000	212 000	209 722	Cogeco Communications inc., 4,93 %, 14 févr. 2022	91 000	91 035	96 535
Les Services Financiers Caterpillar Limitée, 1,50 %, 8 juin 2020	38 000	37 958	37 265	Cogeco Communications inc., 5,15 %, 16 nov. 2020	30 000	29 942	31 559
Les Services Financiers Caterpillar Limitée, 1,75 %, 3 juin 2019	28 000	27 995	27 898	Comber Wind Financial Corporation, 5,13 %, 15 nov. 2030	181 096	177 862	193 836
Les Services Financiers Caterpillar Limitée, 2,80 %, 8 juin 2021	65 000	64 972	65 183	Université Concordia, 6,55 %, 2 sept. 2042	30 000	29 996	45 220
Fiducie de monétisation de CBC/Radio-Canada, 4,69 %, 15 mai 2027	61 500	61 500	66 773	CPPIB Capital Inc., 1,40 %, 4 juin 2020	174 000	173 675	171 618
CDP Financière Inc., 4,60 %, 15 juill. 2020	220 000	219 547	230 176	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	278 000	278 000	281 176
Central 1 Credit Union, remb. par antic., 2,89 %, 25 avr. 2019	110 000	109 985	110 144	Fonds de placement immobilier Crombie, remb. par antic., 4,07 %, 21 oct. 2022	32 000	32 000	32 010
Central 1 Credit Union, remb. par antic., 3,06 %, 14 oct. 2021	43 000	42 982	42 414	Fonds de placement immobilier Crombie, 2,78 %, 10 févr. 2020	36 000	35 916	35 735
Central 1 Credit Union, 1,87 %, 16 mars 2020	144 000	143 963	142 063	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,96 %, 1 ^{er} juin 2021	39 000	39 153	39 272
Central 1 Credit Union, 2,60 %, 7 nov. 2022	72 000	71 973	70 496	Crosslinx Transit Solutions GP, 4,56 %, 30 juin 2051	33 000	32 429	33 288
Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1 ^{er} oct. 2049	38 000	38 002	45 111	Crosslinx Transit Solutions GP, 4,65 %, 30 sept. 2046	100 000	99 748	104 426
Chartwell résidences pour retraités, remb. par antic., 3,79 %, 11 oct. 2023	52 000	52 000	52 243	Fiducie de placement immobilier CT, remb. par antic., 2,16 %, 1 ^{er} mai 2021	32 000	32 000	31 310
Chartwell résidences pour retraités, remb. par antic., 4,21 %, 28 févr. 2025	24 000	24 000	24 384	Fiducie de placement immobilier CT, remb. par antic., 2,85 %, 9 mai 2022	33 000	33 000	32 644
Fiducie hypothécaire CHIP, 2,98 %, 15 nov. 2021	21 000	21 000	20 691	Fiducie de placement immobilier CT, remb. par antic., 3,29 %, 1 ^{er} mars 2026	45 000	45 000	43 637
Propriétés de Choix S.E.C., remb. par antic., 3,00 %, 20 juin 2019	33 000	32 938	33 159	Fiducie de placement immobilier CT, remb. par antic., 3,47 %, 16 mars 2027	20 000	20 000	19 431
Propriétés de Choix S.E.C., remb. par antic., 3,60 %, 20 janv. 2020	53 000	54 150	53 737	Fiducie de placement immobilier CT, remb. par antic., 3,53 %, 9 mars 2025	56 000	56 000	55 666
Propriétés de Choix S.E.C., remb. par antic., 3,60 %, 20 juin 2021	25 000	25 049	25 410	CU Inc., remb. par antic., 3,55 %, 22 mai 2047	62 000	62 000	62 112
Propriétés de Choix S.E.C., remb. par antic., 3,60 %, 20 juin 2022	60 000	58 973	60 906	CU Inc., remb. par antic., 3,76 %, 19 mai 2046	16 000	16 000	16 621
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,01 %, 21 févr. 2022	48 000	47 992	47 846	CU Inc., remb. par antic., 3,96 %, 27 janv. 2045	33 000	33 000	35 392
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,20 %, 7 févr. 2023	39 000	39 000	38 830	CU Inc., remb. par antic., 4,21 %, 29 avr. 2055	24 000	24 000	26 753
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,55 %, 10 nov. 2024	59 000	59 000	58 735	CU Inc., remb. par antic., 4,56 %, 7 mai 2053	39 000	39 000	46 068
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 3,56 %, 9 juill. 2024	68 000	68 000	67 770	CU Inc., remb. par antic., 4,72 %, 9 mars 2043	88 000	88 000	105 071
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,06 %, 24 août 2025	18 000	18 000	18 350	CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	131 000	128 780	136 644
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,18 %, 8 déc. 2027	71 000	71 000	71 837	CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	105 000	105 000	108 920
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,29 %, 8 nov. 2023	35 000	35 000	36 341	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	79 000	82 573	91 486
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 4,90 %, 5 avr. 2023	35 000	35 000	37 348	CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	45 000	45 000	53 868
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remb. par antic., 5,27 %, 7 sept. 2045	26 000	26 000	29 283	CU Inc., 4,80 %, 22 nov. 2021	54 000	59 387	57 892
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,30 %, 14 sept. 2020	23 000	23 000	22 750	CU Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	30 000	30 000	37 568
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,50 %, 8 févr. 2021	55 000	55 000	55 790	CU Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	28 000	28 000	33 731
CI Financial Corporation, remb. par antic., 2,78 %, 25 oct. 2021	69 000	69 000	68 646	CU Inc., 5,18 %, 21 nov. 2035	31 000	31 000	37 793
CI Financial Corporation, 2,65 %, 7 déc. 2020	62 000	62 000	61 811	CU Inc., 5,43 %, 23 janv. 2019	20 000	20 000	20 376
CI Financial Corporation, 3,90 %, 27 sept. 2027	79 000	79 000	80 148	CU Inc., 5,56 %, 26 mai 2028	40 000	43 095	47 848
Fiducie de capital CIBC, remb. par antic., 10,25 %, 30 juin 2039	60 000	88 876	76 637	CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	38 000	38 530	48 816
Fiducie de capital CIBC, remb. par antic., 9,98 %, 30 juin 2019	300 000	354 920	320 484	CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	70 000	84 807	90 395
				CU Inc., 6,80 %, 13 août 2019	60 000	75 912	62 942
				CU Inc., 9,92 %, 1 ^{er} avr. 2022	35 000	54 540	43 631
				Daimler Canada Finance Inc., 1,57 %, 25 mai 2020	109 000	109 000	106 750
				Daimler Canada Finance Inc., 1,78 %, 19 août 2019	85 000	84 970	84 344
				Daimler Canada Finance Inc., 1,80 %, 16 déc. 2019	71 000	70 996	70 243
				Daimler Canada Finance Inc., 1,91 %, 8 juill. 2021	115 000	114 968	111 747
				Daimler Canada Finance Inc., 2,23 %, 16 déc. 2021	84 000	83 992	82 042
				Daimler Canada Finance Inc., 2,30 %, 23 nov. 2020	72 000	72 000	71 135
				Daimler Canada Finance Inc., 2,57 %, 22 nov. 2022	107 000	106 990	104 967
				Daimler Canada Finance Inc., 3,05 %, 16 mai 2022	65 000	64 990	65 120
				Dollarama inc., remb. par antic., 2,20 %, 10 oct. 2022	17 000	17 000	16 425
				Dollarama inc., 2,34 %, 22 juill. 2021	42 000	42 000	41 381
				Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream, 4,07 %, 21 janv. 2020	70 000	70 015	70 232
				Durham District School Board Canada, 6,75 %, 19 nov. 2019	44 000	51 401	46 661
				Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,15 %, 17 sept. 2020	26 000	26 000	25 710
				Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,63 %, 17 oct. 2022	46 000	46 000	45 497

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Emera Inc., 4,83 %, 2 déc. 2019	45 000	48 452	46 366	Enercare Solutions Inc., 4,60 %, 3 févr. 2020	20 000	19 988	20 577
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, remb. par antic., 3,66 %, 15 mars 2023	11 000	11 000	11 085	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,81 %, 5 sept. 2024	87 000	87 000	89 246
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, remb. par antic., 3,38 %, 16 déc. 2021	76 000	76 000	76 206	ENMAX Corporation, remb. par antic., 3,84 %, 5 mars 2028	24 000	24 000	24 300
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 2,50 %, 5 mai 2026	14 000	13 990	13 482	EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	93 000	93 000	92 916
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,15 %, 22 mai 2024	17 000	16 952	17 211	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	95 000	94 953	109 775
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,31 %, 11 juin 2025	93 000	92 968	94 829	EPCOR Utilities Inc., 5,65 %, 16 nov. 2035	33 000	32 830	42 023
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 3,51 %, 29 mai 2047	39 000	39 000	38 657	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	35 000	36 943	46 319
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 4,00 %, 22 févr. 2044	17 000	16 248	18 261	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	25 000	27 700	35 997
Enbridge Gas Distribution Inc., remb. par antic., 4,50 %, 23 mai 2043	33 000	32 978	38 042	Fair Hydro Trust, remb. par antic., 3,36 %, 15 nov. 2032	91 000	91 003	93 307
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,04 %, 23 nov. 2020	53 000	55 840	54 859	Fair Hydro Trust, remb. par antic., 3,52 %, 15 nov. 2037	68 000	68 001	71 357
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,77 %, 17 déc. 2021	32 000	36 104	34 250	Fairfax Financial Holdings Limited, remb. par antic., 4,70 %, 16 sept. 2026	16 000	15 947	16 500
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	46 000	47 558	57 358	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,50 %, 22 mars 2023	158 000	157 101	164 967
Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	50 000	49 932	60 885	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,95 %, 3 mars 2025	57 000	56 495	60 399
Enbridge Gas Distribution Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	50 000	62 313	69 353	Fairfax Financial Holdings Limited, 5,84 %, 14 oct. 2022	166 000	168 044	182 087
Enbridge Gas Distribution Inc., 7,60 %, 29 oct. 2026	70 000	91 571	91 854	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	97 000	96 992	95 866
Enbridge Inc., remb. par antic., 3,20 %, 8 mars 2027	44 000	43 982	41 996	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,09 %, 17 janv. 2022	166 000	166 000	162 002
Enbridge Inc., remb. par antic., 3,94 %, 30 mars 2023	88 000	88 000	90 696	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,39 %, 25 août 2022	99 000	99 000	97 120
Enbridge Inc., remb. par antic., 4,56 %, 28 sept. 2063	48 000	47 963	46 102	Fifth Avenue LP, 4,71 %, 5 août 2021	62 965	69 202	64 822
Enbridge Inc., remb. par antic., 4,57 %, 11 sept. 2043	123 000	125 653	123 832	Finning International Inc., 2,84 %, 29 sept. 2021	19 000	19 000	19 001
Enbridge Inc., remb. par antic., 5,38 %, 27 sept. 2027	210 000	210 000	199 773	Finning International Inc., 5,08 %, 13 juin 2042	75 000	75 000	87 360
Enbridge Inc., taux variable, 6,63 %, 12 avr. 2078	106 000	106 000	109 370	First Capital Realty Inc., remb. par antic., 3,60 %, 6 févr. 2026	98 000	100 186	96 214
Enbridge Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022	89 000	90 645	89 195	First Capital Realty Inc., remb. par antic., 3,75 %, 12 avr. 2027	30 000	30 000	29 427
Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	93 000	91 344	89 225	First Capital Realty Inc., 4,32 %, 31 juill. 2025	69 000	71 635	71 242
Enbridge Inc., 4,26 %, 1 ^{er} févr. 2021	15 000	14 993	15 508	First Capital Realty Inc., 4,43 %, 31 janv. 2022	28 000	28 167	29 176
Enbridge Inc., 4,53 %, 9 mars 2020	95 000	94 985	97 873	First Capital Realty Inc., 4,50 %, 1 ^{er} mars 2021	88 000	88 341	91 420
Enbridge Inc., 4,77 %, 2 sept. 2019	50 000	49 977	51 298	First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30 août 2024	29 000	29 133	30 829
Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	35 000	38 190	37 784	First Capital Realty Inc., 5,48 %, 30 juill. 2019	45 000	45 042	46 425
Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	39 000	41 991	44 034	Société Financière First National, 4,01 %, 9 avr. 2020	48 000	47 981	48 236
Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	23 000	23 206	26 714	First Nations ETF LP, 4,14 %, 31 déc. 2041	79 225	79 225	80 311
Enbridge Inc., 6,10 %, 14 juill. 2028	96 000	82 368	110 191	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	162 000	162 000	158 417
Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	24 000	32 534	30 913	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,77 %, 22 juin 2022	62 000	62 000	60 474
Enbridge Income Fund, remb. par antic., 3,95 %, 19 août 2024	145 000	145 000	148 265	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,35 %, 19 sept. 2022	148 000	148 000	147 243
Enbridge Income Fund, remb. par antic., 4,87 %, 21 mai 2044	73 000	72 931	75 476	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,74 %, 8 mai 2023	66 000	66 000	66 328
Enbridge Income Fund, 4,85 %, 22 févr. 2022	25 000	24 969	26 438	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 7 mai 2020	93 000	93 000	92 212
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 3,00 %, 10 mai 2026	137 000	136 988	133 745	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,58 %, 10 mai 2021	147 000	147 000	144 600
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 3,45 %, 29 juin 2025	55 000	54 917	55 629	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,92 %, 16 sept. 2020	42 000	42 000	41 899
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 3,79 %, 17 mai 2023	60 000	59 980	62 146	Crédit Ford du Canada Ltée, 3,14 %, 14 juin 2019	64 000	64 000	64 345
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,13 %, 9 févr. 2046	33 000	32 989	33 069	Fiducie de titrisation de programme de financement des stocks automobile Ford, 2,20 %, 15 juill. 2020	69 000	69 000	68 353
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,55 %, 17 févr. 2043	58 000	57 962	61 909	Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	168 000	168 000	162 707
Pipelines Enbridge Inc., remb. par antic., 4,55 %, 29 mars 2045	18 000	17 889	19 268	Fortified Trust, 2,16 %, 23 oct. 2020	145 000	145 000	143 482
Pipelines Enbridge Inc., 5,08 %, 19 déc. 2036	26 000	25 980	29 442	Fortis Inc., remb. par antic., 2,85 %, 12 oct. 2023	70 000	69 987	69 016
Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	75 000	87 525	87 741	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	70 000	69 954	94 279
Pipelines Enbridge Inc., 6,35 %, 17 nov. 2023	72 000	82 178	82 796	Fortis Alberta Inc., remb. par antic., 3,30 %, 30 juin 2024	22 000	21 998	22 494
Pipelines Enbridge Inc., 8,20 %, 15 févr. 2024	100 000	144 593	124 375	Fortis Alberta Inc., remb. par antic., 3,34 %, 21 mars 2046	41 000	40 930	39 557
Enercare Solutions Inc., remb. par antic., 3,38 %, 21 janv. 2022	57 000	56 990	57 345	Fortis Alberta Inc., remb. par antic., 3,67 %, 9 mars 2047	48 000	48 000	49 048
Enercare Solutions Inc., remb. par antic., 3,99 %, 21 déc. 2023	91 000	90 984	92 726	Fortis Alberta Inc., remb. par antic., 4,11 %, 29 mars 2044	14 000	13 998	15 332
				Fortis Alberta Inc., remb. par antic., 4,27 %, 22 mars 2045	13 000	12 985	14 588
				Fortis Alberta Inc., remb. par antic., 4,85 %, 11 mars 2043	25 000	24 973	30 237
				Fortis Alberta Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	30 000	29 982	31 829
				Fortis Alberta Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	17 000	16 988	20 743
				Fortis Alberta Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	25 000	24 989	31 735
				Fortis Alberta Inc., 5,40 %, 21 avr. 2036	18 000	17 987	22 486
				Fortis Alberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034	30 000	29 991	40 092
				Fortis Alberta Inc., 7,06 %, 14 févr. 2039	45 000	58 037	67 864
				FortisBC Energy Inc., remb. par antic., 2,58 %, 8 janv. 2026	36 000	35 978	35 124
				FortisBC Energy Inc., remb. par antic., 3,38 %, 13 oct. 2044	61 000	61 000	59 322
				FortisBC Energy Inc., remb. par antic., 3,67 %, 8 oct. 2045	11 000	10 984	11 215
				FortisBC Energy Inc., remb. par antic., 3,78 %, 6 sept. 2046	32 000	31 961	33 651

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
FortisBC Energy Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	7 000	6 995	7 178	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	50 000	53 393	66 654
FortisBC Energy Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	31 000	32 004	34 479	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	65 000	72 804	87 061
FortisBC Energy Inc., 5,55 %, 25 sept. 2036	20 000	19 997	25 473	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 3,37 %, 30 nov. 2023	64 000	64 044	62 943
FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	75 000	78 971	99 166	Fonds de placement immobilier H&R, remb. par antic., 3,42 %, 23 déc. 2022	61 000	61 000	60 786
FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	75 000	86 067	97 772	Fonds de placement immobilier H&R, 2,92 %, 6 mai 2022	21 000	21 020	20 650
FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 févr. 2038	35 000	34 976	47 288	Fonds de placement immobilier H&R, 4,45 %, 2 mars 2020	90 000	90 063	92 350
FortisBC Inc., remb. par antic., 4,00 %, 28 avr. 2044	31 000	30 979	33 261	Halifax International Airport Authority, 4,89 %, 15 nov. 2050	48 000	47 999	61 507
FortisBC Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	15 000	14 974	18 748	Halifax International Airport Authority, 5,50 %, 19 juill. 2041	23 000	26 838	30 233
FortisBC Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	16 000	19 261	20 165	H&R Canadian Holdings-1 LP, 3,35 %, 25 nov. 2020	38 000	37 901	38 482
Gaz Métro inc., remb. par antic., 3,28 %, 9 avr. 2046	12 000	11 982	11 556	Santé Montréal Collectif S.E.C., 6,72 %, 30 sept. 2049	300 000	359 400	402 604
Gaz Métro inc., remb. par antic., 3,30 %, 30 sept. 2044	8 000	7 992	7 726	Fiducie à terme de créances Hollis II, 2,43 %, 26 juin 2019	73 000	73 000	73 108
Gaz Métro inc., 1,52 %, 25 mai 2020	40 000	39 986	39 365	Honda Canada Finance Inc., 1,63 %, 12 août 2019	58 000	58 000	57 562
Gaz Métro inc., 4,93 %, 18 juin 2019	38 000	42 668	38 978	Honda Canada Finance Inc., 1,82 %, 7 déc. 2021	146 000	146 000	141 354
Gaz Métro inc., 5,45 %, 12 juill. 2021	66 000	76 816	71 583	Honda Canada Finance Inc., 2,16 %, 18 févr. 2021	72 000	72 000	70 997
Gaz Métro inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	29 000	28 954	37 498	Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	69 000	69 000	67 430
Gaz Métro inc., 6,30 %, 31 oct. 2033	30 000	29 824	40 132	Honda Canada Finance Inc., 2,49 %, 19 déc. 2022	112 000	112 000	110 054
Gaz Métro inc., série U, remb. par antic., 3,53 %, 16 nov. 2046	50 000	49 945	50 291	Honda Canada Finance Inc., 2,54 %, 1 ^{er} mars 2023	83 000	83 000	81 519
Société de financement GE Capital Canada, 4,60 %, 26 janv. 2022	147 000	146 965	155 165	Honda Canada Finance Inc., 3,44 %, 23 mai 2025	39 000	39 000	39 707
Financière General Motors du Canada Ltée, 2,60 %, 1 ^{er} juin 2022	117 000	116 879	113 898	Hospital for Sick Children, 5,22 %, 16 déc. 2049	150 000	150 000	201 692
Financière General Motors du Canada Ltée, 3,00 %, 26 févr. 2021	140 000	139 964	139 756	Hospital for Sick Children, The, remb. par antic., 3,42 %, 7 juin 2057	41 000	41 000	40 942
Financière General Motors du Canada Ltée, 3,08 %, 22 mai 2020	117 000	116 952	117 406	Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	187 572	193 882	218 256
Genesis Trust II, 1,70 %, 15 avr. 2020	172 000	172 000	169 610	Banque HSBC Canada, 2,17 %, 29 juin 2022	155 000	155 000	150 327
Genworth MI Canada Inc., 4,24 %, 1 ^{er} avr. 2024	120 000	120 000	121 151	Banque HSBC Canada, 2,54 %, 31 janv. 2023	298 000	298 000	291 512
George Weston limitée, remb. par antic., 4,12 %, 17 mars 2024	58 000	58 000	59 825	Banque HSBC Canada, 3,25 %, 15 sept. 2023	197 000	197 000	197 955
George Weston limitée, 7,10 %, 5 févr. 2032	25 000	28 165	32 125	Banque HSBC Canada, 1,82 %, 7 juill. 2020	322 000	321 987	316 450
Glacier Credit Card Trust, 2,05 %, 20 sept. 2022	116 000	116 000	112 101	Banque HSBC Canada, 2,45 %, 29 janv. 2021	226 000	226 002	224 014
Glacier Credit Card Trust, 2,24 %, 20 sept. 2020	133 000	133 000	131 747	Banque HSBC Canada, 2,91 %, 29 sept. 2021	273 000	273 000	273 153
Glacier Credit Card Trust, 2,57 %, 20 sept. 2019	151 000	151 000	151 229	Banque HSBC Canada, 2,94 %, 14 janv. 2020	400 000	400 000	402 332
Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	29 513	29 513	29 302	Husky Energy Inc., remb. par antic., 3,55 %, 12 déc. 2024	76 000	75 765	76 731
Grandlign GP, 4,77 %, 31 mars 2047	23 735	23 735	25 214	Husky Energy Inc., remb. par antic., 3,60 %, 10 déc. 2026	95 000	94 795	94 358
Granite REIT Holdings LP, remb. par antic., 3,79 %, 5 juin 2021	58 000	58 000	58 714	Husky Energy Inc., 5,00 %, 12 mars 2020	105 000	105 798	109 095
Granite REIT Holdings LP, remb. par antic., 3,87 %, 30 sept. 2023	61 000	61 001	61 322	Hydro One Inc., remb. par antic., 2,77 %, 26 nov. 2025	99 000	98 965	97 162
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remb. par antic., 3,04 %, 21 juin 2022	55 000	54 995	56 009	Hydro One Inc., remb. par antic., 2,97 %, 26 avr. 2025	39 000	38 988	38 973
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,51 %, 16 févr. 2021	43 000	42 996	41 989	Hydro One Inc., remb. par antic., 3,63 %, 25 déc. 2048	47 000	46 992	47 032
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	47 000	46 968	47 171	Hydro One Inc., remb. par antic., 3,72 %, 18 mai 2047	84 000	84 000	85 784
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	99 000	100 093	119 554	Hydro One Inc., remb. par antic., 3,91 %, 23 août 2045	11 000	10 985	11 583
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	75 000	85 505	99 355	Hydro One Inc., remb. par antic., 4,17 %, 6 déc. 2043	71 000	70 928	77 585
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	65 000	64 934	88 776	Hydro One Inc., remb. par antic., 4,59 %, 9 avr. 2043	48 000	47 992	55 682
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	49 000	51 685	63 073	Hydro One Inc., 1,48 %, 18 nov. 2019	26 000	25 999	25 717
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	75 000	74 487	105 564	Hydro One Inc., 1,62 %, 30 avr. 2020	66 000	65 993	65 055
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	80 000	113 240	114 730	Hydro One Inc., 1,84 %, 24 févr. 2021	80 000	79 985	78 475
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	108 000	132 143	150 222	Hydro One Inc., 2,57 %, 25 juin 2021	23 000	22 997	22 966
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	99 000	116 897	140 132	Hydro One Inc., 3,20 %, 13 janv. 2022	119 000	119 795	120 956
Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	104 000	104 000	105 007	Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	73 000	72 788	74 075
Great-West Lifeco Inc., 4,65 %, 13 août 2020	93 000	97 400	96 950	Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	38 000	38 006	40 323
				Hydro One Inc., 4,40 %, 1 ^{er} juin 2020	110 000	113 740	113 918
				Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	50 000	55 732	58 849
				Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	35 000	34 126	43 635
				Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	99 000	113 144	122 266
				Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	51 000	52 799	65 452
				Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	20 000	20 151	26 749
				Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	115 000	138 865	158 081
				Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	135 000	156 842	185 908
				Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., remb. par antic., 2,61 %, 3 nov. 2024	55 000	55 000	53 829
				Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., remb. par antic., 3,64 %, 2 août 2044	44 000	44 000	44 192
				Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., remb. par antic., 3,99 %, 14 nov. 2042	65 000	65 000	69 110
				Hydro-Québec, 10,50 %, 15 oct. 2021	259 000	410 689	325 188

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Hydro-Québec, 11,00 %, 15 août 2020	350 000	557 550	413 776	Banque Laurentienne du Canada, 2,75 %, 22 avr. 2021	80 000	79 830	79 168
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	217 000	247 993	267 494	Banque Laurentienne du Canada, 3,00 %, 12 sept. 2022	66 000	65 884	65 004
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	210 000	224 588	287 527	Banque Laurentienne du Canada, 3,45 %, 27 juin 2023	66 000	65 976	65 788
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	245 000	292 480	346 682	Leisureworld Senior Care LP, restr., 3,47 %, 3 févr. 2021	24 000	24 000	24 465
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	40 000	37 938	53 088	Les Compagnies Loblaw Limitée, remb. par antic., 4,86 %, 12 juin 2023	122 000	122 000	131 205
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	181 000	210 920	267 075	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	60 000	59 915	72 931
Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	353 000	472 496	516 499	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	40 000	41 844	49 477
Hydro-Québec, 9,63 %, 15 juill. 2022	153 000	227 024	195 192	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 ^{er} mars 2039	45 000	48 983	58 954
Société financière IGM Inc., remb. par antic., 3,44 %, 26 oct. 2026	81 000	80 946	80 716	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	45 000	55 341	54 727
Société financière IGM Inc., remb. par antic., 4,12 %, 9 juin 2047	38 000	38 000	38 163	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	44 000	51 097	55 567
Société financière IGM Inc., remb. par antic., 4,56 %, 25 juill. 2046	16 000	16 000	17 178	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,65 %, 8 nov. 2027	15 000	14 720	18 313
Société financière IGM Inc., 7,11 %, 7 mars 2033	50 000	50 229	67 530	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 ^{er} mars 2032	50 000	53 885	64 711
Société financière IGM Inc., 7,45 %, 9 mai 2031	60 000	63 120	81 235	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	14 000	14 000	13 319
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., remb. par antic., 2,64 %, 23 févr. 2022	138 000	137 966	136 080	Lower Mattagami Energy LP, 3,42 %, 20 juin 2024	42 000	42 000	43 349
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., remb. par antic., 3,30 %, 15 sept. 2023	23 000	22 994	23 154	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	64 000	64 000	70 925
InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	119 000	118 284	124 418	Lower Mattagami Energy LP, 4,33 %, 18 mai 2021	72 000	76 375	75 472
Intact Corporation financière, remb. par antic., 2,85 %, 7 mars 2027	68 000	67 988	64 963	Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	41 000	41 000	51 379
Intact Corporation financière, remb. par antic., 3,77 %, 2 déc. 2025	88 000	87 985	90 750	Magna International Inc., remb. par antic., 3,10 %, 15 nov. 2022	35 000	34 995	35 099
Intact Corporation financière, 4,70 %, 18 août 2021	40 000	41 116	42 271	Manitoba Telecom Services Inc., 5,63 %, 16 déc. 2019	100 000	108 628	104 387
Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	52 000	51 953	62 071	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, remb. par antic., 2,10 %, 1 ^{er} juin 2020	107 000	106 996	105 840
Intact Corporation financière, 5,41 %, 3 sept. 2019	75 000	80 292	77 605	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, remb. par antic., 2,39 %, 5 janv. 2021	53 000	52 999	52 483
Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	59 000	61 785	79 825	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, remb. par antic., 2,64 %, 15 janv. 2020	141 000	140 996	141 202
Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	29 565	29 565	33 151	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, remb. par antic., 3,18 %, 22 nov. 2022	138 000	138 000	139 048
Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	47 314	47 314	59 229	Banque Manuvie du Canada, 1,92 %, 1 ^{er} sept. 2021	33 000	33 000	32 125
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 2,61 %, 13 juill. 2023	29 000	29 000	28 041	Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	62 000	62 000	60 205
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 2,73 %, 18 févr. 2024	89 000	89 000	85 855	Banque Manuvie du Canada, 2,84 %, 12 janv. 2023	30 000	30 000	29 849
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,17 %, 24 déc. 2024	45 000	45 000	43 967	Manulife Finance Delaware LP, remb. par antic., 5,06 %, 15 déc. 2036	115 000	104 999	129 562
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 3,48 %, 16 sept. 2026	27 000	27 000	26 513	Fiducie de capital Financière Manuvie II, remb. par antic., 7,41 %, 31 déc. 2019	150 000	160 459	160 079
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic., 4,64 %, 30 nov. 2043	60 000	60 000	60 558	Société Financière Manuvie, remb. par antic., 3,05 %, 20 août 2024	74 000	74 000	72 590
Inter Pipeline Ltd., 3,45 %, 20 juill. 2020	103 000	103 000	104 499	Société Financière Manuvie, remb. par antic., 3,32 %, 9 mai 2023	132 000	132 000	132 622
Inter Pipeline Ltd., 3,78 %, 30 mai 2022	88 000	88 000	90 131	Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	406 000	404 624	431 990
Inter Pipeline Ltd., 4,97 %, 2 févr. 2021	125 000	125 000	131 298	MCAP Commercial LP, 5,00 %, 14 déc. 2022	26 000	26 000	25 847
Banque interaméricaine de développement, 1,88 %, 20 mars 2020	65 000	64 795	64 805	Université McGill, remb. par antic., 3,98 %, 29 juill. 2055	11 000	11 000	12 438
Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	464 000	509 623	513 622	Centre universitaire de santé McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	93 000	92 959	121 816
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 2,25 %, 17 janv. 2023	137 000	136 223	136 323	Université McMaster, remb. par antic., 4,11 %, 26 mai 2065	18 000	18 000	20 327
Ivanhoe Cambridge II Inc., remb. par antic., 2,91 %, 27 mai 2023	90 000	90 000	89 794	Université McMaster, 6,15 %, 7 oct. 2052	20 000	19 981	31 079
John Deere Canada Funding Inc., 1,60 %, 13 juill. 2020	39 000	38 949	38 263	Melancthon Wolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	79 091	79 100	79 661
John Deere Canada Funding Inc., 1,85 %, 24 mars 2021	24 000	23 998	23 471	Méto inc., remb. par antic., 3,20 %, 1 ^{er} nov. 2021	61 000	60 993	61 569
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 13 mai 2022	106 000	105 915	103 090	Méto inc., remb. par antic., 5,03 %, 1 ^{er} juin 2044	42 000	41 981	47 053
John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 17 sept. 2020	36 000	35 976	35 578	Méto inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	40 000	41 274	48 946
John Deere Canada Funding Inc., 2,35 %, 24 juin 2019	41 000	40 956	41 054	Méto inc., série F, remb. par antic., 2,68 %, 5 nov. 2022	90 000	89 996	88 555
John Deere Canada Funding Inc., 2,63 %, 21 sept. 2022	29 000	28 988	28 737	Méto inc., série G, remb. par antic., 3,39 %, 6 sept. 2027	104 000	103 939	101 946
John Deere Canada Funding Inc., 2,70 %, 17 janv. 2023	68 000	67 987	67 484	Méto inc., série H, remb. par antic., 4,27 %, 4 juin 2047	79 000	78 920	78 858
John Deere Canada Funding Inc., 2,70 %, 12 oct. 2021	63 000	62 967	62 876	Milit-Air Inc., 5,75 %, 30 juin 2019	9 242	8 757	9 471
Keyera Corporation, remb. par antic., 3,93 %, 21 mars 2028	78 000	78 000	78 337	Morguard Corporation, remb. par antic., 4,33 %, 15 août 2022	37 000	37 000	37 413
Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	119 130	119 130	115 068	Morguard Corporation, 4,01 %, 18 nov. 2020	63 000	63 000	63 590
Kraft Canada inc., remb. par antic., 2,70 %, 6 juin 2020	55 000	55 039	54 959	Morguard Corporation, 4,09 %, 14 mai 2021	20 000	20 000	20 144
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033	78 000	79 441	86 433	Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	43 000	43 731	46 458
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	193 000	196 217	233 469	Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	86 000	87 758	96 907
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045	86 000	87 932	101 181	Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	229 000	233 933	273 130
Banque Laurentienne du Canada, 2,50 %, 23 janv. 2020	69 000	69 366	68 599				

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Banque Nationale du Canada, remb. par antic., 3,18 %, 1 ^{er} févr. 2023	161 000	161 000	157 790	Nova Scotia Power Inc., 5,95 %, 27 juill. 2039	26 000	30 970	34 652
Banque Nationale du Canada, 1,74 %, 3 mars 2020	196 000	196 296	193 665	Nova Scotia Power Inc., 6,95 %, 25 août 2033	40 000	42 157	55 293
Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26 juill. 2021	107 000	107 000	104 126	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 1,82 %, 9 avr. 2022	81 000	81 000	78 145
Banque Nationale du Canada, 1,96 %, 30 juin 2022	144 000	142 980	139 265	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 2,86 %, 23 janv. 2024	88 000	88 000	87 454
Banque Nationale du Canada, 2,11 %, 18 mars 2022	217 000	217 000	211 715	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 3,24 %, 4 juill. 2027	100 000	100 000	100 388
Banque Nationale du Canada, 2,40 %, 28 oct. 2019	325 000	325 900	325 197	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 3,33 %, 5 avr. 2025	81 000	81 000	82 282
NAV Canada, remb. par antic., 3,29 %, 30 sept. 2047	20 000	20 000	20 258	Corporation immobilière OMERS, remb. par antic., 3,63 %, 5 mars 2030	138 000	138 000	141 885
NAV Canada, remb. par antic., 3,53 %, 23 août 2045	31 000	31 000	32 810	Corporation immobilière OMERS, 2,47 %, 12 nov. 2019	53 000	53 000	53 069
NAV Canada, 4,40 %, 18 févr. 2021	20 000	20 000	20 941	Corporation immobilière OMERS, 3,33 %, 12 nov. 2024	59 000	59 000	59 963
NAV Canada, 7,40 %, 1 ^{er} juin 2027	30 000	33 804	40 332	Corporation immobilière OMERS, 3,36 %, 5 juin 2023	150 000	150 000	153 064
NAV Canada, 7,56 %, 1 ^{er} mars 2027	112 050	139 052	134 110	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,00 %, 6 févr. 2020	100 000	137 618	112 276
Fiducie d'actifs BNC, remb. par antic., 7,45 %, 30 juin 2020	300 000	317 910	322 639	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,13 %, 15 oct. 2021	113 000	181 665	140 337
New Brunswick F-M Project Company Inc., 6,47 %, 30 nov. 2027	27 007	34 167	31 472	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,75 %, 6 août 2021	11 000	18 216	13 719
Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	88 000	85 806	93 590	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	205 000	299 097	282 582
Newfoundland and Labrador Hydro, 6,65 %, 27 août 2031	175 000	174 729	238 944	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	155 000	194 424	209 734
Services Financiers Nissan Canada Inc., 1,58 %, 7 oct. 2019	32 000	32 000	31 643	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,90 %, 18 août 2022	236 000	326 413	294 545
Services Financiers Nissan Canada Inc., 1,75 %, 9 avr. 2020	49 000	49 000	48 241	Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,32 %, 4 juill. 2027	87 000	87 000	87 452
Services Financiers Nissan Canada Inc., 2,42 %, 19 oct. 2020	145 000	145 000	143 849	Ontario Power Generation Inc., remb. par antic., 3,84 %, 22 déc. 2047	72 000	72 000	72 668
Services Financiers Nissan Canada Inc., 2,61 %, 5 mars 2021	62 000	62 000	61 655	Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 2 juin 2033	135 000	134 906	176 979
North Battleford Power LP, 4,96 %, 31 déc. 2032	124 106	124 115	135 343	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	30 000	29 984	30 078
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 2,10 %, 23 janv. 2022	52 000	51 895	50 711	Original Wempi Inc., 4,06 %, 13 févr. 2024	237 439	237 440	239 056
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 2,80 %, 1 ^{er} mars 2027	39 000	38 898	37 421	Original Wempi Inc., 4,31 %, 13 févr. 2024	172 000	172 000	175 092
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 3,20 %, 23 avr. 2024	172 000	171 737	173 012	Omge Issuer Trust, 5,73 %, 11 juin 2034	116 246	124 131	139 342
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 3,20 %, 24 janv. 2026	82 000	81 825	81 686	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, remb. par antic., 3,93 %, 9 déc. 2044	49 000	49 000	51 399
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 3,65 %, 1 ^{er} déc. 2034	145 000	147 220	144 181	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 2,99 %, 22 nov. 2023	194 000	193 242	190 649
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 3,70 %, 23 août 2042	59 000	58 786	58 170	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,54 %, 3 nov. 2024	46 000	45 981	46 123
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 4,05 %, 24 janv. 2044	93 000	92 351	97 011	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 3,71 %, 11 mai 2026	14 000	13 994	14 053
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 4,15 %, 1 ^{er} déc. 2032	64 000	63 838	67 940	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,02 %, 27 déc. 2027	135 000	134 989	136 716
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 4,25 %, 1 ^{er} mars 2029	93 000	92 741	99 179	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,24 %, 15 mars 2027	93 000	92 992	96 342
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 4,35 %, 10 juill. 2038	99 000	98 558	106 938	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,74 %, 21 juill. 2046	71 000	70 205	72 475
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd, remb. par antic., 4,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	75 000	76 970	85 145	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 30 oct. 2042	66 000	65 141	67 630
Northland Power Solar Finance One LP, 4,40 %, 30 juin 2032	37 804	37 809	39 173	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 26 sept. 2047	42 000	41 973	42 764
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,74 %, 31 déc. 2032	6 000	6 000	6 096	Pembina Pipeline Corporation, remb. par antic., 4,81 %, 25 sept. 2043	70 000	69 935	72 319
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,75 %, 31 mars 2033	7 000	7 000	7 122	Pembina Pipeline Corporation, 3,77 %, 24 oct. 2022	50 000	49 992	51 225
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31 mars 2042	23 000	23 000	23 675	Pembina Pipeline Corporation, 4,89 %, 29 mars 2021	24 000	25 660	25 245
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 %, 30 juin 2042	20 000	20 000	20 574	Penske Truck Leasing Canada Inc., remb. par antic., 2,85 %, 7 nov. 2022	34 000	33 998	33 535
Nova Gas Transmission Ltd., 9,90 %, 16 déc. 2024	15 000	19 238	20 516	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,95 %, 12 juin 2020	62 000	61 980	62 132
Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 3,61 %, 1 ^{er} nov. 2044	71 000	71 000	70 299	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	74 000	74 596	87 943
Nova Scotia Power Inc., remb. par antic., 4,50 %, 20 janv. 2043	68 000	67 590	77 291				
Nova Scotia Power Inc., 4,15 %, 6 mars 2042	45 000	44 962	48 534				
Nova Scotia Power Inc., 5,61 %, 15 juin 2040	35 000	42 274	45 197				
Nova Scotia Power Inc., 5,67 %, 14 nov. 2035	43 000	47 032	54 108				

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	122 022	122 022	136 779	SGTP Highway Bypass LP, 4,16 %, 31 juill. 2049	24 000	24 000	25 469
Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	79 791	79 791	98 476	Shaw Communications Inc., remb. par antic., 3,80 %, 1 ^{er} déc. 2026	29 000	28 971	29 202
Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	161 373	186 688	211 982	Shaw Communications Inc., 3,15 %, 19 févr. 2021	32 000	31 965	32 239
Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	25 000	24 981	39 731	Shaw Communications Inc., 5,50 %, 7 déc. 2020	98 000	100 972	104 151
Corporation financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	40 000	47 371	53 570	Shaw Communications Inc., 5,65 %, 1 ^{er} oct. 2019	180 000	183 175	186 950
PSP Capital Inc., 1,73 %, 21 juin 2022	306 000	306 000	297 759	Shaw Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	234 000	232 783	294 790
PSP Capital Inc., 2,09 %, 22 nov. 2023	152 000	151 980	148 203	Simon Fraser University, 5,61 %, 10 juin 2043	50 000	50 000	66 961
PSP Capital Inc., 3,03 %, 22 oct. 2020	191 000	191 381	194 540	Sinai Health System, remb. par antic., 3,53 %, 9 déc. 2055	37 000	37 000	36 145
PSP Capital Inc., 3,29 %, 4 avr. 2024	150 000	153 115	155 281	Smart Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 2,99 %, 28 juill. 2024	23 000	23 031	22 091
PSP Capital Inc., série B, 1,34 %, 18 août 2021	198 000	197 943	192 166	Smart Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,44 %, 28 mai 2026	46 000	46 062	44 326
PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	32 000	32 000	34 713	Smart Real Estate Investment Trust, 2,88 %, 21 mars 2022	24 000	24 002	23 693
Reliance LP, remb. par antic., 3,84 %, 15 janv. 2025	41 000	40 999	40 740	Smart Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	55 000	55 226	54 148
Reliance LP, 3,81 %, 15 sept. 2020	128 000	128 004	130 164	Smart Real Estate Investment Trust, 3,73 %, 22 juill. 2022	34 000	34 098	34 518
Reliance LP, 4,08 %, 2 août 2021	30 000	30 000	30 692	Smart Real Estate Investment Trust, 4,05 %, 27 juill. 2020	28 000	28 046	28 672
Fonds de placement immobilier RioCan, remb. par antic., 3,21 %, 29 août 2023	67 000	66 997	66 524	SmartCentres Real Estate Investment Trust, remb. par antic., 3,83 %, 21 sept. 2027	51 000	51 000	49 836
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,19 %, 9 avr. 2021	64 000	64 000	62 766	Groupe SNC-Lavalin inc., remb. par antic., 3,24 %, 2 févr. 2023	41 000	41 000	40 987
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,19 %, 26 août 2020	50 000	50 000	49 363	Groupe SNC-Lavalin inc., 2,69 %, 24 nov. 2020	71 000	71 000	70 718
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 oct. 2022	25 000	24 999	24 638	Groupe SNC-Lavalin inc., 6,19 %, 3 juill. 2019	119 000	129 068	123 331
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,29 %, 12 févr. 2024	57 000	57 009	56 534	Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	34 000	34 000	33 977
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,62 %, 1 ^{er} juin 2020	69 000	69 135	70 119	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	37 000	36 839	37 469
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,73 %, 18 avr. 2023	10 000	10 018	10 184	SSL Finance Inc. / SSL Financement Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	144 000	144 000	149 890
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,75 %, 30 mai 2022	39 000	39 136	39 857	SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	47 000	47 000	47 234
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,85 %, 28 juin 2019	57 000	57 191	57 783	Fiducie de capital Sun Life II, remb. par antic., 5,86 %, 31 déc. 2019	150 000	152 567	156 660
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 4,00 %, 13 déc. 2023	92 000	91 730	95 985	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 2,60 %, 25 sept. 2020	89 000	88 942	88 551
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 6,11 %, 25 févr. 2040	119 000	119 873	148 677	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 2,75 %, 23 nov. 2022	18 000	17 992	17 750
Rogers Communications Inc., remb. par antic., 6,56 %, 22 sept. 2040	70 000	77 605	92 197	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 3,05 %, 19 sept. 2023	142 000	141 796	141 277
Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	99 000	98 604	102 911	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 3,10 %, 19 févr. 2021	74 000	73 915	74 442
Rogers Communications Inc., 4,70 %, 29 sept. 2020	145 000	147 909	151 349	Financière Sun Life inc., remb. par antic., 5,40 %, 29 mai 2037	102 000	95 457	122 523
Rogers Communications Inc., 5,34 %, 22 mars 2021	215 000	224 800	229 348	Financière Sun Life inc., 5,70 %, 2 juill. 2019	120 000	119 918	124 023
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	105 000	109 068	139 296	Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 3,00 %, 14 juin 2026	137 000	136 659	134 129
Banque Royale du Canada, remb. par antic., 2,99 %, 6 déc. 2019	480 000	480 000	482 865	Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 3,10 %, 26 oct. 2021	168 000	167 434	170 113
Banque Royale du Canada, 1,58 %, 13 sept. 2021	249 000	249 000	240 309	Suncor Énergie Inc., remb. par antic., 4,34 %, 13 mars 2046	24 000	23 976	25 346
Banque Royale du Canada, 1,59 %, 23 mars 2020	142 000	141 980	140 132	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26 mars 2037	95 000	100 320	112 788
Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15 juill. 2021	230 000	229 933	222 854	TCHC Issuer Trust, 4,88 %, 11 mai 2037	50 000	50 000	60 475
Banque Royale du Canada, 1,92 %, 17 juill. 2020	424 000	424 000	418 672	Fiducie de capital TD IV, remb. par antic., 10,00 %, 30 juin 2039	110 000	140 544	140 850
Banque Royale du Canada, 1,97 %, 2 mars 2022	495 000	495 000	481 073	Fiducie de capital TD IV, remb. par antic., 6,63 %, 30 juin 2021	191 000	210 263	210 058
Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022	363 000	362 946	352 963	Fiducie de capital TD IV, remb. par antic., 9,52 %, 30 juin 2019	274 000	349 191	291 621
Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15 mars 2021	483 000	482 816	474 816	TELUS Communications Inc., 10,65 %, 19 juin 2021	32 000	41 509	38 836
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 5 déc. 2023	372 000	372 000	360 506	TELUS Communications Inc., 9,65 %, 8 avr. 2022	290 000	400 406	356 343
Banque Royale du Canada, 2,35 %, 9 déc. 2019	347 000	346 743	346 839	TELUS Corporation, remb. par antic., 2,35 %, 28 févr. 2022	133 000	132 642	130 262
Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	231 000	230 979	226 241	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,20 %, 5 mars 2021	40 000	39 896	40 435
Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 ^{er} mai 2023	275 000	275 000	275 533	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,35 %, 2 janv. 2024	115 000	114 350	115 654
Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	150 000	162 873	167 898	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,63 %, 1 ^{er} déc. 2027	58 000	57 390	57 953
Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2032	284 001	287 515	337 300	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,75 %, 10 déc. 2025	64 000	63 497	65 129
Ryerson University, remb. par antic., 3,77 %, 11 avr. 2057	20 000	20 000	21 559	TELUS Corporation, remb. par antic., 3,75 %, 17 oct. 2024	90 000	89 798	92 064
Saputo inc., remb. par antic., 1,94 %, 13 mai 2022	78 000	78 000	75 120	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 29 juill. 2045	19 000	18 995	18 783
Saputo inc., remb. par antic., 2,83 %, 21 sept. 2023	95 000	95 000	93 622	TELUS Corporation, remb. par antic., 4,40 %, 1 ^{er} oct. 2042	105 000	104 756	103 803
Saputo inc., 2,20 %, 23 juin 2021	24 000	24 000	23 607				
Saputo inc., 2,65 %, 26 nov. 2019	54 000	54 000	54 136				
Sea To Sky Highway Investment LP, 2,63 %, 31 août 2030	72 922	72 919	70 639				
SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	83 721	95 861	85 812				
SGTP Highway Bypass LP, 4,11 %, 31 janv. 2045	45 000	45 000	47 189				

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
TELUS Corporation, remb. par antic., 4,70 %, 6 sept. 2047	69 000	69 176	71 527	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 4,18 %, 3 janv. 2048	121 000	120 959	120 520
TELUS Corporation, remb. par antic., 4,75 %, 17 juill. 2044	45 000	44 681	46 935	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 4,33 %, 16 mars 2047	74 000	73 987	75 984
TELUS Corporation, remb. par antic., 4,85 %, 5 oct. 2043	190 000	188 101	200 726	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 4,35 %, 6 déc. 2045	73 000	72 830	75 241
TELUS Corporation, remb. par antic., 5,15 %, 26 mai 2043	91 000	90 545	100 167	TransCanada Pipelines Ltd., 11,80 %, 20 nov. 2020	90 000	144 104	108 236
TELUS Corporation, 5,05 %, 4 déc. 2019	69 000	68 599	71 673	TransCanada Pipelines Ltd., 3,65 %, 15 nov. 2021	80 000	79 894	82 317
TELUS Corporation, 5,05 %, 23 juill. 2020	175 000	190 264	183 408	TransCanada Pipelines Ltd., 4,55 %, 15 nov. 2041	185 000	184 025	195 934
Teranet Holdings LP, remb. par antic., 3,65 %, 18 oct. 2022	18 000	18 000	17 986	TransCanada Pipelines Ltd., 6,28 %, 26 mai 2028	40 000	35 490	48 334
Teranet Holdings LP, 4,81 %, 16 déc. 2020	170 000	170 818	176 414	TransCanada Pipelines Ltd., 6,50 %, 9 déc. 2030	50 000	57 417	61 975
Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	120 000	123 553	127 967	TransCanada Pipelines Ltd., 7,34 %, 18 juill. 2028	65 000	67 506	84 185
Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	40 000	39 982	44 466	TransCanada Pipelines Ltd., 7,90 %, 15 avr. 2027	75 000	102 697	98 848
Thomson Reuters Corporation, remb. par antic., 3,31 %, 12 oct. 2021	117 000	117 000	118 591	TransCanada Pipelines Ltd., 8,05 %, 17 févr. 2039	50 000	68 023	76 334
Thomson Reuters Corporation, 4,35 %, 30 sept. 2020	197 000	202 318	204 153	TransCanada Pipelines Ltd., 8,23 %, 16 janv. 2031	120 000	140 932	166 545
THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	40 412	40 412	43 357	TransEd Partners GP, 3,95 %, 30 sept. 2050	84 000	77 692	82 399
Groupe TMX Ltée, remb. par antic., 4,46 %, 3 août 2023	43 000	43 000	45 888	Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	53 225	53 225	60 060
Groupe TMX Ltée, 3,00 %, 11 déc. 2024	63 000	63 000	62 502	Union Gas Ltd., remb. par antic., 2,76 %, 2 mai 2021	70 000	69 978	70 330
Groupe TMX Ltée, 3,78 %, 5 juin 2028	30 000	30 000	30 713	Union Gas Ltd., remb. par antic., 2,81 %, 1 ^{er} mars 2026	26 000	26 000	25 626
Industries Toromont Ltée, remb. par antic., 3,84 %, 27 juill. 2027	86 000	86 000	87 209	Union Gas Ltd., remb. par antic., 2,88 %, 22 août 2027	38 000	37 974	37 372
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 2,52 %, 25 mai 2026	81 000	80 987	78 500	Union Gas Ltd., remb. par antic., 3,19 %, 17 juin 2025	47 000	46 980	47 615
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 2,91 %, 10 janv. 2023	18 000	17 997	18 166	Union Gas Ltd., remb. par antic., 3,59 %, 22 mai 2047	34 000	33 944	34 236
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 3,49 %, 28 août 2047	7 000	6 995	7 022	Union Gas Ltd., remb. par antic., 3,79 %, 10 avr. 2023	21 000	20 993	21 925
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 3,55 %, 28 janv. 2045	20 000	19 967	20 191	Union Gas Ltd., remb. par antic., 3,80 %, 1 ^{er} déc. 2045	47 000	46 975	48 982
Toronto Hydro Corporation, remb. par antic., 3,96 %, 9 oct. 2062	32 000	31 965	35 102	Union Gas Ltd., remb. par antic., 4,20 %, 2 déc. 2043	110 000	108 940	121 812
Toronto Hydro Corporation, 3,54 %, 18 nov. 2021	108 000	107 946	111 530	Union Gas Ltd., remb. par antic., 4,88 %, 21 déc. 2040	50 000	49 938	60 285
Toronto Hydro Corporation, 4,49 %, 12 nov. 2019	40 000	44 189	41 168	Union Gas Ltd., 5,20 %, 23 juill. 2040	50 000	56 159	62 515
Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	40 000	45 945	52 579	Union Gas Ltd., 5,46 %, 11 sept. 2036	50 000	50 000	63 081
La Banque Toronto-Dominion, remb. par antic., 3,22 %, 25 juill. 2024	191 000	191 000	186 864	Union Gas Ltd., 6,05 %, 2 sept. 2038	35 000	41 650	47 628
La Banque Toronto-Dominion, 1,68 %, 8 juin 2021	433 000	433 830	422 340	Union Gas Ltd., 8,65 %, 10 nov. 2025	25 000	29 500	33 804
La Banque Toronto-Dominion, 1,68 %, 8 juin 2021	36 000	35 212	35 171	University Health Network, 5,64 %, 8 déc. 2022	14 004	13 677	14 927
La Banque Toronto-Dominion, 1,69 %, 2 avr. 2020	127 000	127 000	125 376	Université de la Colombie-Britannique, 4,82 %, 26 juill. 2035	20 000	20 000	23 792
La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023	407 000	407 000	388 429	Université de Guelph, 6,24 %, 10 oct. 2042	20 000	19 974	28 868
La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022	760 000	753 700	739 403	Institut universitaire de technologie de l'Ontario, 6,35 %, 15 oct. 2034	38 002	38 002	44 671
La Banque Toronto-Dominion, 2,05 %, 8 mars 2021	181 000	181 000	178 225	Université d'Ottawa, remb. par antic. 3,26 %, 12 avr. 2056	22 000	22 000	21 427
La Banque Toronto-Dominion, 2,56 %, 24 juin 2020	433 000	434 320	433 389	Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	75 000	73 301	87 162
La Banque Toronto-Dominion, 2,62 %, 22 déc. 2021	364 000	367 560	362 833	Université de l'Ontario de l'Ouest, 4,80 %, 24 mai 2047	71 000	71 955	88 280
La Banque Toronto-Dominion, 3,01 %, 30 mai 2023	316 000	316 000	317 775	Université de l'Ontario de l'Ouest, remb. par antic., 3,39 %, 4 juin 2056	12 000	12 000	11 975
La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	346 000	351 952	351 048	Université de Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	41 000	42 507	55 357
La Banque Toronto-Dominion, 9,15 %, 26 mai 2025	50 000	62 200	68 282	Administration de l'aéroport de Vancouver, remb. par antic., 3,86 %, 10 mai 2045	39 000	39 000	43 309
Toyota Credit Canada Inc., 1,75 %, 21 juill. 2021	41 000	40 932	39 812	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 2,55 %, 15 févr. 2023	18 000	17 992	17 537
Toyota Credit Canada Inc., 1,80 %, 19 févr. 2020	150 000	149 970	148 353	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 3,30 %, 2 janv. 2022	59 000	58 995	59 500
Toyota Credit Canada Inc., 2,02 %, 28 févr. 2022	125 000	124 959	121 612	Ventas Canada Finance Ltd., remb. par antic., 4,13 %, 30 juin 2024	44 000	43 825	45 710
Toyota Credit Canada Inc., 2,05 %, 20 mai 2020	124 000	123 976	122 876	Ventas Canada Finance Ltd., 3,00 %, 30 sept. 2019	73 000	72 790	73 471
Toyota Credit Canada Inc., 2,20 %, 25 févr. 2021	89 000	88 824	87 860	Veresen Inc., remb. par antic., 3,43 %, 10 oct. 2021	104 000	103 965	105 489
Toyota Credit Canada Inc., 2,35 %, 18 juill. 2022	64 000	63 994	62 769	Crédit VW Canada Inc., 2,15 %, 24 juin 2020	57 000	56 898	56 320
Toyota Credit Canada Inc., 2,48 %, 19 nov. 2019	40 000	39 994	40 046	Crédit VW Canada Inc., 2,50 %, 1 ^{er} oct. 2019	149 000	148 917	148 912
Toyota Credit Canada Inc., 2,62 %, 11 oct. 2022	36 000	36 000	35 633	Crédit VW Canada Inc., 2,90 %, 29 mars 2021	120 000	119 876	119 927
Toyota Credit Canada Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	24 000	23 984	23 809	Crédit VW Canada Inc., 3,25 %, 29 mars 2023	68 000	67 919	68 098
TransAlta Corporation, 5,00 %, 25 nov. 2020	51 000	50 753	52 901	Société Wells Fargo Canada, 2,94 %, 25 juill. 2019	230 000	230 000	231 477
TransAlta Corporation, 6,40 %, 18 nov. 2019	120 000	135 576	125 348	Société Wells Fargo Canada, 3,04 %, 29 janv. 2021	175 000	184 287	176 277
TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	30 000	31 142	31 868	Société Wells Fargo Canada, 3,46 %, 24 janv. 2023	123 000	123 000	125 618
TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 3,30 %, 17 avr. 2025	115 000	114 854	115 662	Westcoast Energy Inc., remb. par antic., 3,43 %, 12 juin 2024	81 000	80 966	82 021
TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 3,39 %, 15 déc. 2027	64 000	63 939	63 758	Westcoast Energy Inc., remb. par antic., 3,77 %, 8 sept. 2025	44 000	43 982	45 312
TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 3,69 %, 19 avr. 2023	136 000	137 676	140 135	Westcoast Energy Inc., 4,57 %, 2 juill. 2020	81 000	86 749	83 987

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations du gouvernement fédéral (suite)			
Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	50 000	55 109	55 069	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,35 %, 15 déc. 2020	755 000	751 705	777 286
Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	50 000	50 325	65 408	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,75 %, 15 mars 2020	812 000	806 831	835 878
WestJet Airlines Ltd., 3,29 %, 23 juill. 2019	43 000	43 000	43 319	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2021	1 135 000	1 214 252	1 186 956
Université Wilfrid-Laurier, 5,43 %, 1 ^{er} févr. 2045	20 000	20 000	26 283	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	125 000	132 500	136 703
Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	50 000	50 000	51 051	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	356 000	414 123	441 029
Winnipeg Airport Authority Inc., remb. par antic., 3,66 %, 30 mars 2047	34 000	34 000	35 960	Exportation et développement Canada, 1,80 %, 1 ^{er} sept. 2022	93 000	92 872	91 271
Winnipeg Airport Authority Inc., 4,57 %, 20 nov. 2019	75 000	83 318	77 092	Financement agricole Canada, 4,55 %, 12 avr. 2021	231 000	266 130	245 037
Winnipeg Airport Authority Inc., 5,21 %, 28 sept. 2040	17 319	17 319	20 415	Financement agricole Canada, 4,60 %, 1 ^{er} juin 2021	303 000	361 094	322 741
York Region District School Board, 6,45 %, 4 juin 2024	32 408	40 026	36 072	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} août 2019	650 000	643 066	642 966
Université York, remb. par antic., 4,46 %, 26 août 2053	30 000	30 000	36 021	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} mars 2021	2 740 000	2 740 711	2 653 317
Université York, 6,48 %, 7 mars 2042	100 000	99 972	148 770	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} sept. 2020	3 168 000	3 134 397	3 088 213
		<u>80 912 475</u>	<u>82 960 242</u>	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} sept. 2021	1 842 000	1 827 844	1 771 871
				Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} févr. 2020	1 650 000	1 637 417	1 633 703
Obligations du gouvernement fédéral – 31,4 %				Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} nov. 2019	1 250 000	1 245 700	1 240 423
Banque de développement du Canada, 4,35 %, 28 févr. 2022	53 000	55 707	56 679	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2023	380 000	376 474	369 797
Banque de développement du Canada, 4,75 %, 26 juill. 2021	87 000	105 024	93 165	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	1 809 000	1 805 661	1 724 915
Obligations internationales du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	820 000	828 350	959 311	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} mars 2020	3 135 000	3 201 218	3 114 920
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2022	1 658 000	1 664 286	1 623 995	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} mars 2023	1 316 000	1 294 600	1 297 762
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	1 101 000	1 110 003	1 083 825	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} mai 2020	200 000	199 592	199 425
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,15 %, 15 déc. 2021	795 000	793 434	766 396	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} sept. 2019	1 997 000	2 041 153	1 995 786
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,20 %, 15 juin 2020	722 000	720 874	710 770	Gouvernement du Canada, 10,50 %, 15 mars 2021	1 000	1 680	1 223
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 déc. 2020	1 629 000	1 626 152	1 595 916	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	50 000	44 880	47 686
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2021	1 646 000	1 652 278	1 602 194	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	2 047 000	2 002 472	2 016 779
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,45 %, 15 juin 2020	868 000	867 540	858 604	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2023	182 000	180 677	181 174
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,50 %, 15 déc. 2021	834 000	833 483	813 637	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	1 462 000	1 577 718	1 472 940
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	1 120 000	1 122 461	1 068 794	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} juin 2024	1 516 000	1 587 923	1 548 112
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	450 000	448 002	433 235	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 623 000	1 786 277	1 819 302
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,00 %, 15 déc. 2019	1 452 000	1 460 862	1 453 323	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2022	1 225 000	1 295 368	1 258 079
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	584 000	592 237	574 077	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2021	1 460 000	1 639 522	1 511 639
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2023	648 000	647 598	646 998	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	1 823 000	2 411 645	2 302 133
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2023	852 000	852 630	850 850	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2020	1 940 000	2 186 260	1 996 978
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	415 000	414 062	407 493	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	1 815 000	2 324 798	2 391 599
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 sept. 2023	670 000	667 025	668 304	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	1 500 000	2 172 934	2 144 968
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,40 %, 15 déc. 2022	2 676 000	2 686 508	2 682 591	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	1 302 000	1 864 174	1 750 994
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	856 000	878 294	860 543	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1 207 000	1 770 149	1 748 254
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2022	1 066 000	1 076 405	1 080 367	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2023	390 000	544 818	497 191
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	634 000	627 036	638 830	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	685 800	984 802	1 009 795
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 juin 2024	1 072 000	1 083 473	1 099 152	Gouvernement du Canada, 9,00 %, 1 ^{er} juin 2025	527 000	769 680	758 696
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,15 %, 15 sept. 2023	268 000	269 956	277 713	Gouvernement du Canada, 9,25 %, 1 ^{er} juin 2022	111 000	185 696	141 113
				Gouvernement du Canada, 9,75 %, 1 ^{er} juin 2021	203 000	305 701	247 353
				Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} mars 2022	1 793 000	1 744 356	1 697 447
				Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	2 087 000	1 900 551	1 892 275
				Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2022	1 469 000	1 417 161	1 408 300
					<u>77 970 262</u>	<u>76 520 791</u>	
				Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,2 %			
				Caisse centrale Desjardins, 1,75 %, 2 mars 2020	359 000	359 000	354 689
				Canadian Credit Card Trust II, 1,83 %, 24 mars 2020	161 000	161 033	159 133
				Fiducie hypothécaire CHIP, 2,33 %, 29 avr. 2020	45 000	45 000	44 347
				OPB Finance Trust, 1,88 %, 24 févr. 2022	40 000	39 024	39 071
					<u>604 057</u>	<u>597 240</u>	
				Obligations municipales – 1,9 %			
				Ville d'Edmonton, 8,50 %, 14 sept. 2018	58 000	78 153	58 786
				Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2025	68 000	68 585	68 523
				Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2023	115 000	114 311	119 593
				Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2024	99 000	103 526	103 054
				Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	85 000	87 459	94 709

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations municipales (suite)				Obligations municipales (suite)			
Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2032	20 000	20 232	22 442	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	59 000	58 667	65 153
Ville de Montréal, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2021	85 000	89 842	90 772	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	131 000	130 479	147 873
Ville de Montréal, 5,45 %, 1 ^{er} déc. 2019	143 000	164 472	149 730	Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	19 000	18 015	18 100
Ville de Montréal, 6,00 %, 1 ^{er} juin 2043	122 000	148 820	179 409	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	34 000	33 988	33 039
Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	72 000	71 654	70 976	Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	45 000	44 708	44 186
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	52 000	52 042	51 939	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	83 000	73 645	87 605
Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} sept. 2028	45 000	45 018	45 386	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 30 juin 2021	50 000	51 014	52 278
Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2036	71 000	69 500	70 290	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	142 000	143 639	155 461
Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	35 000	35 030	36 400	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	66 000	68 125	73 075
Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	24 000	23 767	23 281	Municipalité régionale de York, 4,50 %, 30 juin 2020	99 000	102 609	103 324
Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	73 000	69 860	71 524	Municipalité régionale de York, 5,00 %, 29 avr. 2019	69 000	78 429	70 739
Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	18 000	17 969	18 166				
Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	76 000	75 810	91 374			4 500 211	4 652 891
Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	41 000	40 941	47 008	Obligations provinciales – 31,7 %			
Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	15 000	16 021	18 456	Alberta Capital Finance Authority, 4,45 %, 15 déc. 2025	15 000	14 953	16 607
Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	31 000	35 946	36 915	Financement-Québec, 2,45 %, 1 ^{er} déc. 2019	244 000	243 779	245 521
Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	30 000	29 974	28 919	Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	255 000	265 761	325 666
Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	77 000	76 578	75 299	Administration financière des Premières nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	13 000	12 976	12 853
Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	70 000	67 517	67 840	Administration financière des Premières nations, 3,40 %, 26 juin 2024	26 000	27 428	26 784
Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	88 000	85 366	88 420	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,15 %, 1 ^{er} déc. 2022	71 000	70 963	69 891
Ville de Toronto, 3,50 %, 6 déc. 2021	86 000	86 984	88 896	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,60 %, 23 avr. 2023	66 000	65 994	66 099
Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	29 000	29 929	30 197	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	34 000	33 985	34 252
Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	62 000	61 790	67 995	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027	114 000	131 145	133 009
Ville de Toronto, 3,90 %, 29 sept. 2023	26 000	25 925	27 511	Ontario School Boards Financing Corporation, 4,79 %, 8 août 2030	12 873	12 873	13 808
Ville de Toronto, 4,50 %, 2 déc. 2019	50 000	49 846	51 703	Ontario School Boards Financing Corporation, 5,07 %, 18 avr. 2031	17 420	17 420	18 929
Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	131 000	133 596	162 203	Ontario School Boards Financing Corporation, 5,38 %, 25 juin 2032	27 831	27 831	31 436
Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	107 000	122 937	139 971	Ontario School Boards Financing Corporation, 5,48 %, 26 nov. 2029	31 239	31 240	35 324
Ville de Toronto, 5,34 %, 18 juill. 2027	10 884	10 884	11 995	Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 11 oct. 2027	19 384	19 281	21 830
Ville de Toronto, 6,80 %, 26 juill. 2021	67 000	87 322	75 514	OPB Finance Trust, remb. par antic., 2,98 %, 25 oct. 2026	80 000	79 958	79 960
Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	68 000	67 820	64 942	OPB Finance Trust, 2,90 %, 24 mai 2023	152 000	151 895	153 641
Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	25 000	24 970	24 589	OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	101 000	100 929	110 342
Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	16 000	15 965	15 849	Province d'Alberta, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2020	422 000	418 750	415 196
Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	16 000	15 946	16 051	Province d'Alberta, 1,35 %, 1 ^{er} sept. 2021	374 000	373 768	363 132
Ville de Vancouver, 3,05 %, 16 oct. 2024	24 000	23 973	24 358	Province d'Alberta, 1,60 %, 1 ^{er} sept. 2022	117 000	116 720	113 163
Ville de Vancouver, 3,45 %, 2 déc. 2021	54 000	53 923	55 793	Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	556 000	555 230	535 110
Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	40 000	39 727	43 438	Province d'Alberta, 2,35 %, 1 ^{er} juin 2025	516 000	517 940	505 959
Ville de Vancouver, 3,75 %, 24 oct. 2023	46 000	45 947	48 452	Province d'Alberta, 2,55 %, 15 déc. 2022	264 000	261 640	265 014
Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	20 000	20 957	22 781	Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	471 000	466 771	462 097
Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	81 000	95 352	102 073	Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	142 000	141 490	142 628
Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	30 000	37 712	37 239	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	221 000	209 340	221 154
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,65 %, 19 avr. 2021				Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	929 000	911 401	941 885
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,75 %, 15 oct. 2020	103 000	102 839	101 145	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2024	163 000	162 751	167 471
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	28 000	27 961	27 703	Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	753 000	769 353	796 274
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	127 000	126 732	124 106	Province d'Alberta, 3,40 %, 1 ^{er} déc. 2023	95 000	94 687	99 037
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 %, 14 oct. 2024	29 000	28 901	28 740	Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	366 000	363 339	395 284
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2022	62 000	63 502	62 829	Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	178 000	178 751	189 082
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,75 %, 26 sept. 2023	60 000	59 930	61 942	Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	183 000	182 347	204 316
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2021	70 000	70 939	73 884	Province d'Alberta, 4,00 %, 1 ^{er} déc. 2019	200 000	216 280	205 600
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,45 %, 1 ^{er} juin 2020	173 000	179 378	180 380	Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	100 000	99 115	124 316
Municipalité régionale de Halton, Canada, 3,15 %, 6 avr. 2045	49 000	48 830	47 960	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	216 000	217 244	210 809
Municipalité régionale de Halton, Canada, 4,05 %, 11 oct. 2041	38 000	37 817	42 941	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	92 000	91 667	90 920
Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	22 000	21 928	20 964	Province de la Colombie-Britannique, 2,70 %, 18 déc. 2022	285 000	285 425	288 619
Municipalité régionale de Peel, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2021	25 000	25 603	25 843	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	738 000	716 270	726 129
				Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	264 000	273 060	268 618

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)				Obligations provinciales (suite)			
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	599 000	549 298	631 705	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	142 000	157 320	169 677
Province de la Colombie-Britannique, 3,25 %, 18 déc. 2021	254 000	255 763	261 989	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	89 000	94 415	106 641
Province de la Colombie-Britannique, 3,30 %, 18 déc. 2023	236 000	233 518	245 705	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	155 000	158 237	195 443
Province de la Colombie-Britannique, 3,70 %, 18 déc. 2020	276 000	275 060	286 193	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	130 000	136 757	162 349
Province de la Colombie-Britannique, 4,10 %, 18 déc. 2019	197 000	202 112	203 058	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	115 000	140 577	148 458
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	450 000	496 108	558 158	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	50 000	45 795	61 725
Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	153 000	181 252	193 304	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	27 000	26 910	27 325
Province de la Colombie-Britannique, 4,80 %, 15 juin 2021	60 000	67 179	64 296	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,95 %, 2 juin 2022	134 000	133 661	131 329
Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	266 000	296 782	354 323	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 10,95 %, 15 avr. 2021	65 000	96 801	79 764
Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	84 000	108 120	112 384	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,30 %, 2 juin 2025	79 000	77 577	76 681
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	435 000	543 649	554 114	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2028	50 000	50 570	49 504
Province de la Colombie-Britannique, 6,15 %, 19 nov. 2027	90 000	84 882	115 006	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,00 %, 2 juin 2026	102 000	103 619	103 055
Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	270 000	347 457	373 096	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046	246 000	232 872	250 691
Province de la Colombie-Britannique, 9,50 %, 9 juin 2022	68 000	107 740	85 873	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	146 000	151 958	160 694
Province de la Colombie-Britannique, 9,95 %, 15 mai 2021	100 000	152 708	121 101	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,50 %, 17 avr. 2037	55 000	57 308	65 211
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	55 000	54 989	55 924	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,65 %, 17 oct. 2040	62 000	71 996	76 316
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	26 000	25 959	25 058	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,70 %, 17 oct. 2035	51 000	69 651	68 127
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	25 000	23 077	26 315	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,15 %, 17 avr. 2028	35 000	33 447	44 202
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	11 000	10 970	11 573	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,55 %, 17 oct. 2030	85 000	104 336	114 693
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,70 %, 2 sept. 2020	31 000	30 836	31 935	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	33 000	32 981	31 137
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	27 000	26 858	29 603	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1 ^{er} juin 2025	70 000	69 936	67 620
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	30 000	31 337	36 090	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	12 000	12 441	12 859
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	20 000	22 018	23 747	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	225 000	223 715	249 127
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,30 %, 19 mai 2036	36 000	39 761	45 493	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2021	81 000	85 110	85 106
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,70 %, 15 juin 2035	20 000	19 982	26 212	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,15 %, 25 nov. 2019	120 000	119 035	123 558
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 6,80 %, 21 févr. 2030	50 000	49 690	67 479	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	122 000	132 935	149 530
Province du Manitoba, 1,15 %, 21 nov. 2019	107 000	106 852	105 808	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,45 %, 24 oct. 2021	32 000	34 483	34 085
Province du Manitoba, 1,55 %, 5 sept. 2021	150 000	149 906	146 519	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	135 000	147 358	163 335
Province du Manitoba, 1,60 %, 5 sept. 2020	87 000	86 797	85 979	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	67 000	73 609	85 055
Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	71 000	139 014	126 557	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 ^{er} juin 2035	55 000	55 465	68 611
Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	253 000	252 193	248 926	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	100 000	113 981	133 422
Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2023	201 000	192 353	201 242	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} juin 2027	80 000	97 257	103 761
Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	275 000	279 932	270 351	Province de la Nouvelle-Écosse, 9,60 %, 30 janv. 2022	130 000	179 967	161 176
Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	151 000	148 632	147 989	Province d'Ontario, 1,35 %, 8 mars 2022	682 000	669 525	657 538
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	288 000	269 245	274 485	Province d'Ontario, 1,95 %, 27 janv. 2023	275 000	273 938	269 212
Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	111 000	110 216	111 961	Province d'Ontario, 2,10 %, 8 sept. 2019	534 000	540 261	535 065
Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	18 000	15 503	18 146	Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	993 000	1 011 917	968 232
Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	16 000	15 253	16 415	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	2 003 000	2 035 242	1 992 293
Province du Manitoba, 3,30 %, 2 juin 2024	148 000	149 845	153 357	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	1 430 000	1 423 448	1 405 884
Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	100 000	98 098	104 235	Province d'Ontario, 2,60 %, 8 sept. 2023	282 000	281 771	282 662
Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	277 000	281 289	294 015	Province d'Ontario, 2,65 %, 5 févr. 2025	143 000	142 655	143 106
Province du Manitoba, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2021	69 000	74 793	72 362	Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 706 000	1 630 851	1 638 563
Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	239 000	250 267	280 421	Province d'Ontario, 2,85 %, 2 juin 2023	1 791 000	1 782 075	1 817 759
Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	77 000	80 867	89 433	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	2 057 000	1 977 756	2 011 204
Province du Manitoba, 4,15 %, 3 juin 2020	129 000	130 967	133 880	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	460 000	457 898	461 920
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	110 000	109 712	133 790	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	803 000	776 522	787 412
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	80 000	79 706	88 538	Province d'Ontario, 3,15 %, 2 juin 2022	1 788 000	1 832 307	1 836 402
Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	158 000	166 234	193 056	Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	1 802 000	1 706 951	1 944 508
Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	125 000	130 112	155 556	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2024	1 696 000	1 753 667	1 777 381
Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	100 000	101 146	131 585	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 452 000	1 475 094	1 574 605
Province du Manitoba, 4,75 %, 11 févr. 2020	140 000	156 090	145 927	Province d'Ontario, 4,00 %, 2 juin 2021	1 375 000	1 446 355	1 440 929
Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	75 000	84 647	102 731	Province d'Ontario, 4,20 %, 2 juin 2020	1 658 000	1 733 675	1 722 163
Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	150 000	175 083	199 414	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	775 000	860 632	965 728
Province du Nouveau-Brunswick, 1,55 %, 4 mai 2022	125 000	121 416	120 951	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	1 207 000	1 453 597	1 531 606
Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	49 000	48 986	46 774	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	955 000	1 100 077	1 188 825
Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	52 000	51 810	51 049	Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	887 000	1 094 094	1 193 684
Province du Nouveau-Brunswick, 2,85 %, 2 juin 2023	213 000	211 976	215 837	Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	589 000	718 971	790 403
Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	133 000	129 518	131 196	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	325 000	431 903	438 811
Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	174 000	159 839	184 845	Province d'Ontario, 6,25 %, 25 août 2028	110 000	110 879	141 111
Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	80 000	81 398	85 879	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	695 000	893 525	923 724
Province du Nouveau-Brunswick, 3,65 %, 3 juin 2024	226 000	228 408	237 951	Province d'Ontario, 7,50 %, 7 févr. 2024	51 000	73 933	63 776
Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	186 000	194 913	206 618	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	419 000	583 692	576 960
Province du Nouveau-Brunswick, 4,40 %, 3 juin 2019	55 000	57 064	56 252	Province d'Ontario, 8,10 %, 8 sept. 2023	534 000	722 321	677 244
Province du Nouveau-Brunswick, 4,50 %, 2 juin 2020	319 000	319 117	332 988				

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
Province d'Ontario, 9,50 %, 13 juill. 2022	269 000	401 378	340 817
Province de Québec, 1,65 %, 3 mars 2022	72 000	71 924	70 407
Province de Québec, 2,45 %, 1 ^{er} mars 2023	64 000	63 907	64 089
Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	842 000	857 351	828 485
Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	33 000	32 929	32 929
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2025	922 000	953 759	927 243
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	939 000	949 627	937 315
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	562 000	554 576	559 063
Province de Québec, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2023	886 000	881 107	906 341
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2022	903 000	937 404	942 537
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	1 467 000	1 466 261	1 610 953
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 509 000	1 642 726	1 672 186
Province de Québec, 3,75 %, 1 ^{er} sept. 2024	897 000	938 162	955 298
Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2021	1 085 000	1 196 427	1 153 390
Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	1 037 000	1 142 860	1 271 201
Province de Québec, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2019	794 000	854 184	821 696
Province de Québec, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2020	975 000	1 067 625	1 028 186
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	602 000	704 237	787 889
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	1 220 000	1 471 948	1 632 974
Province de Québec, 5,35 %, 1 ^{er} juin 2025	180 000	214 686	209 426
Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	542 000	686 741	755 603
Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	470 000	585 940	610 815
Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	592 000	723 158	815 316
Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	300 000	412 725	419 093
Province de Québec, 9,38 %, 16 janv. 2023	300 000	427 350	387 457
Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	116 000	117 829	114 478
Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	185 000	183 773	182 844
Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	355 000	329 788	338 738
Province de la Saskatchewan, 3,20 %, 3 juin 2024	80 000	86 238	82 582
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	312 000	317 631	331 942
Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	155 000	156 100	165 414
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	246 000	253 591	286 952
Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	160 000	167 487	204 927
Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	108 000	121 147	145 999
Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	81 000	105 684	102 183
Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	103 000	130 355	141 876
Province de la Saskatchewan, 9,60 %, 4 févr. 2022	286 000	452 197	355 861
Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	40 000	39 939	40 719
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	14 000	13 978	13 875
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,80 %, 2 nov. 2020	25 000	24 982	25 843
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	34 000	33 816	38 383
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	54 000	53 875	65 621
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	65 000	64 938	80 025
Société de développement du Yukon, 5,00 %, 29 juin 2040	31 000	30 790	39 189
		<u>74 848 794</u>	<u>77 187 654</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>238 835 799</u>	<u>241 918 818</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			<u>1 393 535</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>243 312 353</u>

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

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir un haut niveau de revenus d'intérêts réguliers et de légers gains en capital en répliquant le rendement d'un indice généralement reconnu d'obligations canadiennes, actuellement l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada. Il investit principalement dans :

- des obligations et des bons du Trésor émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada et par des sociétés canadiennes;
- des instruments du marché monétaire émis par des sociétés canadiennes, soit des billets de trésorerie et des acceptations bancaires

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	1 014 048	1 105 841
De 1 à 3 ans	58 475 517	60 250 252
De 3 à 5 ans	46 454 621	55 243 278
De 5 à 10 ans	54 935 873	57 271 164
Plus de 10 ans	81 038 759	87 216 765
	241 918 818	261 087 300

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 4 583 866 \$, ou environ 1,9 % (4 917 329 \$ ou environ 1,9 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant. Au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition au risque de change.

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	10 973	–	10 973	0,0
	10 973	–	10 973	0,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait

respectivement diminué ou augmenté de 1 097 \$, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (néant au 31 décembre 2017, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés ou aux produits de base, le cas échéant.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notation des instruments à court terme				
A-1+	–	–	0,2	0,2
Notation des obligations				
AAA	37,3	37,1	38,3	38,2
AA	18,4	18,1	17,6	17,6
A	31,8	31,7	31,3	31,0
BBB	12,4	12,3	12,4	12,4
BB	0,1	0,1	0,2	0,2
	100,0	99,3	100,0	99,6

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	34,1	32,2
Obligations du gouvernement fédéral	31,4	33,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2	0,2
Obligations municipales	1,9	1,9
Obligations provinciales	31,7	31,7
Instruments du marché monétaire	–	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	–	241 918 818	–	241 918 818
	–	241 918 818	–	241 918 818

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations et débetures	-	260 617 300	-	260 617 300
Instruments du marché monétaire	-	470 000	-	470 000
	-	261 087 300	-	261 087 300

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	273 284 154	274 914 538
Trésorerie	188 887	419 028
Souscriptions à recevoir	174 036	147 083
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	759 900	696 307
	<u>274 406 977</u>	<u>276 176 956</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	192 351	–
Rachats à payer	151 817	256 323
Charges à payer	24 723	–
Distributions à verser	75	991
	<u>368 966</u>	<u>257 314</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>274 038 011</u>	<u>275 919 642</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	271 366 406	273 700 002
Série D	1 107 028	773 259
Série F	1 564 577	1 446 381
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	28,91	28,50
Série D	11,57	11,39
Série F	28,70	28,22

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 795 127	3 595 365
Revenus d'intérêts à distribuer	60 414	99 040
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 318 856	3 065 202
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 096 412)	(4 885 791)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	5 077 985	1 873 816
Prêt de titres (note 11)	20 756	28 534
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(701)	–
Autres revenus	2 521	1 976
Total des revenus (pertes), montant net	<u>5 100 561</u>	<u>1 904 326</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 063 080	1 047 299
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	133 372	131 296
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	242	36
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	82	364
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	130 945	129 880
Coûts de transactions	3 247	5 366
Total des charges	<u>1 331 555</u>	<u>1 314 817</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>3 769 006</u>	<u>589 509</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 710 963	595 085
Série D	29 044	(9 118)
Série F	28 999	3 542
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,39	0,06
Série D	0,33	(0,21)
Série F	0,55	0,07
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	9 493 985	9 643 457
Série D	87 742	43 796
Série F	52 997	48 444

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	273 700 002	256 898 966
Série D	773 259	220 697
Série F	1 446 381	1 167 762
	<u>275 919 642</u>	<u>258 287 425</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	3 710 963	595 085
Série D	29 044	(9 118)
Série F	28 999	3 542
	<u>3 769 006</u>	<u>589 509</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	17 386 713	22 392 234
Série D	433 037	394 451
Série F	184 814	163 655
Montants versés pour le rachat		
Série A	(23 431 272)	(21 914 978)
Série D	(128 312)	(8 002)
Série F	(95 617)	(7 213)
	<u>(5 650 637)</u>	<u>1 020 147</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(2 333 596)	1 072 341
Série D	333 769	377 331
Série F	118 196	159 984
	<u>(1 881 631)</u>	<u>1 609 656</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	271 366 406	257 971 307
Série D	1 107 028	598 028
Série F	1 564 577	1 327 746
	<u>274 038 011</u>	<u>259 897 081</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 769 006	589 509
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 318 856)	(3 065 202)
(Gain) perte de change latente	3	–
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 096 412	4 885 791
Opérations sans effet sur la trésorerie	–	(15 576)
Achats de placements	(3 711 246)	(13 512 838)
Produit de la vente de placements	6 564 074	9 398 475
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(63 593)	(51 704)
Charges et autres montants à payer	217 074	208 795
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>5 552 874</u>	<u>(1 562 750)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 738 808	22 916 762
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(23 520 904)	(21 963 631)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(916)	(1 252)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(5 783 012)</u>	<u>951 879</u>
Gain (perte) de change latent	(3)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(230 138)	(610 871)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	419 028	904 734
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>188 887</u>	<u>293 863</u>
Intérêts versés ¹⁾	242	36
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	60 414	99 139
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 731 451	3 527 624

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 5,5 %				Énergie (suite)			
BRP Inc.	4 100	140 235	259 588	NexGen Energy Ltd.	35 700	126 532	86 751
Canada Goose Holdings Inc.	4 300	147 565	332 476	NuVista Energy Ltd.	19 800	132 060	180 576
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	7 650	293 960	1 312 740	Paramount Resources Ltd.	8 800	178 786	131 032
Cineplex, Inc.	8 000	130 499	233 440	Parex Resources Inc.	18 900	235 838	469 098
Cogeco Communications inc.	2 790	105 795	181 685	Corporation Pétroles Parkland	16 010	299 382	517 123
Corus Entertainment Inc., cat. B	14 300	252 513	70 928	Pason Systems Inc.	9 400	107 239	202 288
Dollarama inc.	36 600	226 585	1 865 136	Pembina Pipeline Corporation	61 131	1 620 157	2 783 294
Les Industries Dorel Inc., cat. B	3 100	85 721	69 130	Peyto Exploration & Development Corporation	20 500	439 767	207 460
EnerCare Inc.	12 700	184 702	228 346	PrairieSky Royalty Ltd.	25 398	763 971	659 078
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	25 796	290 569	955 226	Precision Drilling Corporation	32 700	472 539	142 245
Great Canadian Gaming Corporation	6 900	144 989	321 195	Raging River Exploration Inc.	26 100	187 893	148 770
Compagnie de la Baie d'Hudson	15 110	258 606	177 089	Secure Energy Services Inc.	20 000	215 880	145 200
Linarar Corporation	5 700	105 059	329 517	Seven Generations Energy Ltd.	34 100	690 585	494 109
Magna International Inc.	40 324	872 210	3 083 174	ShawCor Ltée	8 400	168 474	214 368
Martirea International Inc.	10 273	92 902	144 849	Suncor Énergie Inc.	198 433	5 646 394	10 616 166
Québecor inc., cat. B	19 200	167 497	516 864	TORC Oil & Gas Ltd.	17 700	196 706	129 918
Restaurant Brands International Inc.	30 247	1 349 438	2 398 587	Tourmaline Oil Corporation	30 284	988 665	711 371
Shaw Communications, Inc., cat. B	53 126	941 449	1 422 714	TransCanada Corporation	108 232	3 925 749	6 156 236
Sleep Country Canada Holdings Inc.	4 400	137 414	143 308	Trican Well Service Ltd.	41 800	163 334	124 982
Spin Master Corporation	2 900	129 681	169 041	Vermilion Energy, Inc.	17 781	741 830	842 997
Stars Group Inc., The	15 600	500 667	743 808	Whitecap Resources Inc.	51 332	566 365	457 368
Uni-Sélect inc.	5 590	157 528	116 887				
		<u>6 715 584</u>	<u>15 075 998</u>			<u>44 694 705</u>	<u>55 069 938</u>
Biens de consommation de base – 3,5 %				Finance – 32,4 %			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	52 430	395 428	2 994 277	Alaris Royalty Corporation	4 400	144 688	70 136
Corporation Cott	17 138	207 497	373 266	Banque de Montréal	77 637	3 582 111	7 889 472
Empire Company Limited, cat. A	19 300	353 272	509 327	La Banque de Nouvelle-Écosse ¹	146 679	5 791 778	10 918 785
George Weston limitée	5 800	375 314	622 108	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	106 129	1 497 237	5 659 860
Les Compagnies Loblaw Limitée	23 372	1 070 700	1 579 947	Banque Canadienne Impériale de Commerce	53 918	3 264 425	6 166 062
Les Aliments Maple Leaf Inc.	9 961	131 224	331 104	Banque canadienne de l'Ouest	11 000	174 181	381 150
Metro Inc., cat. A	29 536	320 354	1 319 964	CI Financial Corporation	32 800	763 262	775 064
North West Company Inc.	6 000	104 096	175 920	ECN Capital Corporation	36 220	103 169	127 857
Premium Brands Holdings Corporation	3 500	199 866	396 480	Services financiers Élément	46 120	507 582	285 022
Saputo inc.	26 792	299 461	1 169 471	FirstService Corporation	3 763	34 131	376 262
		<u>3 457 212</u>	<u>9 471 864</u>	Genworth MI Canada Inc.	4 597	121 327	196 660
				Great-West Lifeco Inc.	33 772	683 931	1 091 511
Énergie – 20,1 %				Home Capital Group Inc.	7 300	124 252	109 573
Advantage Oil & Gas Ltd.	23 463	307 782	96 433	Société financière IGM, Inc.	10 436	273 624	397 716
AltaGas Ltd.	21 700	635 280	589 155	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	13 100	333 733	664 825
ARC Resources Ltd.	42 815	1 016 420	581 428	Intact Corporation financière	16 842	760 379	1 570 517
Baytex Energy Corporation	28 622	793 607	125 078	Banque Laurentienne du Canada	5 200	183 193	233 272
Birchcliff Energy Ltd.	27 900	276 764	134 478	Société Financière Manuvie	241 114	5 102 068	5 695 113
Corporation Cameco	48 704	725 909	720 332	Banque Nationale du Canada	41 434	813 166	2 615 314
Canadian Natural Resources Ltd.	132 575	2 393 637	6 290 684	Onex Corporation	9 961	237 110	961 137
Enovus Energy Inc.	124 028	2 116 366	1 692 982	Power Corporation du Canada	44 453	875 629	1 308 696
CES Energy Solutions Corporation	29 900	174 530	134 251	Corporation financière Power	29 616	546 056	910 692
Crescent Point Energy Corporation	66 171	2 123 981	639 212	Banque Royale du Canada	174 799	6 841 259	17 303 353
Enbridge Inc.	206 614	7 356 689	9 710 858	Financière Sun Life inc.	74 041	2 265 303	3 911 586
Enbridge Income Fund Holdings Inc.	17 004	475 836	548 209	Thomson Reuters Corporation	31 910	1 261 187	1 692 826
EnCana Corporation	116 877	1 985 470	2 006 778	Groupe TMX Inc.	4 300	192 318	370 574
Enerflex Ltd.	10 965	72 760	155 045	La Banque Toronto-Dominion	223 807	6 254 205	17 029 475
Enerplus Corporation	29 930	1 238 504	496 239			<u>42 731 304</u>	<u>88 712 510</u>
Ensign Resource Service, Inc.	15 500	106 159	90 985				
Freehold Royalties Ltd.	11 500	206 804	142 600	Santé – 1,3 %			
Gibson Energy Inc.	17 600	372 185	308 528	Aphria Inc.	21 900	299 878	259 953
Gran Tierra Energy, Inc.	47 900	282 049	217 945	Aurora Cannabis Inc.	62 500	684 844	581 250
Husky Energy Inc.	36 501	639 537	747 905	Canopy Growth Corporation	21 800	258 966	837 556
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	30 201	821 007	1 319 784	Chartwell résidences pour retraités	25 500	203 817	390 915
Inter Pipeline Ltd.	46 008	579 806	1 133 637	Extendicare Inc. Cda Com	10 700	109 110	77 575
Kelt Exploration Ltd.	18 000	198 907	160 740	Thérapeutique Knight Inc.	14 449	145 519	116 314
Keyera Corporation	25 040	440 300	915 963	Sienna Senior Living Inc.	7 800	138 041	129 324
Kinder Morgan Canada Ltd.	12 300	206 732	195 570	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	37 835	2 049 277	1 157 751
MEG Energy Corporation	28 600	1 039 501	1 313 456			<u>3 889 452</u>	<u>3 550 638</u>
Mullen Group Limited	11 700	240 037	181 233				

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Industrie – 10,0 %				Matériaux (suite)			
Groupe Aecon Inc.	7 300	139 443	112 858	IAMGOLD Corporation	55 232	458 646	423 077
Air Canada	33 200	109 328	705 500	Interfor Corporation	7 700	124 702	194 425
ATS Automation Tooling Systems Inc.	8 900	122 046	173 906	Le Groupe Intertape Polymer Inc.	6 800	107 449	122 876
Badger Daylighting Ltd.	4 900	140 419	155 183	Nanho Mines Ltd., cat. A	64 900	121 201	175 230
Bombardier Inc., cat. B	256 414	1 997 422	1 333 353	Kinross Gold Corporation	151 406	1 531 048	749 460
Boyd Group Income Fund	2 300	144 343	269 583	Kirkland Lake Gold Ltd.	22 536	207 811	627 402
Brookfield Business Partners LP	4 776	158 404	240 663	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	7 900	110 876	190 311
CAF inc.	32 590	235 148	890 033	Lucara Diamond Corporation	39 400	146 864	83 134
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	89 330	1 992 711	9 605 655	Lundin Mining Corporation	76 706	525 796	560 721
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	17 374	943 416	4 185 744	MAG Silver Corporation	8 900	148 875	126 380
Chorus Aviation Inc.	15 200	140 313	107 008	Methanex Corporation	9 900	168 025	920 304
Exchange Income Corporation	3 286	136 600	105 283	Newsun Resources Ltd.	37 522	180 867	171 476
Finning International Inc.	20 340	248 315	660 033	New Gold Inc.	68 098	389 024	186 589
Maxar Technologies Ltd.	6 973	319 067	460 218	Norbord inc.	5 300	168 640	286 518
Morneau Shepell, Inc.	6 600	122 779	179 388	NovaGold Resources Inc.	27 400	203 930	161 386
New Flyer Industries Inc.	6 500	215 505	318 760	Nutrien Ltd.	76 966	2 692 508	5 504 608
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	13 100	277 507	587 404	OceanGold Corporation	73 235	231 306	267 308
Métaux Russel Inc.	7 600	100 165	204 212	Redevances aurifères Osisko Ltée	15 114	241 152	188 169
Groupe SNC-Lavalin inc.	21 295	542 515	1 236 388	Pan American Silver Corporation	19 057	321 000	448 411
Stantec Inc.	13 600	232 431	459 816	Pretium Resources Inc.	19 500	220 502	188 565
TFI International Inc.	10 783	194 840	437 251	Sandstorm Gold Ltd.	23 100	160 176	136 521
Industries Toromont Ltée	9 265	143 794	526 808	SEMAFO inc.	37 461	173 911	142 726
Transcontinental inc., cat. A	9 000	127 416	274 770	SSR Mining Inc.	14 200	286 115	184 174
Waste Connections Inc.	32 074	1 597 121	3 176 288	Stella-Jones Inc.	5 010	227 251	239 929
WestJet Airlines Ltd.	13 600	178 246	246 568	Tahoe Resources Inc.	39 500	618 272	255 565
Westshore Terminals Investment Corporation	6 104	81 934	145 458	Ressources Teck Ltée, cat. B	61 264	1 224 038	2 051 731
Groupe WSP Global Inc.	7 700	220 563	532 994	Torex Gold Resources Inc.	10 290	202 902	120 496
		<u>10 861 791</u>	<u>27 331 125</u>	Turquoise Hill Resources Ltd.	119 574	593 285	444 815
				West Fraser Timber Co., Ltd.	7 226	163 314	653 881
Technologies de l'information – 4,0 %				Western Forest Products Inc.			
Celestica Inc.	14 799	254 449	231 308	Wheaton Precious Metals Corporation	53 637	866 212	1 556 546
Groupe CGI inc., cat. A	30 993	541 093	2 582 027	Winpak Ltée	3 700	176 555	162 800
Computer Modelling Group Ltd.	9 000	114 017	90 900	Yamana Gold Inc.	113 722	1 119 019	435 555
Constellation Software Inc.	2 400	433 430	2 446 920			<u>28 518 592</u>	<u>31 913 176</u>
Descartes Systems Group Inc., The	9 200	130 770	394 036	Immobilier – 2,7 %			
Enghouse Systems Limited	2 400	124 217	184 248	Allied Properties Real Estate Investment Trust	11 439	245 621	478 722
Kinaxis Inc.	3 100	154 750	274 350	Altus Group Ltd.	4 200	118 336	123 102
Mitel Networks Corporation	11 700	132 950	168 363	Artis Real Estate Investment Trust	18 506	182 006	242 614
Open Text Corporation	32 380	380 007	1 498 223	Boardwalk Real Estate Investment Trust	4 400	55 442	210 082
Research In Motion Limited	58 868	1 991 001	746 446	Brookfield Property Partners LP	24 500	502 351	611 765
Shopify Inc., cat. A	11 300	1 350 632	2 166 323	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	17 400	233 946	741 762
Sierra Wireless Inc.	3 900	191 978	82 017	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	27 959	333 470	338 583
		<u>5 799 294</u>	<u>10 865 161</u>	Colliers International Group Inc.	4 063	87 616	406 381
Matériaux – 11,6 %				Fonds de placement immobilier Cominar			
Mines Agnico Eagle Limitée	28 278	1 010 360	1 704 315	Fonds de placement immobilier Crombie	10 600	126 205	134 832
Alacer Gold Corporation	39 682	289 446	96 427	Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	21 300	194 269	305 868
Alamos Gold Inc.	47 006	465 233	352 075	Fiducie de placement immobilier Dundee	6 753	145 353	158 223
B2Gold Corporation	117 520	373 193	400 743	First Capital Realty, Inc.	20 100	344 349	415 266
Société aurifère Barrick	141 941	4 439 881	2 451 321	Fiducie de placement immobilier Granite	5 400	186 176	289 548
Canfor Corporation	8 383	82 311	265 238	Fonds de placement immobilier H&R	35 669	632 545	717 660
Cascades inc.	7 900	131 041	92 983	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	9 400	131 158	140 812
CCL Industries Inc., cat. B	17 450	118 616	1 124 653	Northview Apartment Real Estate Investment Trust	5 680	142 463	149 270
Centerra Gold Inc.	27 082	257 862	197 969	Fonds de placement immobilier RioCan	39 136	712 894	945 134
Chemtrade Logistics Income Fund	11 400	236 888	170 658	Smart Real Estate Investment Trust	14 549	267 185	444 181
Detour Gold Corporation	20 479	351 087	242 062	Tricon Capital Group Inc.	15 600	174 478	172 068
Eldorado Gold Corporation	91 128	828 515	121 200			<u>5 119 296</u>	<u>7 300 221</u>
Endeavour Mining Corporation	9 000	189 473	212 310	Services de télécommunication – 4,3 %			
First Majestic Silver Corporation	19 210	248 808	192 676	BCE, Inc.	108 837	3 938 659	5 794 482
First Quantum Minerals Ltd.	84 049	1 104 886	1 628 029	Rogers Communications, Inc., cat. B	43 572	1 077 163	2 720 636
Fortuna Silver Mines Inc.	18 679	132 793	139 719	TELUS Corporation	72 602	1 405 589	3 390 513
Franco-Nevada Corporation	22 619	938 317	2 170 293			<u>6 421 411</u>	<u>11 905 631</u>
Goldcorp, Inc.	105 806	2 508 812	1 909 798				
Guyana Goldfields Inc.	22 600	208 884	110 966				
HudBay Minerals, Inc.	32 890	376 231	241 084				

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

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)			
Services aux collectivités – 4,4 %			
Algonquin Power & Utilities Corporation	57 176	579 255	726 135
ATCO Ltd., cat. I	9 000	119 006	365 220
Boralex inc.	6 800	141 481	143 208
Brookfield Infrastructure Partners LP	33 800	1 791 105	1 704 872
Brookfield Renew Energy Partners LP	15 100	458 393	595 846
Canadian Utilities Limited, cat. A	14 700	234 079	488 040
Capital Power Corporation	12 890	316 023	325 215
Emera Inc.	27 960	833 104	1 196 688
Fairfax Financial Holdings Limited	3 405	1 292 294	2 508 327
Fortis Inc.	51 180	1 567 616	2 150 584
Hydro One Limited	35 300	840 362	707 412
Innervex énergie renouvelable inc.	14 300	155 536	197 483
Northland Power Inc.	13 700	198 850	336 061
Superior Plus Corporation	18 080	307 437	229 797
TransAlta Corporation	35 623	727 927	235 112
TransAlta Renewables Inc.	14 300	178 187	177 892
		9 740 655	12 087 892
Coûts de transactions		(2 021 079)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		165 928 217	273 284 154
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			753 857
ACTIF NET – 100,0 %			274 038 011

† Placements dans des parties liées (note 10)

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme en répliquant le rendement d'un indice généralement reconnu d'actions canadiennes, actuellement l'indice composé S&P/TSX. Il investit principalement dans des actions comprises dans l'indice.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	959	–	959	0,0
	959	–	959	0,0

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	36 577	–	36 577	0,0
	36 577	–	36 577	0,0

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 96 \$, ce qui représente 0,0 % de l'actif net (3 658 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres

variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 27 328 415 \$ (27 491 454 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	5,5	6,0
Biens de consommation de base	3,5	3,7
Énergie	20,1	19,6
Finance	32,4	33,3
Santé	1,3	0,8
Industrie	10,0	9,5
Technologies de l'information	4,0	3,2
Matériaux	11,6	11,5
Immobilier	2,7	2,8
Services de télécommunication	4,3	4,7
Services aux collectivités	4,4	4,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	273 284 154	–	–
	273 284 154	–	–	273 284 154

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Actions	274 914 538	–	–
	274 914 538	–	–	274 914 538

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	296 536 126	241 515 325
Trésorerie	769 138	732 216
Montant à recevoir pour la vente de titres	279 892	256 969
Souscriptions à recevoir	463 465	465 155
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	207 567	207 718
	<u>298 256 188</u>	<u>243 177 383</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	209 938	–
Achats de placements à payer	148 782	84 783
Rachats à payer	217 443	286 227
Charges à payer	45 322	–
Distributions à verser	2	337
	<u>621 487</u>	<u>371 347</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>297 634 701</u>	<u>242 806 036</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	294 957 965	241 262 736
Série D	2 139 438	1 104 068
Série F	537 298	439 232
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	32,28	30,24
Série D	13,62	12,75
Série F	32,26	30,15

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 761 069	2 270 211
Revenus d'intérêts à distribuer	3 024	2 976
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	921 855	235 889
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	15 640 417	7 589 991
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	19 326 365	10 099 067
Prêt de titres (note 11)	549	763
Gain (perte) de change net réalisé et latent	14 933	(7 439)
Autres revenus	3 180	2 191
Total des revenus (pertes), montant net	<u>19 345 027</u>	<u>10 094 582</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 085 427	811 054
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	231 255	172 485
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	307	231
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	371 718	334 232
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	146 102	110 653
Coûts de transactions	3 661	2 754
Total des charges	<u>1 839 057</u>	<u>1 431 985</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>17 505 970</u>	<u>8 662 597</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	17 350 536	8 651 250
Série D	122 977	5 872
Série F	32 457	5 475
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	2,00	1,20
Série D	0,86	0,30
Série F	2,09	0,75
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	8 655 869	7 183 651
Série D	142 730	19 345
Série F	15 505	7 299

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	241 262 736	182 159 266
Série D	1 104 068	242 241
Série F	439 232	178 328
	<u>242 806 036</u>	<u>182 579 835</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	17 350 536	8 651 250
Série D	122 977	5 872
Série F	32 457	5 475
	<u>17 505 970</u>	<u>8 662 597</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	55 868 460	38 925 192
Série D	1 381 219	143 980
Série F	136 818	120 361
Montants versés pour le rachat		
Série A	(19 523 767)	(16 173 590)
Série D	(468 826)	(84 117)
Série F	(71 209)	(38 470)
	<u>37 322 695</u>	<u>22 893 356</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	53 695 229	31 402 852
Série D	1 035 370	65 735
Série F	98 066	87 366
	<u>54 828 665</u>	<u>31 555 953</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	294 957 965	213 562 118
Série D	2 139 438	307 976
Série F	537 298	265 694
	<u>297 634 701</u>	<u>214 135 788</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 505 970	8 662 597
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(921 855)	(235 889)
(Gain) perte de change latente	427	2 584
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(15 640 417)	(7 589 991)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(121 715)	(199 797)
Achats de placements	(41 861 341)	(26 678 671)
Produit de la vente de placements	3 565 602	2 647 843
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	151	15 866
Charges et autres montants à payer	255 260	190 130
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(37 217 918)</u>	<u>(23 185 328)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	57 226 543	38 906 083
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(19 970 941)	(15 809 814)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(335)	(244)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>37 255 267</u>	<u>23 096 025</u>
Gain (perte) de change latent	(427)	(2 584)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	37 349	(89 303)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	732 216	611 971
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>769 138</u>	<u>520 084</u>
Intérêts versés ¹⁾	307	231
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 024	2 681
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 267 779	1 752 509

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 %				ACTIONS (suite)			
Consommation discrétionnaire – 12,9 %				Consommation discrétionnaire (suite)			
Advance Auto Parts Inc.	704	136 868	125 645	Tiffany & Company	970	77 971	167 888
Amazon.com, Inc.	3 945	2 821 674	8 819 358	TJX Companies, Inc., The	6 139	338 023	768 485
Aptiv PLC	2 604	183 651	313 813	Tractor Supply Company	1 166	102 510	117 299
AutoZone, Inc.	261	131 936	230 308	TripAdvisor Inc.	1 017	61 643	74 515
Best Buy Co., Inc.	2 468	121 790	242 080	Twenty-First Century Fox Inc.	10 297	306 589	672 933
Booking Holdings Inc.	471	576 644	1 255 701	Twenty-First Century Fox Inc., cat. B	4 334	169 258	280 843
BorgWarner, Inc.	1 938	95 251	110 009	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	554	154 108	170 104
CarlMax, Inc.	1 726	86 167	165 418	Under Armour Inc., cat. A	1 816	104 162	53 691
Carnival Corporation	3 922	225 364	295 618	Under Armour Inc., cat. C	1 770	11 882	49 072
CBS Corporation, cat. B	3 354	189 126	247 997	VF Corporation	3 234	179 129	346 734
Charter Communications Inc., cat. A	1 802	680 069	694 905	Viacom Inc., cat. B	3 354	193 764	133 041
Chipotle Mexican Grill, Inc.	235	104 674	133 325	Walt Disney Company, The	14 581	1 298 343	2 009 936
Comcast Corporation, cat. A	45 037	1 274 386	1 943 425	Whirlpool Corporation	667	102 608	128 279
D.R. Horton, Inc.	3 351	135 625	180 697	Wynn Resorts Limited	843	114 050	185 532
Darden Restaurants, Inc.	1 184	72 987	166 714	Yum! Brands, Inc.	3 233	196 343	332 595
Discovery Communications, Inc.	1 554	56 096	56 205				
Discovery Communications, Inc.	3 309	74 920	110 976				
DISH Network Corporation	2 179	171 587	96 320	Biens de consommation de base – 7,1 %			
Dollar General Corporation	2 502	187 220	324 456	Altria Group, Inc.	18 573	907 533	1 387 222
Dollar Tree Inc.	2 294	184 017	256 451	Archer-Daniels-Midland Company	5 442	213 855	328 020
Expedia, Inc.	1 158	120 577	183 050	Brown-Forman Corporation, cat. B	2 519	99 416	162 370
Foot Locker, Inc.	1 134	93 378	78 524	Campbell Soup Company	1 840	104 818	98 106
Ford Motor Company	38 362	652 200	558 523	Church & Dwight Co., Inc.	2 383	142 895	166 610
Gap Inc., The	2 141	86 264	91 205	Clorox Company, The	1 285	148 915	228 577
Garmin Ltd.	1 122	61 247	90 015	Coca-Cola Company, The	37 555	1 738 731	2 166 350
General Motors Company	12 382	523 704	641 622	Colgate-Palmolive Company	8 542	560 593	728 105
Genuine Parts Company	1 455	122 819	175 651	ConAgra Foods, Inc.	3 896	160 325	183 081
Goodyear Tire & Rubber Company, The	2 217	78 975	67 909	Constellation Brands, Inc., cat. A	1 651	218 497	475 254
H&R Block, Inc.	2 081	58 743	62 347	Costco Wholesale Corporation	4 288	626 714	1 178 560
Hanesbrands Inc.	3 496	133 989	101 247	Coty Inc., cat. A	4 424	131 475	82 040
Harley-Davidson, Inc.	1 665	92 462	92 147	CVS Health Corporation	9 915	711 518	839 138
Hasbro, Inc.	1 085	77 967	131 726	Estée Lauder Companies Inc., The	2 199	186 186	412 678
Hilton Worldwide Holdings Inc.	2 720	253 078	283 183	General Mills, Inc.	5 814	302 914	338 438
Home Depot, Inc., The	11 308	1 333 295	2 901 580	Hershey Company, The	1 339	111 914	163 884
Interpublic Group of Companies, Inc., The	3 708	137 036	114 311	Hormel Foods Corporation	2 697	77 165	131 987
Kohl's Corporation	1 634	107 073	156 665	J.M. Smucker Company, The	1 092	121 409	154 363
L Brands Inc.	2 313	132 739	112 191	Kellogg Company	2 462	172 856	226 241
Leggett & Platt, Incorporated	1 311	59 133	76 970	Kimberly-Clark Corporation	3 429	389 249	475 065
Lennar Corporation, cat. A	2 608	173 900	180 077	Kraft Heinz Company, The	5 797	396 894	478 954
LKQ Corporation	3 036	129 220	127 375	Kroger Company, The	8 412	232 001	314 756
Lowe's Companies, Inc.	8 024	483 629	1 008 567	McCormick & Company, Inc.	1 204	100 239	183 829
Macy's, Inc.	2 913	109 484	143 401	Molson Coors Brewing Company, cat. B	1 777	150 781	159 017
Mariotti International Inc., cat. A	2 912	243 166	484 796	Mondelez International, Inc.	14 440	536 077	778 652
Mattel, Inc.	3 439	99 974	74 267	Monster Beverage Corporation	3 978	198 997	299 786
McDonald's Corporation	7 671	877 509	1 580 831	PepsiCo, Inc.	13 905	1 377 200	1 991 001
MGM Resorts International	4 941	211 109	188 649	Philip Morris International Inc.	15 250	1 326 960	1 619 387
Michael Kors Holdings Limited	1 459	115 767	127 797	Procter & Gamble Company, The	24 653	2 219 614	2 530 990
Mohawk Industries, Inc.	627	136 148	176 694	Société Sysco	4 727	215 756	424 556
Netflix Inc.	4 263	551 749	2 194 631	Tyson Foods, Inc.	2 902	151 419	262 781
Newell Brands Inc.	4 664	229 622	158 198	Walgreens Boots Alliance Inc.	8 325	611 481	657 107
News Corporation, cat. A	3 763	52 909	76 711	Walmart Inc.	14 193	1 188 248	1 598 799
News Corporation, cat. B	1 283	22 850	26 745				
NIKE, Inc., cat. B	12 543	561 869	1 314 446	Énergie – 6,3 %			
Nordstrom, Inc.	1 106	51 060	75 320	Anadarko Petroleum Corporation	5 154	352 228	496 529
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	2 015	146 766	125 219	Andeavor	1 357	122 231	234 121
Omnicom Group Inc.	2 236	163 172	224 294	Apache Corporation	3 782	242 161	232 539
O'Reilly Automotive, Inc.	808	124 462	290 718	Baker Hughes, a GE Company	4 005	219 813	173 982
Polo Ralph Lauren Corporation	546	72 882	90 280	Cabot Oil & Gas Corporation	4 445	116 384	139 136
PulteGroup Inc.	2 596	54 893	98 160	Chevron Corporation	18 731	2 110 472	3 114 607
PVH Corporation	749	100 792	147 487	Cimarex Energy Company	938	137 184	125 512
Ross Stores, Inc.	3 711	164 998	413 640	Concho Resources Inc.	1 443	214 461	262 566
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 658	181 550	225 911	ConocoPhillips	11 492	657 117	1 052 257
Starbucks Corporation	13 588	571 466	872 996	Devon Energy Corporation	5 161	261 320	298 390
Tapestry Inc.	2 856	127 830	175 453	EOG Resources, Inc.	5 646	481 409	923 971
Target Corporation	5 250	356 704	525 594	EQT Corporation	2 492	179 618	180 851

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Énergie (suite)				Finance (suite)			
Exxon Mobil Corporation	41 488	3 752 912	4 514 168	MetLife, Inc.	9 950	499 946	570 561
FMC Technologies, Inc.	4 207	172 560	175 619	Moody's Corporation	1 636	136 921	366 989
Halliburton Company	8 591	396 652	509 128	Morgan Stanley	13 345	632 664	831 934
Helemerich & Payne, Inc.	1 051	71 615	88 134	MSCI Inc.	875	163 952	190 377
Hess Corporation	2 602	163 818	228 908	NASDAQ OMX Group, Inc., The	1 115	65 742	133 843
HollyFrontier Corporation	1 747	166 606	157 229	Northern Trust Corporation	2 065	187 782	279 438
Kinder Morgan Inc.	18 638	652 706	433 140	People's United Financial Inc.	3 515	78 324	83 629
Marathon Oil Corporation	8 185	164 487	224 556	PNC Financial Services Group, Inc., The	4 580	538 737	813 791
Marathon Petroleum Corporation	4 561	167 340	420 864	Principal Financial Group, Inc.	2 580	136 279	179 671
National-Oilwell Varco Inc.	3 768	189 558	215 076	Progressive Corporation, The	5 740	211 778	446 538
Newfield Exploration Company	1 944	92 105	77 342	Prudential Financial, Inc.	4 136	361 145	508 664
Noble Energy, Inc.	4 810	213 596	223 185	Raymond James Financial Inc.	1 289	138 643	151 475
Occidental Petroleum Corporation	7 470	558 569	822 119	Regions Financial Corporation	11 040	177 498	258 162
ONEOK, Inc.	4 058	232 663	372 689	S&P Global Inc.	2 459	257 022	659 396
Phillips 66 Company	4 099	270 428	605 464	State Street Corporation	3 602	305 305	441 000
Pioneer Natural Resources Company	1 653	257 842	411 413	SunTrust Banks Inc.	4 547	250 311	394 814
Schlumberger Limited	13 598	1 108 764	1 198 772	SVB Financial Group	513	178 243	194 826
Valero Energy Corporation	4 195	255 231	611 479	Synchrony Financial	6 984	258 134	306 607
Williams Companies Inc., The	8 062	307 990	287 451	T. Rowe Price Group Inc.	2 390	185 190	364 909
		<u>14 289 840</u>	<u>18 811 197</u>	Torchmark Corporation	1 003	47 280	107 392
Finance – 14,1 %				Travelers Companies, Inc., The	2 665	268 973	428 803
Affiliated Managers Group, Inc.	517	114 740	101 090	U.S. Bancorp	15 324	718 345	1 008 110
Aflac, Inc.	7 599	256 498	429 951	Unum Group	2 216	103 598	107 807
Allstate Corporation, The	3 442	234 260	413 172	Wells Fargo & Company	42 988	2 435 710	3 134 459
American Express Company	7 016	553 199	904 290	Welltower Inc.	3 578	257 243	295 006
American International Group, Inc.	8 795	729 164	613 293	Willis Towers Watson PLC	1 288	228 323	256 807
Ameriprise Financial, Inc.	1 398	131 051	257 191	XL Group Ltd.	2 484	137 388	182 786
Aon PLC	2 373	218 470	428 104	Zions Bancorporation	1 921	81 678	133 121
Arthur J. Gallagher & Co.	1 758	119 771	150 935		<u>29 128 796</u>	<u>41 949 663</u>	
Assurant, Inc.	510	38 249	69 416	Santé – 13,7 %			
Bank of America Corporation	92 419	2 489 861	3 426 482	Laboratoires Abbott	17 205	837 697	1 380 084
Bank of New York Mellon Corporation, The	9 896	495 996	701 911	AbbVie Inc.	14 865	1 014 090	1 811 351
BB&T Corporation	7 679	370 603	509 415	ABIOMED Inc.	417	209 910	224 339
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	18 860	2 973 962	4 629 796	Aetna Inc.	3 192	323 054	770 355
BlackRock, Inc.	1 207	454 309	792 200	Agilent Technologies, Inc.	3 101	211 836	252 211
Brighthouse Financial Inc.	1 225	74 651	64 558	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	2 197	328 410	358 731
Capital One Financial Corporation	4 787	398 336	578 590	Align Technology Inc.	713	154 615	320 838
CBOE Holdings Inc.	1 092	126 338	149 465	Allergan PLC	3 309	876 618	725 566
Charles Schwab Corporation, The	11 712	462 448	787 126	AmerisourceBergen Corporation	1 606	108 938	180 108
Chubb Ltd.	4 545	596 096	759 273	Amgen Inc.	6 534	933 917	1 586 279
Cincinnati Financial Corporation	1 490	100 429	131 022	Anthem, Inc.	2 498	346 876	782 017
Citigroup Inc.	25 005	2 074 266	2 200 772	Baxter International Inc.	4 803	241 106	466 441
Citizens Financial Group Inc.	4 782	171 077	244 653	Becton, Dickinson and Company	2 607	468 430	821 386
CME Group Inc.	3 323	406 460	716 398	Biogen Inc.	2 058	488 256	785 588
Comerica Incorporated	1 708	119 041	204 239	Boston Scientific Corporation	13 482	318 736	579 821
Crown Castle International Corporation	4 084	402 770	579 132	Bristol-Myers Squibb Company	16 047	1 124 551	1 167 952
Discover Financial Services	3 382	156 084	313 184	Cardinal Health, Inc.	3 077	235 086	197 609
E*Trade Financial Corporation	2 530	94 006	203 507	Celgene Corporation	6 900	614 967	720 728
Everest Re Group Ltd.	395	130 956	119 735	Centene Corporation	2 013	204 412	326 198
Fifth Third Bancorp	6 620	208 983	249 880	Cerner Corporation	3 022	171 258	237 638
First Horizon National Corporation	5	143	110	CIGNA Corporation	2 378	274 390	531 527
Franklin Resources, Inc.	3 182	140 948	134 128	Cooper Companies Inc., The	464	118 885	143 684
Goldman Sachs Group, Inc., The	3 450	722 777	1 000 824	DanaHER Corporation	5 998	420 239	778 445
Hartford Financial Services Group Inc., The	3 460	175 518	232 672	Davita, Inc.	1 395	78 005	127 402
Huntington Bancshares Incorporated	10 679	144 214	207 305	DENTSPLY International Inc.	2 226	146 215	128 143
IntercontinentalExchange Inc.	5 644	335 895	545 961	Edwards Lifesciences Corporation	2 070	176 137	396 309
Invesco Limited	4 105	140 902	143 395	Eli Lilly and Company	9 321	814 535	1 046 060
Jefferies Financial Group Inc.	3 030	94 637	90 620	Envision Healthcare Corporation	1 181	95 947	68 359
JPMorgan Chase & Co.	33 363	2 636 367	4 572 197	Express Scripts, Inc.	5 506	368 295	559 116
KeyCorp.	10 244	188 237	263 261	Gilead Sciences, Inc.	12 765	876 726	1 189 300
Lincoln National Corporation	2 101	131 884	172 012	HCA Healthcare Inc.	2 758	275 001	372 164
Loews Corporation	2 589	115 840	164 396	Henry Schein Inc.	1 500	139 185	143 304
M&T Bank Corporation	1 450	215 596	324 483	Hologic Inc.	2 643	125 099	138 174
Marsh & McLennan Companies, Inc.	4 996	341 610	538 604	Humana Inc.	1 346	210 404	526 883

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Santé (suite)				Industrie (suite)			
Idexx Laboratories, Inc.	857	148 933	245 646	Ingersoll-Rand PLC	2 401	165 351	283 349
Illumina Inc.	1 448	356 216	531 883	Iron Mountain Incorporated	2 762	108 005	127 177
Incyte Corporation	1 704	279 159	150 154	Jacobs Engineering Group, Inc.	1 162	78 306	97 029
Intuitive Surgical, Inc.	1 106	276 702	696 003	JB Hunt Transport Services Inc.	814	90 474	130 128
IQVIA Holdings Inc.	1 607	196 100	210 972	Johnson Controls International PLC	9 068	480 620	398 933
Johnson & Johnson	26 283	2 955 189	4 194 412	Kansas City Southern	1 007	120 867	140 334
Laboratory Corporation of America Holdings	988	132 113	233 285	L-3 Communications Holdings, Inc.	763	113 699	192 993
McKesson Corporation	1 977	286 705	346 860	Lockheed Martin Corporation	2 430	522 564	944 176
Medtronic PLC	13 287	1 122 340	1 496 041	Masco Corporation	2 984	100 764	146 857
Merck & Co., Inc.	26 382	1 730 377	2 106 146	Nielsen Holdings PLC	3 186	154 237	129 604
Mettler-Toledo International Inc.	252	146 613	191 776	Norfolk Southern Corporation	2 770	260 438	549 636
Mylan NV	4 985	231 187	236 944	Northrop Grumman Corporation	1 708	293 712	691 206
Nektar Therapeutics	1 611	210 947	103 460	PACCAR Inc.	3 428	193 135	279 347
PerkinElmer Inc.	1 036	52 573	99 779	Parker-Hannifin Corporation	1 286	153 049	263 597
Perrigo Company PLC	1 251	173 553	119 960	Pentair Ltd.	1 581	98 056	87 498
Pfizer Inc.	57 344	2 188 185	2 736 197	Quanta Services, Inc.	1 518	52 484	66 682
Quest Diagnostics Incorporated	1 318	107 398	190 574	Raytheon Company	2 813	352 870	714 700
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	764	305 236	346 651	Republic Services, Inc.	2 216	111 294	199 234
ResMed Inc.	1 373	138 187	187 042	Robert Half International, Inc.	1 199	62 642	102 658
Stryker Corporation	3 160	357 147	701 788	Rockwell Automation, Inc.	1 228	156 924	268 473
Thermo Fisher Scientific, Inc.	3 951	558 485	1 076 374	Rockwell Collins Inc.	1 625	163 967	287 838
UnitedHealth Group Incorporated	9 419	1 211 976	3 039 242	Roper Technologies Inc.	1 011	183 462	366 869
Universal Health Services Inc., cat. B	870	120 232	127 512	Snap-on Incorporated	535	66 235	113 088
Varian Medical Systems Inc.	871	69 269	130 271	Southwest Airlines Company	5 151	190 588	344 692
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	2 492	306 264	557 041	Stanley Black & Decker Inc.	1 494	168 658	260 960
Waters Corporation	756	97 763	192 485	Stericycle, Inc.	817	82 117	70 155
Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 971	214 672	288 882	Tetxon Inc.	2 557	121 660	221 653
Zoetis Inc.	4 744	258 519	531 527	TransDigm Group Inc.	475	167 495	215 616
		<u>27 563 866</u>	<u>40 913 017</u>	Union Pacific Corporation	7 576	622 463	1 411 694
Industrie – 9,6 %				United Continental Holdings Inc.	2 348	184 687	215 333
3M Company	5 825	952 957	1 507 081	United Parcel Service, Inc., cat. B	6 722	760 663	939 156
Alaska Air Group Inc.	1 173	105 139	93 166	United Rentals, Inc.	817	117 371	158 621
Allegion Public Limited Company	946	67 147	96 250	United Technologies Corporation	7 304	782 266	1 201 067
American Airlines Group Inc.	4 043	272 316	201 847	Verisk Analytics, Inc.	1 536	169 511	217 449
Ametek Inc.	2 260	142 332	214 485	W.W. Grainger, Inc.	498	103 063	201 993
AO Smith Corporation	1 414	99 720	110 001	Waste Management, Inc.	3 874	251 575	414 435
Arconic Inc.	3 944	192 552	88 233	Xylem, Inc.	1 787	86 818	158 361
Boeing Company, The	5 369	903 341	2 369 142			<u>19 289 721</u>	<u>28 453 625</u>
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	1 390	111 171	152 941	Technologies de l'information – 25,9 %			
Caterpillar Inc.	5 827	577 523	1 039 731	Accenture PLC, cat. A	6 312	731 206	1 358 050
Cintas Corporation	832	77 496	202 512	Activision Blizzard Inc.	7 453	429 479	748 103
Copart Inc.	2 000	148 782	148 776	Adobe Systems Incorporated	4 832	516 284	1 549 425
CSX Corporation	8 512	267 981	714 017	Advanced Micro Devices Inc.	8 051	141 320	158 724
Cummins Inc.	1 503	190 380	262 907	Akamai Technologies, Inc.	1 641	97 694	158 048
Deere & Company	3 178	330 921	584 323	Alliance Data Systems Corporation	461	135 537	141 391
Delta Air Lines, Inc.	6 364	267 469	414 647	Alphabet Inc., cat. A	2 927	2 612 714	4 346 923
Dover Corporation	1 518	112 638	146 142	Alphabet Inc., cat. C	2 975	1 798 963	4 365 230
Eaton Corporation	4 272	283 978	419 930	Amphenol Corporation	2 922	160 040	334 919
Emerson Electric Company	6 203	377 258	564 057	Analog Devices Inc.	3 628	293 407	457 687
Equifax Inc.	1 162	110 166	191 201	ANSYS Inc.	819	137 450	187 618
Expeditors International of Washington, Inc.	1 690	94 668	162 479	Apple Inc.	48 144	4 965 983	11 720 988
Fastenal Company	2 797	128 687	177 052	Applied Materials, Inc.	9 799	344 762	595 281
FedEx Corporation	2 398	402 488	716 114	Autodesk, Inc.	2 163	165 126	372 922
Flowserve Corporation	1 332	65 162	70 775	Automatic Data Processing, Inc.	4 312	399 598	760 728
Fluor Corporation	1 340	71 227	85 968	Broadcom Ltd.	4 031	889 729	1 286 374
Fortive Corporation	3 010	148 193	305 260	Broadridge Financial Solutions Inc.	1 166	175 915	176 509
Fortune Brands Home & Security Inc.	1 494	111 671	105 496	CA, Inc.	3 057	139 060	143 333
General Dynamics Corporation	2 705	380 775	663 176	Cadence Design Systems Inc.	2 761	132 619	157 270
General Electric Company	85 228	2 812 797	1 525 572	Cisco Systems, Inc.	46 106	1 823 408	2 609 282
Harris Corporation	1 140	108 619	216 713	Citrix Systems, Inc.	1 288	97 398	177 597
Honeywell International Inc.	7 299	824 140	1 382 830	Cognizant Technology Solutions Corporation	5 698	312 536	591 952
Huntington Ingalls Industries Inc.	429	123 841	122 318	Corning Incorporated	8 426	295 049	304 863
IHS Markit Ltd.	3 521	217 621	238 904	DXC Technology Company	2 755	234 305	292 081
Illinois Tool Works Inc.	3 002	316 475	546 988	eBay Inc.	9 071	209 990	432 589

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Technologies de l'information (suite)				Matériaux (suite)			
Electronic Arts Inc.	3 021	232 166	560 304	Newmont Mining Corporation	5 244	209 374	260 083
F5 Networks, Inc.	598	87 192	135 630	Nucor Corporation	3 136	189 659	257 779
Facebook Inc.	23 500	3 000 323	6 005 892	Packaging Corporation of America	897	123 589	131 883
Fidelity National Information Services, Inc.	3 214	235 397	448 195	PPG Industries, Inc.	2 433	207 079	331 924
Fiserv, Inc.	3 999	148 478	389 676	Praxair, Inc.	2 807	324 635	583 853
FleetCor Technologies Inc.	872	254 903	241 585	Sealed Air Corporation	1 588	70 349	88 658
FLIR Systems, Inc.	1 342	55 438	91 727	Sherwin-Williams Company, The	808	202 842	433 118
Gartner Inc., cat. A	887	132 535	155 039	Vulcan Materials Company	1 290	131 127	218 964
Global Payments Inc.	1 575	165 038	230 945	WestRock Company	2 455	152 679	184 107
Hewlett Packard Enterprise Company	15 191	189 216	291 896			5 313 214	7 717 546
HP Inc.	16 050	614 262	478 963				
Intel Corporation	45 678	1 950 577	2 986 366	Immobilier – 2,4 %			
International Business Machines Corporation	8 376	1 456 888	1 538 953	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 022	152 840	169 590
Intuit Inc.	2 380	257 873	639 511	American Tower Corporation	4 309	457 078	817 040
IPG Photonics Corporation	367	113 287	106 493	Apartment Investment and Management Company	1 540	62 496	85 675
Juniper Networks, Inc.	3 314	92 295	119 512	AvalonBay Communities Inc.	1 361	248 354	307 681
KLA-Tencor Corporation	1 519	128 600	204 833	Boston Properties Inc.	1 530	200 702	252 377
Lam Research Corporation	1 620	173 136	368 279	CB Richard Ellis Group, Inc.	2 889	105 757	181 394
MasterCard, Inc., cat. A	8 990	843 454	2 323 585	Digital Realty Trust Inc.	2 030	266 867	297 903
Microchip Technology Incorporated	2 314	162 311	276 795	Duke Realty Corporation	3 498	120 977	133 555
Micron Technology, Inc.	11 312	386 564	780 179	Equinix Inc.	781	319 422	441 571
Microsoft Corporation	75 261	4 740 095	9 760 748	Equity Residential Real Estate Investment Trust	3 641	250 666	304 989
Motorola Solutions, Inc.	1 582	162 300	242 125	Essex Property Trust, Inc.	654	163 032	205 634
NetApp, Inc.	2 642	133 980	272 873	Extra Space Storage Inc.	1 230	145 213	161 462
NVIDIA Corporation	5 953	618 770	1 854 783	Federal Realty Investment Trust	720	141 181	119 836
Oracle Corporation	29 234	1 220 029	1 694 045	Four Corners Property Trust Inc.	1	26	32
Paychex, Inc.	3 115	175 062	280 020	GGP Inc.	6 200	170 646	166 591
PayPal Holdings Inc.	10 903	463 204	1 194 062	HCP, Inc. Real Estate Investment Trust	4 463	166 774	151 557
Qorvo, Inc.	1 238	121 335	130 534	Host Hotels & Resorts Inc.	7 337	169 193	203 318
QUALCOMM, Inc.	14 558	968 528	1 074 513	Kimco Realty Corporation	4 126	103 135	92 197
Red Hat, Inc.	1 720	134 047	303 965	Macerich Company, The	1 046	82 444	78 181
salesforce.com, inc.	6 924	573 839	1 242 120	Mid-America Apartment Communities Inc.	1 086	131 005	143 788
Seagate Technology PLC	2 829	126 073	210 108	Prologis	5 257	294 312	454 181
Skyworks Solutions, Inc.	1 753	208 876	222 831	Public Storage Real Estate Investment Trust	1 472	281 861	439 196
Symantec Corporation	5 933	188 618	161 134	Realty Income Corporation	2 763	183 349	195 468
Synopsis Inc.	1 474	144 194	165 887	Regency Centers Corporation	1 383	123 051	112 919
Take-Two Interactive Software Inc.	1 123	158 080	174 814	Simon Property Group Inc.	3 014	497 855	674 636
Texas Instruments Incorporated	9 607	718 683	1 393 024	SL Green Realty Corporation	871	137 150	115 161
Total System Services, Inc.	1 598	76 686	177 355	UDR Inc.	2 672	123 975	131 924
Twitter Inc.	6 414	334 915	368 387	Ventas Inc.	3 529	238 482	264 325
Tyco Electronics Ltd.	3 426	223 792	405 799	Vornado Realty Trust Real Estate Investment Trust	1 719	175 285	167 121
VeriSign, Inc.	935	67 122	168 987	Weyerhaeuser Company	7 444	277 112	356 956
Visa Inc.	17 508	1 253 481	3 049 865			5 790 240	7 226 258
Western Digital Corporation	2 936	223 027	298 913				
Western Union Company	4 406	100 539	117 808	Services de télécommunication – 2,1 %			
Xerox Corporation	1 986	104 857	62 688	AT&T Inc.	71 181	3 462 707	3 006 052
Xilinx Inc.	2 479	165 422	212 773	CenturyLink Inc.	9 437	436 819	231 351
		41 325 059	77 042 686	SBA Communications Corporation, cat. A	1 138	220 991	247 135
				Verizon Communications Inc.	40 507	2 321 341	2 680 258
						6 441 858	6 164 796
Matériaux – 2,6 %				Services aux collectivités – 2,9 %			
Air Products and Chemicals, Inc.	2 151	305 773	440 560	AES Corporation, The	6 364	151 577	112 241
Albemarle Corporation	1 068	122 123	132 499	Alliant Energy Corporation	2 216	114 077	123 341
Avery Dennison Corporation	845	70 541	113 468	Ameren Corporation	2 347	129 227	187 830
Ball Corporation	3 410	122 199	159 436	American Electric Power Company, Inc.	4 779	302 022	435 260
CF Industries Holdings, Inc.	2 282	97 434	133 257	American Water Works Co., Inc.	1 765	168 726	198 195
DowDuPont Inc.	22 761	1 359 289	1 973 334	CentrePoint Energy, Inc.	4 308	120 599	157 002
Eastman Chemical Company	1 413	106 618	185 764	CMS Energy Corporation	2 753	134 910	171 189
Ecolab Inc.	2 548	275 738	470 264	Consolidated Edison, Inc.	3 072	231 121	315 062
FMC Corporation	1 287	81 394	151 003	Dominion Resources, Inc.	6 423	469 197	575 953
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	13 108	292 685	297 556	DTE Energy Company	1 793	161 847	244 376
International Flavors & Fragrances Inc.	773	84 290	126 024	Duke Energy Corporation	6 845	569 516	711 922
International Paper Company	4 020	227 086	275 353	Edison International	3 215	209 511	267 529
LyondellBasell Industries NV, cat. A, CAAE	3 169	273 843	457 841	Entergy Corporation	1 793	143 415	190 515
Martin Marietta Materials Inc.	624	120 120	183 284	Energy Inc.	2 596	180 795	191 711
Mosaic Company, The	3 457	162 748	127 534				

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

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
Eversource Energy	3 042	159 016	234 489
Exelon Corporation	9 469	415 533	530 525
FirstEnergy Corporation	4 424	207 092	208 941
NextEra Energy, Inc.	4 597	542 910	1 009 860
NISource Inc.	3 157	104 124	109 117
NRG Energy, Inc.	2 910	78 972	117 496
PG&E Corporation	4 981	287 545	278 811
Pinnacle West Capital Corporation	1 067	78 324	113 051
PPL Corporation	6 902	247 776	259 163
Public Service Enterprise Group Incorporated	4 891	215 301	348 264
SCANA Corporation	1 321	76 626	66 924
Sempra Energy	2 588	267 177	395 208
Southern Company	9 917	511 969	604 014
WEC Energy Group Inc.	3 115	174 809	264 861
Xcel Energy, Inc.	5 015	209 436	301 293
		6 663 150	8 724 143
Coûts de transactions		(17 868)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		192 781 115	296 536 126
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			1 098 575
ACTIF NET – 100,0 %			297 634 701

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme en répliquant le rendement d'un indice généralement reconnu d'actions américaines, actuellement l'indice Standard & Poor's 500 (l'« indice S&P 500 »). Il investit principalement dans des actions comprises dans l'indice.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

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

30 juin 2018				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	297 031 082	–	297 031 082	99,8
	297 031 082	–	297 031 082	99,8

31 décembre 2017				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	242 012 413	–	242 012 413	99,7
	242 012 413	–	242 012 413	99,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 29 703 108 \$, ce qui représente 10,0 % de l'actif net (24 201 241 \$ au 31 décembre 2017, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,6 % de l'actif net du Fonds était

exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 29 653 613 \$ (24 151 532 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	12,9	12,2
Biens de consommation de base	7,1	8,2
Énergie	6,3	6,0
Finance	14,1	15,1
Santé	13,7	13,8
Industrie	9,6	10,2
Technologies de l'information	25,9	23,7
Matériaux	2,6	2,9
Immobilier	2,4	2,4
Services de télécommunication	2,1	2,1
Services aux collectivités	2,9	2,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	296 536 126	–	–	296 536 126
	296 536 126	–	–	296 536 126

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	241 515 325	–	–	241 515 325
	241 515 325	–	–	241 515 325

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	85 881 603	81 564 626
Instruments dérivés	973 019	757 449
Trésorerie	308 054	35 193
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	5 256 355	10 565 161
	<u>92 419 031</u>	<u>92 922 429</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 951 127	2 018 487
Frais de gestion à payer	64 810	–
Rachats à payer	202 044	23 090
Charges à payer	14 360	–
Distributions à verser	–	10 892
	<u>2 232 341</u>	<u>2 052 469</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>90 186 690</u>	<u>90 869 960</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	90 186 048	90 828 843
Série F	642	41 117
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,42	15,38
Série F	16,65	15,57

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	483 449	208 970
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	5 275 711	7 428 945
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	282 930	(2 681 203)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 042 090	4 956 712
Prêt de titres (note 11)	6 478	4 801
Gain (perte) de change net réalisé et latent	361 066	(387 823)
Total des revenus (pertes), montant net	<u>6 409 634</u>	<u>4 573 690</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	362 714	365 746
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	77 086	77 737
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	8 506	9 652
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	47 236	47 721
Coûts de transactions	19 059	21 754
Total des charges	<u>515 188</u>	<u>523 186</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>5 894 446</u>	<u>4 050 504</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	5 894 641	4 048 782
Série F	(195)	1 722
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	1,03	0,75
Série F	(0,13)	0,78
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 704 198	5 395 507
Série F	1 455	2 218

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

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	90 828 843	90 991 908
Série F	41 117	36 699
	<u>90 869 960</u>	<u>91 028 607</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	5 894 641	4 048 782
Série F	(195)	1 722
	<u>5 894 446</u>	<u>4 050 504</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	72	(66)
Montants versés pour le rachat		
Série A	(6 537 508)	(5 632 690)
Série F	(40 280)	–
	<u>(6 577 716)</u>	<u>(5 632 756)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(642 795)	(1 583 974)
Série F	(40 475)	1 722
	<u>(683 270)</u>	<u>(1 582 252)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	90 186 048	89 407 934
Série F	642	38 421
	<u>90 186 690</u>	<u>89 446 355</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 894 446	4 050 504
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change latente	6 944	102 321
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	(282 930)	2 681 203
Achats de placements	(228 214 208)	(421 746 339)
Produit de la vente de placements	223 897 231	417 999 953
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	5 308 806	3 083 595
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	–	208
Charges et autres montants à payer	79 170	79 906
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>6 689 459</u>	<u>6 251 351</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	72	(66)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 398 834)	(5 620 666)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(10 892)	(4 876)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(6 409 654)</u>	<u>(5 625 608)</u>
Gain (perte) de change latent	(6 944)	(102 321)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	279 805	625 743
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	35 193	640 650
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>308 054</u>	<u>1 164 072</u>
Intérêts versés ¹⁾	8 506	9 652
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	483 449	209 177

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 95,2 %			
Bons du Trésor – 95,2 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 9 août 2018	16 000 000	15 956 790	15 979 238
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 12 juill. 2018	30 000 000	29 934 900	29 988 796
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 26 juill. 2018	15 000 000	14 951 850	14 987 226
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 4 oct. 2018	15 000 000	14 949 600	14 950 629
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 6 sept. 2018	10 000 000	9 965 000	9 975 714
		<u>85 758 140</u>	<u>85 881 603</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>85 758 140</u>	85 881 603
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (1,1 %)			(978 108)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,9 %			5 283 195
ACTIF NET – 100,0 %			<u>90 186 690</u>

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Gain latent (\$)
CONTRATS À TERME SUR DEVISES							
Septembre 2018	(879)	Contrat à terme CME sur le dollar canadien	J.P. Morgan	A-2	(89 018 683)	(88 045 664)	973 019
							<u>973 019</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Septembre 2018	505	Contrats à terme E-mini sur l'indice composé S&P 500	Goldman Sachs & Co. LLC	A-2	92 332 272	90 381 145	(1 951 127)
							<u>(1 951 127)</u>

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme en répliquant le rendement d'un indice généralement reconnu d'actions américaines. Le Fonds réplique l'indice Standard & Poor's 500 (l'« indice S&P 500 »). Il investit principalement dans des contrats à terme normalisés liés au rendement de l'indice ainsi que dans de la trésorerie, des bons du Trésor du gouvernement du Canada et d'autres instruments de créance à court terme garantis par le gouvernement du Canada.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	85 881 603	81 564 626
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	85 881 603	81 564 626

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 24 503 \$, ou environ 0,0 % (23 621 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 572 268	973 019	2 545 287	2,8
	1 572 268	973 019	2 545 287	2,8
Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	11 038 639	(2 018 487)	9 020 152	9,9
	11 038 639	(2 018 487)	9 020 152	9,9

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 254 529 \$, ce qui représente 0,3 % de l'actif net (902 015 \$ au 31 décembre 2017, soit 1,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 102,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (100,0 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 9 232 718 \$ (9 107 757 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
A-1+	100,0	95,2	100,0	89,8
	100,0	95,2	100,0	89,8

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Bons du Trésor	95,2	89,8

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	85 881 603	–	85 881 603
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	973 019	–	–	973 019
	973 019	85 881 603	–	86 854 622
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 951 127)	–	–	(1 951 127)
	(978 108)	85 881 603	–	84 903 495

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	81 564 626	–	81 564 626
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	757 449	–	–	757 449
	757 449	81 564 626	–	82 322 075
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(2 018 487)	–	–	(2 018 487)
	(1 261 038)	81 564 626	–	80 303 588

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	163 593 964	118 395 133
Instruments dérivés	–	916 495
Trésorerie	655 625	413 803
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	10 755 333	1 545 993
Souscriptions à recevoir	475 058	542 322
	<u>175 479 980</u>	<u>121 813 746</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	3 106 123	–
Frais de gestion à payer	120 563	–
Rachats à payer	229 877	113 298
Charges à payer	35 420	–
Distributions à verser	–	11 927
	<u>3 491 983</u>	<u>125 225</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>171 987 997</u>	<u>121 688 521</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	169 319 134	120 371 820
Série D	2 097 088	1 125 609
Série F	571 775	191 092
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	8,67	7,55
Série D	11,47	9,98
Série F	10,32	8,98

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	1 153 542	295 826
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	3 198 546	(3 457 147)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	16 618 566	15 404 693
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(4 022 619)	(1 937 306)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>16 948 035</u>	<u>10 306 066</u>
Prêt de titres (note 11)	–	890
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3 875 309	(215 270)
Autres revenus	7 864	3 566
Total des revenus (pertes), montant net	<u>20 831 208</u>	<u>10 095 252</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	594 041	380 681
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	171 547	109 592
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	18 340	4 928
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	82 107	52 311
Coûts de transactions	9 089	8 324
Total des charges	<u>875 711</u>	<u>556 412</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>19 955 497</u>	<u>9 538 840</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	19 666 456	9 512 734
Série D	238 121	11 909
Série F	50 920	14 197
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	1,09	0,86
Série D	1,44	0,54
Série F	1,14	1,10
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	18 053 183	11 093 767
Série D	165 542	22 223
Série F	44 802	12 954

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

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	120 371 820	83 582 625
Série D	1 125 609	176 854
Série F	191 092	115 433
	<u>121 688 521</u>	<u>83 874 912</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	19 666 456	9 512 734
Série D	238 121	11 909
Série F	50 920	14 197
	<u>19 955 497</u>	<u>9 538 840</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	44 602 965	21 377 593
Série D	1 302 551	255 286
Série F	354 897	6 650
Montants versés pour le rachat		
Série A	(15 322 107)	(12 895 891)
Série D	(569 193)	(6 905)
Série F	(25 134)	(929)
	<u>30 343 979</u>	<u>8 735 804</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	48 947 314	17 994 436
Série D	971 479	260 290
Série F	380 683	19 918
	<u>50 299 476</u>	<u>18 274 644</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	169 319 134	101 577 061
Série D	2 097 088	437 144
Série F	571 775	135 351
	<u>171 987 997</u>	<u>102 149 556</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 955 497	9 538 840
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change latente	22 657	78 961
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(3 198 546)	3 457 147
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	4 022 619	1 937 306
Achats de placements	(533 340 487)	(488 814 469)
Produit de la vente de placements	491 340 200	468 161 803
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(9 209 340)	(1 931 200)
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	–	(379)
Charges et autres montants à payer	155 983	97 451
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(30 251 417)</u>	<u>(7 474 540)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	45 950 273	21 389 570
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 422 450)	(13 405 674)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(11 927)	(2 029)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>30 515 896</u>	<u>7 981 867</u>
Gain (perte) de change latent	(22 657)	(78 961)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	264 479	507 327
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	413 803	399 326
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>655 625</u>	<u>827 692</u>
Intérêts versés ¹⁾	18 340	4 928
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 153 542	295 448

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 95,1 %			
Bons du Trésor – 95,1 %			
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 2 août 2018	USD 7 250 000	9 370 949	9 519 212
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 9 août 2018	USD 3 000 000	3 838 550	3 937 537
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 16 août 2018	USD 5 000 000	6 362 978	6 559 773
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 23 août 2018	USD 5 000 000	6 383 806	6 557 314
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 6 déc. 2018	USD 2 000 000	2 566 947	2 606 339
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 5 juill. 2018	USD 10 000 000	12 713 782	13 148 834
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 12 juill. 2018	USD 5 000 000	6 481 414	6 572 157
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 19 juill. 2018	USD 20 000 000	26 583 745	26 278 860
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 26 juill. 2018	USD 5 750 000	7 383 683	7 552 446
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 6 sept. 2018	USD 8 000 000	10 313 082	10 483 562
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 13 sept. 2018	USD 11 250 000	14 640 404	14 737 907
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 20 sept. 2018	USD 13 500 000	17 881 057	17 678 336
Bons du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 27 sept. 2018	USD 29 000 000	38 081 699	37 961 687
		<u>162 602 096</u>	<u>163 593 964</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>162 602 096</u>	<u>163 593 964</u>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (1,8 %)			(3 106 123)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 6,7 %			11 500 156
ACTIF NET – 100,0 %			<u>171 987 997</u>

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Décembre 2018	1	Contrats à terme E-Mini sur l'indice Nasdaq 100	Goldman Sachs & Co. LLC	A-2	190 342	186 528	(3 814)
Septembre 2018	922	Contrats à terme E-Mini sur l'indice Nasdaq 100	Goldman Sachs & Co. LLC	A-2	174 487 308	171 384 999	(3 102 309)
							<u>(3 106 123)</u>

Un placement de 1 094 000 \$ dans les bons du Trésor du gouvernement des États-Unis échéant le 19 juillet 2018 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme sur obligations précités.

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance importante du capital à long terme en répliquant le rendement de l'indice Nasdaq 100. Il investit principalement dans des instruments dérivés liés au rendement de l'indice Nasdaq 100 ainsi que dans de la trésorerie et des instruments du marché monétaire.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	163 593 964	118 395 133
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	163 593 964	118 395 133

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 62 699 \$, ou environ 0,0 % (31 606 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	172 104 336	–	172 104 336	100,1
	172 104 336	–	172 104 336	100,1

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	121 367 573	–	121 367 573	99,7
	121 367 573	–	121 367 573	99,7

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 17 210 434 \$, ce qui

représente 9,8 % de l'actif net (12 136 757 \$ au 31 décembre 2017, soit 10,0 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 17 157 153 \$ (12 121 443 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
A-1+	100,0	95,1	100,0	97,3
	100,0	95,1	100,0	97,3

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Bons du Trésor	95,1	97,3

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	163 593 964	–	163 593 964
	–	163 593 964	–	163 593 964
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(3 106 123)	–	–	(3 106 123)
	(3 106 123)	163 593 964	–	160 487 841

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	118 395 133	–	118 395 133
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	916 495	–	–	916 495
	916 495	118 395 133	–	119 311 628

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Fonds Scotia indiciel international (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	34 466 360	32 464 099
Instruments dérivés	427 286	846 309
Trésorerie	437 590	–
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	3 308 697	3 597 732
Souscriptions à recevoir	69 790	23 354
	<u>38 709 723</u>	<u>36 931 494</u>
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 121 899	807 514
Découvert bancaire	–	535 442
Frais de gestion à payer	26 680	–
Rachats à payer	11 517	10 425
Charges à payer	11 280	–
Distributions à verser	–	640
	<u>1 171 376</u>	<u>1 354 021</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>37 538 347</u>	<u>35 577 473</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	37 266 263	35 404 639
Série D	245 601	149 913
Série F	26 483	22 921
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,85	10,71
Série D	10,42	10,27
Série F	10,84	10,68

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	230 893	91 317
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	1 084 268	3 915 383
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés	(733 733)	(1 024 266)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	581 428	2 982 434
Prêt de titres (note 11)	1 574	248
Gain (perte) de change net réalisé et latent	107 331	(61 201)
Autres revenus	315	154
Total des revenus (pertes), montant net	<u>690 648</u>	<u>2 921 635</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	148 385	119 883
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	59 455	47 963
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	5 258	351
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	22 095	17 890
Coûts de transactions	10 165	8 134
Total des charges	<u>245 945</u>	<u>194 797</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>444 703</u>	<u>2 726 838</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	442 561	2 725 469
Série D	1 806	1 316
Série F	336	53
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,13	0,98
Série D	0,09	0,59
Série F	0,14	1,00
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 381 300	2 782 207
Série D	19 221	2 215
Série F	2 343	53

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

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	35 404 639	28 200 543
Série D	149 913	16 482
Série F	22 921	539
	<u>35 577 473</u>	<u>28 217 564</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	442 561	2 725 469
Série D	1 806	1 316
Série F	336	53
	<u>444 703</u>	<u>2 726 838</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 786 068	2 931 653
Série D	167 532	28 510
Série F	3 226	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(3 367 005)	(2 789 623)
Série D	(73 650)	(2 747)
	<u>1 516 171</u>	<u>167 793</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	1 861 624	2 867 499
Série D	95 688	27 079
Série F	3 562	53
	<u>1 960 874</u>	<u>2 894 631</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	37 266 263	31 068 042
Série D	245 601	43 561
Série F	26 483	592
	<u>37 538 347</u>	<u>31 112 195</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	444 703	2 726 838
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change latente	(1 306)	12 046
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les instruments dérivés	733 733	1 024 266
Achats de placements	(134 750 907)	(84 799 985)
Produit de la vente de placements	132 748 320	79 524 929
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	289 035	1 307 912
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	–	71
Charges et autres montants à payer	37 960	32 142
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(498 462)</u>	<u>(171 781)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 898 600	2 965 474
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 427 772)	(2 784 178)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(640)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>1 470 188</u>	<u>181 296</u>
Gain (perte) de change latent	1 306	(12 046)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	971 726	9 515
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(535 442)	354 208
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>437 590</u>	<u>351 677</u>
Intérêts versés ¹⁾	5 258	351
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	230 893	91 391

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Acceptations bancaires – 44,5 %			
Banque de Montréal, 0,00 %, 16 juill. 2018	1 000 000	998 670	999 335
Banque de Montréal, 1,52 %, 31 juill. 2018	2 000 000	1 997 340	1 997 423
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,50 %, 23 juill. 2018	950 000	948 794	949 105
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,52 %, 9 juill. 2018	2 250 000	2 247 007	2 249 159
Banque HSBC Canada, 1,52 %, 12 juill. 2018	1 000 000	998 590	999 502
Banque HSBC Canada, 1,61 %, 5 juill. 2018	250 000	249 120	249 945
Banque Nationale du Canada, 1,52 %, 3 juill. 2018	2 250 000	2 247 278	2 249 717
Banque Nationale du Canada, 1,52 %, 6 juill. 2018	750 000	749 063	749 813
Banque Royale du Canada, 1,51 %, 26 juill. 2018	1 500 000	1 498 140	1 498 388
Banque Royale du Canada, 1,55 %, 3 juill. 2018	1 500 000	1 497 900	1 499 809
La Banque Toronto-Dominion, 1,50 %, 23 juill. 2018	2 250 000	2 247 413	2 247 875
La Banque Toronto-Dominion, 1,54 %, 3 juill. 2018	1 000 000	998 780	999 874
		<u>16 678 095</u>	<u>16 689 945</u>
Billets de dépôt au porteur – 2,7 %			
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,51 %, 27 juill. 2018	1 000 000	998 760	998 884
Billets de trésorerie – 20,7 %			
CDP Financière Inc., 1,30 %, 16 juill. 2018	250 000	249 840	249 858
CDP Financière Inc., 1,31 %, 3 juill. 2018	1 250 000	1 248 563	1 249 866
Honda Canada Finance Inc., 1,60 %, 3 août 2018	1 000 000	997 380	998 515

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Billets de trésorerie (suite)			
Nestlé Capital Canada Ltd., 1,58 %, 14 août 2018	1 300 000	1 296 374	1 297 475
Ontario Teachers Finance Trust, 1,59 %, 17 oct. 2018	1 500 000	1 492 845	1 492 910
PSP Capital Inc., 1,29 %, 13 juill. 2018	1 250 000	1 248 725	1 249 428
Toyota Credit Canada Inc., 1,55 %, 24 août 2018	1 250 000	1 246 988	1 247 094
		<u>7 780 715</u>	<u>7 785 146</u>
Bons du Trésor – 24,0 %			
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 9 août 2018	1 000 000	996 740	998 669
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 12 juill. 2018	3 250 000	3 242 310	3 248 789
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 26 juill. 2018	4 000 000	3 987 157	3 996 593
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 6 sept. 2018	750 000	748 065	748 334
		<u>8 974 272</u>	<u>8 992 385</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>34 431 842</u>	<u>34 466 360</u>
Gain (perte) latent sur les instruments dérivés – (1,9 %)			(694 613)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 10,0 %			<u>3 766 600</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>37 538 347</u>

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

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

GAIN LATENT SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Gain latent (\$)
CONTRATS À TERME SUR DEVICES							
Septembre 2018	(382)	Contrat à terme CME sur le dollar canadien	J.P. Morgan	A-2	(38 690 590)	(38 263 303)	<u>427 286</u>
							<u>427 286</u>

PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Date d'échéance	Nombre de contrats	Contrats à terme normalisés	Contrepartie	Risque de crédit	Valeur contractuelle en dollars canadiens (\$)	Juste valeur en dollars canadiens (\$)	Perte latente (\$)
CONTRATS À TERME SUR INDICE							
Septembre 2018	291	Contrats à terme mini sur l'indice MSCI EAO	Goldman Sachs & Co. LLC	A-2	38 540 777	37 418 878	<u>(1 121 899)</u>
							<u>(1 121 899)</u>

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

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme en répliquant le rendement d'indices principalement reconnus des marchés boursiers internationaux établis. Il investit principalement dans des contrats à terme normalisés liés au rendement des indices ainsi que dans de la trésorerie et des instruments du marché monétaire.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	34 466 360	32 464 099
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	34 466 360	32 464 099

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 658 \$, ou environ 0,0 % (4 699 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

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

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	(906 142)	427 286	(478 856)	(1,3)
	(906 142)	427 286	(478 856)	(1,3)

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 471 541	(807 514)	2 664 027	7,5
	3 471 541	(807 514)	2 664 027	7,5

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait

respectivement diminué ou augmenté de 47 886 \$, ce qui représente 0,1 % de l'actif net (266 403 \$ au 31 décembre 2017, soit 0,8 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 102,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (100,0 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 3 827 345 \$ (3 557 995 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
A-1+	63,2	58,1	62,8	57,3
A-1	36,8	33,8	37,2	34,0
	100,0	91,9	100,0	91,3

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Acceptations bancaires	44,5	42,4
Billets de dépôt au porteur	2,7	3,8
Billets de trésorerie	20,7	14,2
Bons du Trésor	24,0	30,9

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	34 466 360	–	34 466 360
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	427 286	–	–	427 286
	427 286	34 466 360	–	34 893 646
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 121 899)	–	–	(1 121 899)
	(694 613)	34 466 360	–	33 771 747

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Instruments du marché monétaire	–	32 464 099	–	32 464 099
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	846 309	–	–	846 309
	846 309	32 464 099	–	33 310 408
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(807 514)	–	–	(807 514)
	38 795	32 464 099	–	32 502 894

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	178 946 765	159 151 842
Trésorerie	1 145 035	1 098 044
Souscriptions à recevoir	522 502	154 934
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	947	746
	<u>180 615 249</u>	<u>160 405 566</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	237 590	–
Achats de placements à payer	–	319 000
Rachats à payer	595 963	137 149
Charges à payer	8 506	–
Distributions à verser	510	4 114
	<u>842 569</u>	<u>460 263</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>179 772 680</u>	<u>159 945 303</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>179 772 680</u>	<u>159 945 303</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	<u>10,80</u>	<u>10,84</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	196 443	162 646
Revenus d'intérêts à distribuer	2 665 519	2 328 625
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	–	166 081
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 090 291)	1 883 828
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>1 771 671</u>	<u>4 541 180</u>
Autres revenus	5 314	1 176
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 776 985</u>	<u>4 542 356</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 277 394	1 018 569
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	42 580	37 079
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	147 573	119 077
Total des charges	<u>1 468 134</u>	<u>1 175 301</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>308 851</u>	<u>3 367 055</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>308 851</u>	<u>3 367 055</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	<u>0,02</u>	<u>0,27</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>15 882 545</u>	<u>12 576 243</u>

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	<u>159 945 303</u>	<u>128 663 826</u>
	<u>159 945 303</u>	<u>128 663 826</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	<u>308 851</u>	<u>3 367 055</u>
	<u>308 851</u>	<u>3 367 055</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(448 900)	(521 298)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(294 850)	–
	<u>(743 750)</u>	<u>(521 298)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	42 419 820	24 683 888
Distributions réinvesties		
Série A	740 266	516 154
Montants versés pour le rachat		
Série A	(22 897 810)	(13 769 834)
	<u>20 262 276</u>	<u>11 430 208</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	<u>19 827 377</u>	<u>14 275 965</u>
	<u>19 827 377</u>	<u>14 275 965</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	<u>179 772 680</u>	<u>142 939 791</u>
	<u>179 772 680</u>	<u>142 939 791</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	308 851	3 367 055
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	–	(166 081)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 090 291	(1 883 828)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(2 855 213)	(2 489 488)
Achats de placements	(18 349 001)	(10 401 563)
Produit de la vente de placements	–	961 900
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(201)	(270 416)
Charges et autres montants à payer	246 096	197 519
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(19 559 177)</u>	<u>(10 684 902)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 052 252	24 730 747
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(22 438 996)	(13 747 302)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(7 088)	(10 759)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>19 606 168</u>	<u>10 972 686</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	46 991	287 784
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 098 044	644 067
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 145 035</u>	<u>931 851</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	6 548	1 705

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 12,4 %			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O [†]	609 775	4 721 859	4 597 707
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	177 230	2 933 092	3 250 407
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	231 226	12 382 826	14 354 733
		20 037 777	22 202 847
FONDS À REVENU FIXE – 73,9 %			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O [†]	7 800 501	41 610 998	39 860 560
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	3 462 515	34 228 850	33 274 772
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	2 503 261	33 827 189	33 203 251
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	2 507 182	26 988 470	26 503 167
		136 655 507	132 841 750
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 13,3 %			
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I [†]	1 006 182	16 620 538	16 554 009
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	84 726	4 682 037	7 348 159
		21 302 575	23 902 168
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>177 995 859</u>	<u>178 946 765</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			<u>825 915</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>179 772 680</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus réguliers et un potentiel de gains en capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par nous ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,6 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 17 894 677 \$ (15 915 184 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	12,4	12,4
Fonds à revenu fixe	73,9	73,8
Fonds d'actions étrangères	13,3	13,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	178 946 765	–	–	178 946 765
	178 946 765	–	–	178 946 765

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	159 151 842	–	–	159 151 842
	159 151 842	–	–	159 151 842

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	39 860 560	2,9
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	16 554 009	2,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	33 274 772	1,0
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	4 597 707	0,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	33 203 251	0,6
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	7 348 159	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	26 503 167	0,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 250 407	0,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	14 354 733	0,2
	178 946 765	

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes		
Dynamique, série O	35 547 037	2,5
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	14 721 265	1,9
Fonds d'obligations à rendement total		
Dynamique, série O	29 404 974	1,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	6 536 650	0,6
Fonds de dividendes Avantage		
Dynamique, série O	4 107 165	0,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	29 542 269	0,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	23 639 205	0,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 900 731	0,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	12 752 546	0,1
	159 151 842	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 079 639 721	1 076 705 835
Trésorerie	2 402 337	5 307 264
Souscriptions à recevoir	1 020 736	925 173
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 731	4 098
	<u>1 083 064 525</u>	<u>1 082 942 370</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 535 618	–
Rachats à payer	1 526 445	834 332
Charges à payer	48 584	–
Distributions à verser	67	46 370
	<u>3 110 714</u>	<u>880 702</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 079 953 811</u>	<u>1 082 061 668</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 079 489 840	1 081 551 190
Série conseillers	86 896	87 632
Série F	377 075	422 846
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,65	13,61
Série conseillers	13,76	13,88
Série F	13,48	13,24

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 433 340	1 455 945
Revenus d'intérêts à distribuer	15 682 181	16 327 311
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 211 249	3 897 670
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(10 510 365)	18 906 979
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>12 816 405</u>	<u>40 587 905</u>
Autres revenus	14 062	5 866
Total des revenus (pertes), montant net	<u>12 830 467</u>	<u>40 593 771</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	8 630 314	8 223 854
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	269 756	261 803
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 018 158	977 010
Total des charges	<u>9 918 815</u>	<u>9 463 243</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(4 756)
Charges, montant net	<u>9 918 815</u>	<u>9 458 487</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>2 911 652</u>	<u>31 135 284</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 905 421	31 116 096
Série conseillers	(736)	8 991
Série F	6 967	10 197
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	0,04	0,41
Série conseillers	(0,12)	0,55
Série F	0,24	0,49
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	79 755 306	76 596 103
Série conseillers	6 316	16 462
Série F	29 311	20 607

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 081 551 190	996 331 235
Série conseillers	87 632	390 756
Série F	422 846	291 474
	<u>1 082 061 668</u>	<u>997 013 465</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 905 421	31 116 096
Série conseillers	(736)	8 991
Série F	6 967	10 197
	<u>2 911 652</u>	<u>31 135 284</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	110 696 598	111 829 651
Série F	11 595	1 583
Distributions réinvesties		
Série A	–	(2 959)
Montants versés pour le rachat		
Série A	(115 663 369)	(85 494 210)
Série conseillers	–	(313 802)
Série F	(64 333)	(40 707)
	<u>(5 019 509)</u>	<u>25 979 556</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(2 061 350)	57 448 578
Série conseillers	(736)	(304 811)
Série F	(45 771)	(28 927)
	<u>(2 107 857)</u>	<u>57 114 840</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 079 489 840	1 053 779 813
Série conseillers	86 896	85 945
Série F	377 075	262 547
	<u>1 079 953 811</u>	<u>1 054 128 305</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 911 652	31 135 284
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(6 211 249)	(3 897 670)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	10 510 365	(18 906 979)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(17 094 961)	(17 771 144)
Achats de placements	(10 782 798)	(30 648 462)
Produit de la vente de placements	20 644 758	17 121 270
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 367	(1 902 342)
Charges et autres montants à payer	1 584 202	1 561 534
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>1 564 336</u>	<u>(23 308 509)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	110 601 034	111 384 232
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(115 023 994)	(85 551 224)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(46 303)	(85 007)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(4 469 263)</u>	<u>25 748 001</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 904 927)	2 439 492
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 307 264	4 605 370
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>2 402 337</u>	<u>7 044 862</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	22 928	11 797

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 17,5 %			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O [†]	6 288 959	49 428 961	47 418 753
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	2 120 953	33 689 465	38 898 271
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	1 661 557	73 339 171	103 151 105
		<u>156 457 597</u>	<u>189 468 129</u>
FONDS À REVENU FIXE – 64,5 %			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O [†]	34 150 896	181 235 205	174 511 080
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	21 758 261	212 899 262	209 096 893
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	13 110 342	174 654 831	173 895 580
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	13 199 490	142 145 882	139 530 488
		<u>710 935 180</u>	<u>697 034 041</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 17,9 %			
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I [†]	6 410 034	96 294 448	105 459 808
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	672 874	29 375 955	58 357 469
Fonds Scotia potentiel mondial, série I [†]	1 225 023	16 450 525	18 797 611
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I [†]	750 461	8 591 214	10 522 663
		<u>150 712 142</u>	<u>193 137 551</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>1 018 104 919</u>	<u>1 079 639 721</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			<u>314 090</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>1 079 953 811</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur les revenus. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,9 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 107 963 972 \$ (107 670 584 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	17,5	17,8
Fonds à revenu fixe	64,5	63,2
Fonds d'actions étrangères	17,9	18,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	1 079 639 721	–	–	1 079 639 721
	1 079 639 721	–	–	1 079 639 721

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	1 076 705 835	–	–	1 076 705 835
	1 076 705 835	–	–	1 076 705 835

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	174 511 080	12,7
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	105 459 808	12,6
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	10 522 663	8,0
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	47 418 753	6,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	209 096 893	6,6
Fonds Scotia potentiel mondial, série I	18 797 611	6,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	58 357 469	5,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	38 898 271	3,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	173 895 580	2,9
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	139 530 488	2,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	103 151 105	1,1
	1 079 639 721	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	106 852 776	13,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	170 097 383	12,0
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	11 135 041	9,2
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	206 294 933	7,5
Fonds Scotia potentiel mondial, série I	19 520 506	6,7
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	47 555 317	5,9
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	62 428 019	5,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	39 651 650	3,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	171 411 714	2,8
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	136 482 287	2,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	105 276 209	1,1
	1 076 705 835	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 834 628 636	1 744 309 721
Trésorerie	8 879 511	9 099 393
Souscriptions à recevoir	2 037 264	1 799 332
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	9 218	9 786
	<u>1 845 554 629</u>	<u>1 755 218 232</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 773 098	–
Achats de placements à payer	–	860 000
Rachats à payer	1 886 970	764 804
Charges à payer	82 166	–
Distributions à verser	131	14 510
	<u>4 742 365</u>	<u>1 639 314</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 840 812 264</u>	<u>1 753 578 918</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 840 048 658	1 753 059 249
Série conseillers	122 238	121 106
Série F	641 368	398 563
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,30	16,14
Série conseillers	16,00	15,86
Série F	16,28	15,86

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 771 018	2 730 505
Revenus d'intérêts à distribuer	22 050 529	21 673 803
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 994 707	7 010 672
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(54 523)	56 580 496
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>35 761 731</u>	<u>87 995 476</u>
Autres revenus	18 208	8 180
Total des revenus (pertes), montant net	<u>35 779 939</u>	<u>88 003 656</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	15 236 136	13 845 344
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	448 202	411 449
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 751 921	1 596 218
Total des charges	<u>17 436 846</u>	<u>15 853 587</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(4 763)
Charges, montant net	<u>17 436 846</u>	<u>15 848 824</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>18 343 093</u>	<u>72 154 832</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	18 327 512	72 138 029
Série conseillers	1 132	5 662
Série F	14 449	11 141
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,16	0,69
Série conseillers	0,15	0,71
Série F	0,41	0,75
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	111 110 412	104 923 292
Série conseillers	7 638	7 951
Série F	34 848	14 945

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

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 753 059 249	1 560 509 450
Série conseillers	121 106	120 913
Série F	398 563	232 515
	<u>1 753 578 918</u>	<u>1 560 862 878</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	18 327 512	72 138 029
Série conseillers	1 132	5 662
Série F	14 449	11 141
	<u>18 343 093</u>	<u>72 154 832</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	199 273 612	148 152 388
Série F	405 661	91 990
Montants versés pour le rachat		
Série A	(130 611 715)	(113 151 567)
Série conseillers	–	(8 929)
Série F	(177 305)	(75 373)
	<u>68 890 253</u>	<u>35 008 509</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	86 989 409	107 138 850
Série conseillers	1 132	(3 267)
Série F	242 805	27 758
	<u>87 233 346</u>	<u>107 163 341</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 840 048 658	1 667 648 300
Série conseillers	122 238	117 646
Série F	641 368	260 273
	<u>1 840 812 264</u>	<u>1 668 026 219</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 343 093	72 154 832
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(10 994 707)	(7 010 672)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	54 523	(56 580 496)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(24 762 731)	(24 385 337)
Achats de placements	(71 201 000)	(40 481 689)
Produit de la vente de placements	15 725 000	23 611 749
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	568	(2 712 293)
Charges et autres montants à payer	2 855 264	2 621 814
	<u>(69 979 990)</u>	<u>(32 782 092)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	199 038 380	147 755 038
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(129 263 893)	(112 814 864)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(14 379)	(91 220)
	<u>69 760 108</u>	<u>34 848 954</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(219 882)	2 066 862
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9 099 393	7 688 962
	<u>8 879 511</u>	<u>9 755 824</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	<u>8 879 511</u>	<u>9 755 824</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	59 382	18 485

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 24,9 %			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O [†]	18 095 690	143 612 638	136 441 505
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	5 005 880	74 571 493	91 807 832
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	3 323 395	138 411 683	206 319 692
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I [†]	260 170	22 513 813	23 044 400
		<u>379 109 627</u>	<u>457 613 429</u>
FONDS À REVENU FIXE – 43,7 %			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O [†]	23 566 024	124 500 072	120 422 380
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O [†]	13 931 138	42 651 097	41 514 792
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	29 220 913	285 331 640	280 812 971
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	15 156 695	200 477 269	201 038 397
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	15 220 096	166 312 000	160 890 115
		<u>819 272 078</u>	<u>804 678 655</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 31,1 %			
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O [†]	1 330 275	28 607 783	38 311 913
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I [†]	11 539 294	167 005 176	189 847 924
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	2 212 103	96 548 470	191 852 843
Fonds Scotia potentiel mondial, série I [†]	7 438 607	92 328 097	114 143 193
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I [†]	2 722 990	26 624 901	38 180 679
		<u>411 114 427</u>	<u>572 336 552</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>1 609 496 132</u>	<u>1 834 628 636</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			<u>6 183 628</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>1 840 812 264</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, un léger accent étant mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 183 462 864 \$ (174 430 972 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	24,9	25,2
Fonds à revenu fixe	43,7	43,2
Fonds d'actions étrangères	31,1	31,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	1 834 628 636	–	–	1 834 628 636
	1 834 628 636	–	–	1 834 628 636

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	1 744 309 721	–	–	1 744 309 721
	1 744 309 721	–	–	1 744 309 721

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia potentiel mondial, série I	114 143 193	36,4
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	38 180 679	29,0
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	189 847 924	22,8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	41 514 792	21,7
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	136 441 505	19,5
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	191 852 843	16,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	120 422 380	8,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	280 812 971	8,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	91 807 832	7,3
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	23 044 400	6,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	201 038 397	3,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	160 890 115	2,8
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	38 311 913	2,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	206 319 692	2,2
	1 834 628 636	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia potentiel mondial, série I	108 045 129	37,3
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	36 009 290	29,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	176 993 570	22,6
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	186 164 525	17,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	131 585 912	16,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	264 738 407	9,6
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	38 122 821	9,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	113 516 775	8,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	88 214 015	7,7
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	21 968 507	5,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	189 138 679	3,1
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	38 317 102	2,8
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	151 334 021	2,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	200 160 968	2,1
	1 744 309 721	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 396 502 884	1 288 470 453
Trésorerie	9 465 190	6 531 344
Souscriptions à recevoir	2 676 138	1 677 286
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	7 712	7 669
	<u>1 408 651 924</u>	<u>1 296 686 752</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 227 541	–
Achats de placements à payer	1 500 000	999 682
Rachats à payer	1 002 259	579 065
Charges à payer	62 477	–
Distributions à verser	29	–
	<u>4 792 306</u>	<u>1 578 747</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 403 859 618</u>	<u>1 295 108 005</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 402 836 576	1 294 267 580
Série conseillers	–	41 966
Série F	1 023 042	798 459
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	19,97	19,59
Série conseillers	–	18,46
Série F	21,43	20,91

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 224 868	2 128 727
Revenus d'intérêts à distribuer	8 242 442	8 027 823
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 818 714	5 005 179
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	20 392 715	62 783 546
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>39 678 739</u>	<u>77 945 275</u>
Autres revenus	11 634	8 365
Total des revenus (pertes), montant net	<u>39 690 373</u>	<u>77 953 640</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	12 117 553	10 605 569
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	337 306	298 599
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 330 078	1 167 268
Total des charges	<u>13 785 524</u>	<u>12 072 012</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(4 746)
Charges, montant net	<u>13 785 524</u>	<u>12 067 266</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>25 904 849</u>	<u>65 886 374</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	25 886 425	65 872 081
Série conseillers	664	2 262
Série F	17 760	12 031
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,38	1,03
Série conseillers	0,29	1,00
Série F	0,45	1,01
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	68 338 572	63 832 787
Série conseillers	2 273	2 273
Série F	39 609	11 914

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

Portefeuille de croissance Sélection Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 294 267 580	1 114 455 069
Série conseillers	41 966	37 965
Série F	798 459	229 425
	<u>1 295 108 005</u>	<u>1 114 722 459</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	25 886 425	65 872 081
Série conseillers	664	2 262
Série F	17 760	12 031
	<u>25 904 849</u>	<u>65 886 374</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	179 565 564	115 021 589
Série F	699 076	268 226
Distributions réinvesties		
Série A	(346)	–
Montants versés pour le rachat		
Série A	(96 882 647)	(86 603 332)
Série conseillers	(42 630)	–
Série F	(492 253)	(50 916)
	<u>82 846 764</u>	<u>28 635 567</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	108 568 996	94 290 338
Série conseillers	(41 966)	2 262
Série F	224 583	229 341
	<u>108 751 613</u>	<u>94 521 941</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 402 836 576	1 208 745 407
Série conseillers	–	40 227
Série F	1 023 042	458 766
	<u>1 403 859 618</u>	<u>1 209 244 400</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 904 849	65 886 374
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(8 818 714)	(5 005 179)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(20 392 715)	(62 783 546)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(10 422 252)	(10 142 739)
Achats de placements	(73 023 432)	(34 095 089)
Produit de la vente de placements	5 125 000	18 076 494
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(43)	(984 663)
Charges et autres montants à payer	2 290 018	2 002 029
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(79 337 289)</u>	<u>(27 046 319)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	178 567 763	114 789 403
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(96 296 311)	(85 872 841)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(317)	(38 837)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>82 271 135</u>	<u>28 877 725</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 933 846	1 831 406
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 531 344	5 626 170
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>9 465 190</u>	<u>7 457 576</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	45 017	13 599

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 34,3 %			
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	6 546 504	98 041 286	120 062 891
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O [†]	10 438 565	112 980 885	120 252 265
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	2 717 852	119 211 438	168 726 967
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I [†]	814 298	60 238 085	72 125 914
		<u>390 471 694</u>	<u>481 168 037</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 24,0 %			
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O [†]	11 319 480	36 242 341	33 732 049
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	17 562 712	173 200 857	168 777 658
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	5 081 552	67 530 072	67 401 704
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	6 382 445	69 536 994	67 468 188
		<u>346 510 264</u>	<u>337 379 599</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 41,2 %			
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O [†]	2 284 883	48 739 435	65 804 640
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I [†]	9 986 043	156 690 355	164 293 382
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	2 025 116	88 999 553	175 635 666
Fonds Scotia potentiel mondial, série I [†]	7 457 167	86 112 582	114 427 990
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I [†]	4 121 753	40 928 240	57 793 570
		<u>421 470 165</u>	<u>577 955 248</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>1 158 452 123</u>	<u>1 396 502 884</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			<u>7 356 734</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>1 403 859 618</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

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

Portefeuille de croissance Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 139 650 288 \$ (128 847 045 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	34,3	34,6
Fonds à revenu fixe	24,0	23,8
Fonds d'actions étrangères	41,2	41,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	1 396 502 884	–	–	1 396 502 884
	1 396 502 884	–	–	1 396 502 884

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	1 288 470 453	–	–	1 288 470 453
	1 288 470 453	–	–	1 288 470 453

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	57 793 570	43,9
Fonds Scotia potentiel mondial, série I	114 427 990	36,5
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	164 293 382	19,7
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	72 125 914	19,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	33 732 049	17,6
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	175 635 666	15,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	120 062 891	9,6
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	120 252 265	8,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	168 777 658	5,3
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	65 804 640	4,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	168 726 967	1,8
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	67 468 188	1,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	67 401 704	1,1
	1 396 502 884	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	52 353 564	43,1
Fonds Scotia potentiel mondial, série I	104 735 239	36,1
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	149 896 110	19,1
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	66 870 493	17,5
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	162 269 529	15,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	111 891 073	9,8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	31 064 676	7,6
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	111 713 635	7,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	153 917 749	5,6
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	63 191 005	4,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	157 274 691	1,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	61 618 105	1,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	61 674 584	1,0
	1 288 470 453	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	395 127 354	346 290 383
Trésorerie	2 830 386	2 112 369
Souscriptions à recevoir	821 388	729 926
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 160	1 546
	<u>398 781 288</u>	<u>349 134 224</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	666 023	–
Achats de placements à payer	330 000	610 000
Rachats à payer	435 634	171 467
Charges à payer	24 831	–
	<u>1 456 488</u>	<u>781 467</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>397 324 800</u>	<u>348 352 757</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	396 563 830	347 470 901
Série conseillers	348 073	429 703
Série F	412 897	452 153
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	22,34	21,75
Série conseillers	22,18	21,60
Série F	23,24	22,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	507 627	446 994
Revenus d'intérêts à distribuer	1 177 024	997 383
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 870 824	1 327 714
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	8 519 919	20 179 534
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>14 075 394</u>	<u>22 951 625</u>
Autres revenus	6 002	3 015
Total des revenus (pertes), montant net	<u>14 081 396</u>	<u>22 954 640</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 556 257	2 909 685
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	131 066	111 436
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	381 166	313 260
Total des charges	<u>4 069 076</u>	<u>3 334 957</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(4 700)
Charges, montant net	<u>4 069 076</u>	<u>3 330 257</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>10 012 320</u>	<u>19 624 383</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	9 989 501	19 583 949
Série conseillers	9 696	26 812
Série F	13 123	13 622
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	0,59	1,30
Série conseillers	0,53	1,33
Série F	0,70	1,11
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	16 986 036	15 081 457
Série conseillers	18 141	20 163
Série F	18 869	12 267

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	347 470 901	283 289 407
Série conseillers	429 703	388 302
Série F	452 153	201 060
	<u>348 352 757</u>	<u>283 878 769</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	9 989 501	19 583 949
Série conseillers	9 696	26 812
Série F	13 123	13 622
	<u>10 012 320</u>	<u>19 624 383</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	66 562 930	36 052 589
Série F	72 925	247 348
Montants versés pour le rachat		
Série A	(27 459 502)	(23 363 254)
Série conseillers	(91 326)	(1 690)
Série F	(125 304)	(12 358)
	<u>38 959 723</u>	<u>12 922 635</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	49 092 929	32 273 284
Série conseillers	(81 630)	25 122
Série F	(39 256)	248 612
	<u>48 972 043</u>	<u>32 547 018</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	396 563 830	315 562 691
Série conseillers	348 073	413 424
Série F	412 897	449 672
	<u>397 324 800</u>	<u>316 425 787</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 012 320	19 624 383
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(3 870 824)	(1 327 714)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(8 519 919)	(20 179 534)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 670 028)	(1 440 462)
Achats de placements	(37 206 200)	(14 590 147)
Produit de la vente de placements	2 150 000	5 055 922
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(614)	(132 607)
Charges et autres montants à payer	690 854	557 831
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(38 414 411)</u>	<u>(12 432 328)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	66 473 268	36 166 529
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(27 340 840)	(23 037 303)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	—	(3 788)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>39 132 428</u>	<u>13 125 438</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	718 017	693 110
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>2 112 369</u>	<u>979 211</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>2 830 386</u>	<u>1 672 321</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	14 009	3 749

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 39,1 %			
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	2 121 492	32 843 420	38 908 171
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O [†]	4 047 621	44 681 493	46 628 598
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	627 225	29 909 140	38 938 785
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I [†]	350 129	26 583 880	31 012 426
		<u>134 017 933</u>	<u>155 487 980</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 9,7 %			
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O [†]	1 951 194	6 237 990	5 814 559
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	2 418 020	23 993 702	23 237 170
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	915 919	9 979 066	9 682 085
		<u>40 210 758</u>	<u>38 733 814</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 50,6 %			
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O [†]	1 035 107	22 220 148	29 811 088
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I [†]	2 584 913	41 065 590	42 527 765
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	693 154	33 263 299	60 116 329
Fonds Scotia potentiel mondial, série I [†]	3 145 156	37 350 815	48 261 475
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I [†]	1 439 843	14 609 212	20 188 903
		<u>148 509 064</u>	<u>200 905 560</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>322 737 755</u>	<u>395 127 354</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			<u>2 197 446</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>397 324 800</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement d'actions, avec une stabilité supplémentaire attribuable aux placements dans des fonds communs de placement de revenu, gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 39 512 735 \$ (34 629 038 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	39,1	39,2
Fonds à revenu fixe	9,7	9,6
Fonds d'actions étrangères	50,6	50,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	395 127 354	–	–	395 127 354
	395 127 354	–	–	395 127 354

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	346 290 383	–	–	346 290 383
	346 290 383	–	–	346 290 383

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia potentiel mondial, série I	48 261 475	15,4
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	20 188 903	15,3
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	31 012 426	8,3
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	60 116 329	5,2
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	42 527 765	5,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	46 628 598	3,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	38 908 171	3,1
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 814 559	3,0
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	29 811 088	1,9
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	23 237 170	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	38 938 785	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	9 682 085	0,2
	395 127 354	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia potentiel mondial, série I	41 711 675	14,4
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	17 347 594	14,3
Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	27 257 900	7,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	52 474 669	4,9
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	36 469 640	4,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	34 187 044	3,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	41 046 524	2,6
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	28 083 804	2,1
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 049 014	1,2
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	20 092 196	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	34 184 975	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	8 385 348	0,1
	346 290 383	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	744 003 339	772 630 369
Trésorerie	1 252 265	997 553
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 031 775	518 400
Souscriptions à recevoir	534 009	376 605
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	880	3 203
	<u>746 822 268</u>	<u>774 526 130</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 156 186	–
Rachats à payer	1 310 187	637 351
Charges à payer	33 621	–
Distributions à verser	7 261	7 796
	<u>2 507 255</u>	<u>645 147</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>744 315 013</u>	<u>773 880 983</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	740 633 299	771 861 918
Série T	<u>3 681 714</u>	<u>2 019 065</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,15	11,22
Série T	<u>14,95</u>	<u>15,20</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 158 707	1 161 160
Revenus d'intérêts à distribuer	11 998 617	13 552 652
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 019 202	3 533 504
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(10 282 733)	10 500 834
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>4 893 793</u>	<u>28 748 150</u>
Autres revenus	8 762	5 224
Total des revenus (pertes), montant net	<u>4 902 555</u>	<u>28 753 374</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 633 543	6 706 298
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	189 530	191 341
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	12	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(9 250)
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	749 523	758 589
Total des charges	<u>7 573 195</u>	<u>7 647 554</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(2 670 640)</u>	<u>21 105 820</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(2 669 234)	21 072 803
Série T	<u>(1 406)</u>	<u>33 017</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,04)	0,30
Série T	<u>(0,01)</u>	<u>0,39</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	68 003 295	69 181 693
Série T	<u>198 984</u>	<u>83 933</u>

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

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	771 861 918	757 883 846
Série T	2 019 065	1 004 472
	<u>773 880 983</u>	<u>758 888 318</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(2 669 234)	21 072 803
Série T	(1 406)	33 017
	<u>(2 670 640)</u>	<u>21 105 820</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(1 450 626)	(3 501 791)
Série T	(24 440)	(4 304)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(477 759)	–
Série T	(4 772)	(11 214)
Remboursement de capital		
Série T	(17 231)	(3 859)
	<u>(1 974 828)</u>	<u>(3 521 168)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	57 712 063	64 120 049
Série T	2 138 190	517 557
Distributions réinvesties		
Série A	1 906 935	3 444 406
Série T	36 331	14 525
Montants versés pour le rachat		
Série A	(86 249 998)	(72 051 694)
Série T	(464 023)	(97 491)
	<u>(24 920 502)</u>	<u>(4 052 648)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(31 228 619)	13 083 773
Série T	1 662 649	448 231
	<u>(29 565 970)</u>	<u>13 532 004</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	740 633 299	770 967 619
Série T	3 681 714	1 452 703
	<u>744 315 013</u>	<u>772 420 322</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 670 640)	21 105 820
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 019 202)	(3 533 504)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	10 282 733	(10 500 834)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(13 151 021)	(14 717 321)
Achats de placements	–	(26 227 525)
Produit de la vente de placements	33 001 145	41 219 300
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 323	(1 535 887)
Charges et autres montants à payer	1 189 807	1 238 965
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>26 635 145</u>	<u>7 049 014</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	59 692 849	64 475 493
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(86 041 185)	(71 782 956)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(32 097)	(246 993)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(26 380 433)</u>	<u>(7 554 456)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	254 712	(505 442)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	997 553	3 347 999
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 252 265</u>	<u>2 842 557</u>
Intérêts versés ¹⁾	12	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	8 626	6 329

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 12,0 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	428 623	8 218 659	9 211 328
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O [†]	1 228 889	9 523 854	9 265 820
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	913 167	13 892 223	16 747 475
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	719 580	38 693 978	44 672 256
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	827 850	8 354 024	9 299 323
		<u>78 682 738</u>	<u>89 196 202</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 67,7 %			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O [†]	16 409 870	86 589 222	83 854 435
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	20 365 596	200 438 932	195 713 382
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	6 025 092	84 689 359	84 288 018
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	13 215 934	141 960 995	139 704 321
		<u>513 678 508</u>	<u>503 560 156</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 20,3 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	500 084	11 236 935	14 697 459
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	734 922	11 421 806	14 896 861
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	1 951 186	22 247 903	25 544 541
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	352 075	18 554 412	21 753 847
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	376 414	15 145 995	18 287 408
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I [†]	5 901 465	58 575 745	56 066 865
		<u>137 182 796</u>	<u>151 246 981</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>729 544 042</u></u>	<u><u>744 003 339</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			<u>311 674</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>744 315 013</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir des revenus réguliers et un potentiel de gains en capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 74 400 334 \$ (77 263 037 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	12,0	12,1
Fonds à revenu fixe	67,7	67,4
Fonds d'actions étrangères	20,3	20,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	744 003 339	–	–	744 003 339
	744 003 339	–	–	744 003 339

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	772 630 369	–	–	772 630 369
	772 630 369	–	–	772 630 369

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de revenu Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	56 066 865	13,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	83 854 435	6,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	195 713 382	6,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	139 704 321	2,4
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	9 299 323	2,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	9 265 820	1,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	16 747 475	1,3
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	14 896 861	1,2
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	18 287 408	0,7
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	14 697 459	0,6
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	25 544 541	0,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	44 672 256	0,5
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	84 288 018	0,5
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	21 753 847	0,4
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	9 211 328	0,2
	744 003 339	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	58 316 982	13,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	204 172 393	7,4
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	85 995 829	6,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	9 825 824	2,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	144 036 873	2,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	17 612 300	1,5
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	15 422 961	1,3
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	9 588 815	1,2
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	18 778 907	0,7
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	87 709 523	0,6
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	15 258 772	0,6
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	26 360 431	0,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	46 740 703	0,5
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	23 078 262	0,5
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	9 731 794	0,2
	772 630 369	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 279 524 172	1 327 593 055
Trésorerie	1 989 156	1 940 493
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 779 750	388 375
Souscriptions à recevoir	752 729	849 681
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 013	1 635
	<u>1 284 047 820</u>	<u>1 330 773 239</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 102 838	–
Rachats à payer	1 979 631	740 851
Charges à payer	57 432	–
Distributions à verser	4 891	40 378
	<u>4 144 792</u>	<u>781 229</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 279 903 028</u>	<u>1 329 992 010</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 276 858 970	1 327 290 906
Série F	489 078	428 295
Série T	2 554 980	2 272 809
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	14,17	14,17
Série F	14,31	14,05
Série T	14,61	15,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 006 618	2 889 615
Revenus d'intérêts à distribuer	17 874 038	19 142 021
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	9 128 302	6 380 793
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(16 363 381)	25 856 736
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>13 645 577</u>	<u>54 269 165</u>
Autres revenus	6 877	11 770
Total des revenus (pertes), montant net	<u>13 652 454</u>	<u>54 280 935</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	12 029 423	12 128 774
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	325 183	327 829
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(26 571)
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 372 909	1 382 894
Total des charges	<u>13 728 102</u>	<u>13 813 502</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(75 648)</u>	<u>40 467 433</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(71 686)	40 435 013
Série F	9 514	6 673
Série T	(13 476)	25 747
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,00)	0,43
Série F	0,28	0,52
Série T	(0,08)	0,34
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	92 298 032	94 179 878
Série F	33 490	12 815
Série T	159 993	75 175

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

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 327 290 906	1 279 928 076
Série F	428 295	197 467
Série T	2 272 809	790 017
	<u>1 329 992 010</u>	<u>1 280 915 560</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(71 686)	40 435 013
Série F	9 514	6 673
Série T	(13 476)	25 747
	<u>(75 648)</u>	<u>40 467 433</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(22 277)	(23 336)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(4 191)	–
Remboursement de capital		
Série T	(22 101)	–
	<u>(48 569)</u>	<u>(23 336)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	91 971 739	122 100 425
Série F	250 031	–
Série T	606 997	795 522
Distributions réinvesties		
Série A	–	(3 908)
Série T	27 086	8 320
Montants versés pour le rachat		
Série A	(142 331 989)	(110 905 113)
Série F	(198 762)	(35 211)
Série T	(289 867)	(140 219)
	<u>(49 964 765)</u>	<u>11 819 816</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(50 431 936)	51 626 417
Série F	60 783	(28 538)
Série T	282 171	666 034
	<u>(50 088 982)</u>	<u>52 263 913</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 276 858 970	1 331 554 493
Série F	489 078	168 929
Série T	2 554 980	1 456 051
	<u>1 279 903 028</u>	<u>1 333 179 473</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(75 648)	40 467 433
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(9 128 302)	(6 380 793)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	16 363 381	(25 856 736)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(20 867 118)	(22 045 397)
Achats de placements	–	(51 263 244)
Produit de la vente de placements	60 309 547	52 286 200
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(378)	(1 606 131)
Charges et autres montants à payer	2 160 270	2 270 862
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>48 761 752</u>	<u>(12 127 806)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	92 570 452	121 897 550
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(141 226 572)	(110 408 738)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(56 969)	(140 245)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(48 713 089)</u>	<u>11 348 567</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	48 663	(779 239)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 940 493	5 566 279
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 989 156</u>	<u>4 787 040</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	13 159	14 435
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	–

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 17,0 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I			
	1 478 164	26 612 952	31 766 489
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O [†]	4 665 861	35 559 766	35 180 593
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	2 271 017	34 947 513	41 650 455
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	1 393 831	61 843 837	86 530 437
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	2 001 105	20 206 181	22 478 608
		<u>179 170 249</u>	<u>217 606 582</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 58,7 %			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O [†]			
	16 386 845	86 353 589	83 736 777
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	17 400 699	171 418 853	167 220 722
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	8 968 141	127 470 503	125 459 805
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	12 587 396	170 584 408	166 959 227
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	19 709 698	209 432 131	208 349 250
		<u>765 259 484</u>	<u>751 725 781</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 24,2 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O			
	1 181 704	27 680 772	34 730 279
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	1 109 262	18 293 040	22 484 749
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	4 378 198	51 199 701	57 318 488
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	372 366	9 575 697	18 552 220
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	955 300	47 248 014	59 025 628
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	714 259	20 272 188	34 700 974
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I [†]	8 776 325	87 110 489	83 379 471
		<u>261 379 901</u>	<u>310 191 809</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>1 205 809 634</u>	<u>1 279 524 172</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			<u>378 856</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>1 279 903 028</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur les revenus. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,9 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 127 952 417 \$ (132 759 306 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	17,0	17,2
Fonds à revenu fixe	58,7	58,2
Fonds d'actions étrangères	24,2	24,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	1 279 524 172	–	–	1 279 524 172
	1 279 524 172	–	–	1 279 524 172

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	1 327 593 055	–	–	1 327 593 055
	1 327 593 055	–	–	1 327 593 055

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	83 379 471	20,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	83 736 777	6,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	22 478 608	5,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	167 220 722	5,3
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	35 180 593	5,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	208 349 250	3,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	41 650 455	3,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	166 959 227	2,8
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	22 484 749	1,8
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	34 730 279	1,3
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	57 318 488	1,3
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	34 700 974	1,3
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	59 025 628	1,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	86 530 437	0,9
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	18 552 220	0,8
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	31 766 489	0,7
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	125 459 805	0,7
	1 279 524 172	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	87 776 014	20,7
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	172 228 935	6,2
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	23 542 468	6,0
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	85 170 738	6,0
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	37 173 614	4,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	44 161 384	3,9
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	213 060 525	3,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	172 644 234	2,9
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	23 273 179	2,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	36 258 904	1,4
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	35 806 155	1,4
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	59 190 956	1,3
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	62 932 002	1,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	90 534 749	1,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	19 724 615	1,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	130 717 045	0,8
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	33 397 538	0,7
	1 327 593 055	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 997 596 644	2 987 123 491
Trésorerie	7 242 776	3 260 192
Montant à recevoir pour la vente de titres	636 500	2 652 300
Souscriptions à recevoir	1 972 200	1 935 629
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	5 281	4 458
	<u>3 007 453 401</u>	<u>2 994 976 070</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	5 177 519	–
Rachats à payer	3 110 682	2 024 690
Charges à payer	106 931	–
Distributions à verser	9 445	19 838
	<u>8 404 577</u>	<u>2 044 528</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 999 048 824</u>	<u>2 992 931 542</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 987 258 273	2 986 791 597
Série F	7 827 341	2 246 785
Série T	3 963 210	3 893 160
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	17,49	17,30
Série F	18,87	18,31
Série T	15,52	15,72

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	11 810 269	10 846 225
Revenus d'intérêts à distribuer	24 101 567	24 534 629
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	27 052 557	22 310 444
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	<u>2 819 825</u>	<u>97 069 371</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	65 784 218	154 760 669
Autres revenus	21 759	16 819
Total des revenus (pertes), montant net	<u>65 805 977</u>	<u>154 777 488</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	29 053 137	28 159 256
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	596 524	577 051
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(9 946)
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	<u>3 263 746</u>	<u>3 164 209</u>
Total des charges	<u>32 913 994</u>	<u>31 891 146</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>32 891 983</u>	<u>122 886 342</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	32 764 032	122 766 099
Série F	83 278	48 754
Série T	44 673	71 489
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,19	0,70
Série F	0,28	0,66
Série T	0,17	0,54
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	172 261 579	174 281 782
Série F	298 526	73 946
Série T	255 505	133 240

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

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 986 791 597	2 802 966 150
Série F	2 246 785	1 152 696
Série T	3 893 160	1 493 871
	<u>2 992 931 542</u>	<u>2 805 612 717</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	32 764 032	122 766 099
Série F	83 278	48 754
Série T	44 673	71 489
	<u>32 891 983</u>	<u>122 886 342</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(18 718)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(37 504)
Remboursement de capital		
Série T	(76 696)	(15 836)
	<u>(95 414)</u>	<u>(53 340)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	195 708 676	196 033 225
Série F	6 091 257	523 975
Série T	1 091 588	1 278 296
Distributions réinvesties		
Série T	32 557	17 085
Montants versés pour le rachat		
Série A	(228 006 032)	(203 272 674)
Série F	(593 979)	(260 074)
Série T	(1 003 354)	(176 449)
	<u>(26 679 287)</u>	<u>(5 856 616)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	466 676	115 526 650
Série F	5 580 556	312 655
Série T	70 050	1 137 081
	<u>6 117 282</u>	<u>116 976 386</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 987 258 273	2 918 492 800
Série F	7 827 341	1 465 351
Série T	3 963 210	2 630 952
	<u>2 999 048 824</u>	<u>2 922 589 103</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 891 983	122 886 342
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(27 052 557)	(22 310 444)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 819 825)	(97 069 371)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(35 869 479)	(35 368 735)
Achats de placements	(4 680 000)	(78 306 017)
Produit de la vente de placements	61 964 508	113 200 194
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(823)	(1 904 986)
Charges et autres montants à payer	5 284 450	5 227 963
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>29 718 257</u>	<u>6 354 946</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	196 924 055	196 658 698
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(222 586 478)	(202 186 172)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(73 250)	(294 328)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(25 735 673)</u>	<u>(5 821 802)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 982 584	533 144
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 260 192	9 086 344
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	<u>7 242 776</u>	<u>9 619 488</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	41 534	23 024

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 28,7 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I			
	4 924 302	73 451 491	105 825 711
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	6 734 973	103 330 727	123 519 397
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O [†]	7 865 279	93 847 986	90 608 016
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	4 871 188	206 971 594	302 408 226
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	9 729 175	97 965 594	109 288 793
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I [†]	12 271 185	122 697 920	130 180 095
		<u>698 265 312</u>	<u>861 830 238</u>
FONDS À REVENU FIXE – 35,3 %			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	21 501 737	212 401 027	206 631 693
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	12 872 376	187 591 001	180 078 111
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	28 683 461	386 685 714	380 457 429
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	27 511 330	289 391 367	290 819 515
		<u>1 076 069 109</u>	<u>1 057 986 748</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 35,9 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	4 841 747	107 898 311	142 298 939
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O [†]	8 934 207	101 355 702	142 768 624
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	4 869 855	87 145 603	98 700 699
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	1 269 855	35 383 047	41 909 919
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	3 404 095	36 431 811	44 565 728
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	1 961 247	41 715 252	97 714 413
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	2 433 414	110 130 771	150 354 573
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	2 991 729	81 366 001	145 347 766
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	1 120 553	55 189 696	97 184 062
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I [†]	12 308 293	122 167 556	116 934 935
		<u>778 783 750</u>	<u>1 077 779 658</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>2 553 118 171</u>	<u>2 997 596 644</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			<u>1 452 180</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>2 999 048 824</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, un léger accent étant mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,9 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 299 759 664 \$ (298 712 349 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	28,7	28,5
Fonds à revenu fixe	35,3	35,1
Fonds d'actions étrangères	35,9	36,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	2 997 596 644	–	–	2 997 596 644
	2 997 596 644	–	–	2 997 596 644

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	2 987 123 491	–	–	2 987 123 491
	2 987 123 491	–	–	2 987 123 491

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	130 180 095	45,4
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	116 934 935	28,3
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	109 288 793	26,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	142 768 624	15,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	123 519 397	9,8
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	41 909 919	9,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	97 184 062	8,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	98 700 699	7,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	206 631 693	6,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	380 457 429	6,3
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	90 608 016	6,1
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	142 298 939	5,4
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	145 347 766	5,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	290 819 515	5,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	97 714 413	4,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	302 408 226	3,2
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	150 354 573	2,9
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	105 825 711	2,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	180 078 111	1,0
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	44 565 728	1,0
	2 997 596 644	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	128 328 373	45,5
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	120 067 722	28,3
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	107 246 654	27,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	143 930 493	16,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	122 294 842	10,7
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	97 547 232	9,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	96 131 862	8,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	206 222 454	7,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	376 863 237	6,3
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	87 718 088	5,6
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	142 742 616	5,6
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	143 512 829	5,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	288 219 522	4,9
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	97 681 266	4,9
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	45 440 582	4,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	302 206 582	3,2
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	152 261 337	3,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	104 394 300	2,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	180 551 001	1,2
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	43 762 499	1,0
	2 987 123 491	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	3 556 819 931	3 514 670 368
Trésorerie	8 100 975	4 420 755
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 760 950	2 822 500
Souscriptions à recevoir	1 880 955	1 788 532
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	6 599	11 862
	<u>3 569 569 410</u>	<u>3 523 714 017</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	6 455 932	–
Rachats à payer	3 731 899	2 269 819
Charges à payer	126 634	–
Distributions à verser	1 641	393
	<u>10 316 106</u>	<u>2 270 212</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 559 253 304</u>	<u>3 521 443 805</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	3 553 557 776	3 517 109 444
Série F	4 579 307	3 653 526
Série T	1 116 221	680 835
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	22,52	22,15
Série F	25,17	24,63
Série T	15,77	15,82

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	18 669 254	16 858 809
Revenus d'intérêts à distribuer	18 160 174	18 001 474
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	38 961 999	36 638 587
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	<u>23 867 689</u>	<u>146 527 091</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	99 659 116	218 025 961
Autres revenus	16 858	14 407
Total des revenus (pertes), montant net	<u>99 675 974</u>	<u>218 040 368</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	36 192 414	34 705 760
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	706 597	675 902
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(10 872)
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	<u>3 892 954</u>	<u>3 732 807</u>
Total des charges	<u>40 792 552</u>	<u>39 104 173</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>58 883 422</u>	<u>178 936 195</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	58 778 406	178 738 057
Série F	91 864	175 536
Série T	13 152	22 602
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,37	1,11
Série F	0,55	1,34
Série T	0,21	0,75
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	158 669 297	161 598 325
Série F	167 442	131 339
Série T	63 340	30 167

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

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 517 109 444	3 270 878 145
Série F	3 653 526	2 912 642
Série T	680 835	308 613
	<u>3 521 443 805</u>	<u>3 274 099 400</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	58 778 406	178 738 057
Série F	91 864	175 536
Série T	13 152	22 602
	<u>58 883 422</u>	<u>178 936 195</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(11 605)
Remboursement de capital		
Série T	(24 477)	–
	<u>(24 477)</u>	<u>(11 605)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	224 761 746	206 678 371
Série F	1 634 888	283 585
Série T	681 528	217 076
Distributions réinvesties		
Série T	15 512	10 270
Montants versés pour le rachat		
Série A	(247 091 820)	(237 647 219)
Série F	(800 971)	(310 632)
Série T	(250 329)	(56 000)
	<u>(21 049 446)</u>	<u>(30 824 549)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	36 448 332	147 769 209
Série F	925 781	148 489
Série T	435 386	182 343
	<u>37 809 499</u>	<u>148 100 041</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 553 557 776	3 418 647 354
Série F	4 579 307	3 061 131
Série T	1 116 221	490 956
	<u>3 559 253 304</u>	<u>3 422 199 441</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 883 422	178 936 195
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(38 961 999)	(36 638 587)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(23 867 689)	(146 527 091)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(36 783 763)	(34 847 966)
Achats de placements	(20 750 000)	(63 073 624)
Produit de la vente de placements	78 275 438	133 011 137
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	5 263	(1 276 148)
Charges et autres montants à payer	6 582 566	6 415 406
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>23 383 238</u>	<u>35 999 322</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	225 626 001	207 495 945
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(245 321 302)	(236 893 370)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(7 717)	(96 342)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(19 703 018)</u>	<u>(29 493 767)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 680 220	6 505 555
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 420 755	6 169 970
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>8 100 975</u>	<u>12 675 525</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	50 927	27 557

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 33,4 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I			
	12 289 026	162 193 094	264 097 313
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	9 932 679	163 942 260	182 165 338
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O [†]	15 266 566	153 373 757	175 870 846
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	4 820 469	208 100 225	299 259 532
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	13 269 181	133 502 665	149 054 038
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I [†]	11 018 582	110 198 274	116 891 730
		<u>931 310 275</u>	<u>1 187 338 797</u>
FONDS À REVENU FIXE – 22,0 %			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]			
	13 756 034	135 247 518	132 195 483
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	9 280 635	135 367 210	129 831 437
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	22 864 279	307 374 374	303 271 792
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	20 582 236	218 454 564	217 572 759
		<u>796 443 666</u>	<u>782 871 471</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 44,6 %			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O [†]			
	14 699 268	170 655 855	234 894 304
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	3 555 170	64 360 615	72 063 290
Fonds de croissance international Invesco, série I	14 765 199	103 080 906	147 843 937
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	3 766 676	104 231 363	124 314 259
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	3 262 809	77 930 504	162 561 631
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	3 662 967	163 136 082	226 325 598
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	4 534 951	126 017 849	220 322 426
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	2 578 695	137 505 444	223 646 904
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I [†]	9 046 662	89 748 873	85 947 812
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	2 171 102	44 900 203	88 689 502
		<u>1 081 567 694</u>	<u>1 586 609 663</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>2 809 321 635</u></u>	<u><u>3 556 819 931</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			<u>2 433 373</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>3 559 253 304</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 355 681 993 \$ (351 467 037 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	33,4	33,2
Fonds à revenu fixe	22,0	21,8
Fonds d'actions étrangères	44,6	44,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	3 556 819 931	–	–	3 556 819 931
	3 556 819 931	–	–	3 556 819 931

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	3 514 670 368	–	–	3 514 670 368
	3 514 670 368	–	–	3 514 670 368

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	116 891 730	40,7
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	149 054 038	35,7
Fonds de croissance international Invesco, série I	147 843 937	33,6
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	124 314 259	26,6
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	234 894 304	26,1
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	85 947 812	20,8
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	223 646 904	19,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	182 165 338	14,5
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	175 870 846	11,9
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	220 322 426	8,1
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	162 561 631	6,9
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	72 063 290	5,7
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	264 097 313	5,5
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	88 689 502	5,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	303 271 792	5,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	226 325 598	4,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	132 195 483	4,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	217 572 759	3,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	299 259 532	3,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	129 831 437	0,7
	3 556 819 931	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	115 229 026	40,8
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	143 865 092	36,8
Fonds de croissance international Invesco, série I	149 660 056	33,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	231 478 513	26,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	222 566 028	20,9
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	87 221 067	20,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	179 526 712	15,8
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	134 533 307	12,8
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	170 839 466	10,9
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	211 113 138	8,1
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	159 650 143	8,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	68 462 344	5,8
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	89 361 283	5,4
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	260 525 101	5,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	297 542 782	4,9
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	129 690 512	4,7
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	223 670 968	4,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	210 814 601	3,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	298 227 095	3,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	130 693 134	0,8
	3 514 670 368	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	968 504 480	936 486 892
Trésorerie	3 577 081	1 935 226
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	261 000
Souscriptions à recevoir	1 027 989	774 713
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 105	1 892
	<u>973 111 655</u>	<u>939 459 723</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 836 064	–
Rachats à payer	960 202	714 378
Charges à payer	43 309	–
Distributions à verser	197	156
	<u>2 839 772</u>	<u>714 534</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>970 271 883</u>	<u>938 745 189</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	968 888 939	937 384 237
Série F	1 132 789	1 173 042
Série T	250 155	187 910
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	25,44	24,90
Série F	28,60	27,85
Série T	16,98	16,94

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5 392 581	4 733 958
Revenus d'intérêts à distribuer	2 413 816	2 029 211
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 796 589	10 569 413
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	15 498 612	43 267 552
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>32 101 598</u>	<u>60 600 134</u>
Autres revenus	6 338	5 397
Total des revenus (pertes), montant net	<u>32 107 936</u>	<u>60 605 531</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	10 225 747	9 494 499
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	237 925	219 931
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(2 729)
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 047 502	972 579
Total des charges	<u>11 511 761</u>	<u>10 684 856</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>20 596 175</u>	<u>49 920 675</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	20 560 772	49 871 778
Série F	30 250	40 899
Série T	5 153	7 998
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,54	1,32
Série F	0,84	1,27
Série T	0,40	0,81
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	37 923 632	37 683 458
Série F	35 869	32 315
Série T	13 040	9 863

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

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	937 384 237	841 779 584
Série F	1 173 042	738 966
Série T	187 910	120 577
	<u>938 745 189</u>	<u>842 639 127</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	20 560 772	49 871 778
Série F	30 250	40 899
Série T	5 153	7 998
	<u>20 596 175</u>	<u>49 920 675</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(2 778)
Remboursement de capital		
Série T	(4 999)	(1 073)
	<u>(4 999)</u>	<u>(3 851)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	81 943 268	71 857 873
Série F	281 537	564 861
Série T	73 250	87 142
Distributions réinvesties		
Série A	33	–
Série T	3 841	2 110
Montants versés pour le rachat		
Série A	(70 999 371)	(69 170 975)
Série F	(352 040)	(224 181)
Série T	(15 000)	(14 357)
	<u>10 935 518</u>	<u>3 102 473</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	31 504 702	52 558 676
Série F	(40 253)	381 579
Série T	62 245	79 042
	<u>31 526 694</u>	<u>53 019 297</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	968 888 939	894 338 260
Série F	1 132 789	1 120 545
Série T	250 155	199 619
	<u>970 271 883</u>	<u>895 658 424</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 596 175	49 920 675
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(8 796 589)	(10 569 413)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(15 498 612)	(43 267 552)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(7 785 787)	(6 758 282)
Achats de placements	(13 320 000)	(26 111 571)
Produit de la vente de placements	13 644 400	32 222 174
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(213)	(204 307)
Charges et autres montants à payer	1 879 373	1 759 692
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(9 281 253)</u>	<u>(3 008 584)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	81 817 077	72 034 287
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(70 892 885)	(68 778 815)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(1 084)	(8 276)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>10 923 108</u>	<u>3 247 196</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 641 855	238 612
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 935 226	2 712 946
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>3 577 081</u>	<u>2 951 558</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	20 398	8 692

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 39,4 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	5 237 382	77 302 002	112 553 961
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O†	3 101 607	51 445 203	56 883 480
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O†	4 960 589	51 173 865	57 145 983
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I†	930 608	41 565 371	57 773 067
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I†	5 344 131	54 117 924	60 031 157
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I†	3 596 132	36 183 107	38 149 921
		<u>311 787 472</u>	<u>382 537 569</u>
FONDS À REVENU FIXE – 7,2 %			
Fonds Scotia de revenu canadien, série I†	3 502 139	47 234 322	46 452 370
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I†	2 221 062	23 985 139	23 478 627
		<u>71 219 461</u>	<u>69 930 997</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 53,2 %			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O†	4 705 682	53 722 547	75 196 802
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O†	1 233 628	22 048 232	25 005 641
Fonds de croissance international Invesco, série I	4 828 657	35 050 615	48 349 344
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	1 256 940	35 289 078	41 483 677
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	1 053 777	28 368 696	52 501 885
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	1 204 203	54 592 765	74 404 694
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	1 492 296	42 403 020	72 500 520
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I†	859 476	47 810 410	74 541 221
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I†	2 433 167	24 128 246	23 116 305
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	708 343	15 769 251	28 935 825
		<u>359 182 860</u>	<u>516 035 914</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>742 189 793</u></u>	<u><u>968 504 480</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			<u>1 767 403</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>970 271 883</u></u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement d'actions, avec une stabilité supplémentaire attribuable aux placements dans des fonds communs de placement de revenu, gérés par nous et par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 96 850 448 \$ (93 648 689 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	39,4	39,7
Fonds à revenu fixe	7,2	7,2
Fonds d'actions étrangères	53,2	52,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	968 504 480	–	–	968 504 480
	968 504 480	–	–	968 504 480

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	936 486 892	–	–	936 486 892
	936 486 892	–	–	936 486 892

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	60 031 157	14,4
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	38 149 921	13,3
Fonds de croissance international Invesco, série I	48 349 344	11,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	41 483 677	8,9
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	75 196 802	8,3
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	74 541 221	6,4
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	23 116 305	5,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	56 883 480	4,5
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	57 145 983	3,9
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	72 500 520	2,7
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	112 553 961	2,3
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	52 501 885	2,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	25 005 641	2,0
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	28 935 825	1,7
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	74 404 694	1,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	46 452 370	0,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	57 773 067	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	23 478 627	0,4
	968 504 480	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	57 554 152	14,7
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	37 607 264	13,3
Fonds de croissance international Invesco, série I	47 267 784	10,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	71 664 857	8,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	71 367 653	6,7
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	23 220 930	5,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	56 059 535	4,9
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	43 268 378	4,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	54 326 906	3,5
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	68 337 771	2,6
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	48 599 167	2,4
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	109 099 277	2,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	22 904 692	1,9
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	28 817 621	1,7
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	71 546 157	1,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	45 024 594	0,7
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	57 573 751	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	22 246 403	0,4
	936 486 892	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 725 662 120	1 873 804 756
Trésorerie	2 053 992	191 291
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 585 025	3 775 250
Souscriptions à recevoir	676 908	400 610
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 863	1 266
	<u>1 730 979 908</u>	<u>1 878 173 173</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	2 454 106	–
Rachats à payer	1 645 800	2 721 376
Charges à payer	46 601	–
Distributions à verser	368 895	782 515
	<u>4 515 402</u>	<u>3 503 891</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 726 464 506</u>	<u>1 874 669 282</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 483 079 983	1 614 302 633
Série T	243 384 523	260 366 649
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,17	13,19
Série T	15,91	16,18

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 602 740	2 055 368
Revenus d'intérêts à distribuer	19 382 829	19 665 023
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 354 634	10 984 651
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(15 036 791)	20 251 107
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>13 303 412</u>	<u>52 956 149</u>
Autres revenus	10 829	7 786
Total des revenus (pertes), montant net	<u>13 314 241</u>	<u>52 963 935</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	14 306 894	15 737 092
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	268 254	295 071
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	163	–
Autres frais du Fonds	6 558	7 979
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 576 049	1 725 886
Total des charges	<u>16 158 505</u>	<u>17 766 604</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(2 844 264)</u>	<u>35 197 331</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(2 443 154)	30 466 099
Série T	(401 110)	4 731 232
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	(0,02)	0,24
Série T	(0,03)	0,27
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	117 408 082	128 393 502
Série T	15 669 080	17 391 977

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

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 614 302 633	1 704 394 906
Série T	260 366 649	290 405 609
	<u>1 874 669 282</u>	<u>1 994 800 515</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(2 443 154)	30 466 099
Série T	(401 110)	4 731 232
	<u>(2 844 264)</u>	<u>35 197 331</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(1 096 621)	(1 792 496)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	(408 653)	(158 515)
Remboursement de capital		
Série T	(2 322 621)	(2 297 154)
	<u>(3 827 895)</u>	<u>(4 248 165)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	72 200 407	100 345 861
Série T	12 640 865	16 461 567
Distributions réinvesties		
Série T	1 556 808	1 666 209
Montants versés pour le rachat		
Série A	(200 979 903)	(164 469 412)
Série T	(26 950 794)	(33 511 486)
	<u>(141 532 617)</u>	<u>(79 507 261)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(131 222 650)	(33 657 452)
Série T	(16 982 126)	(14 900 643)
	<u>(148 204 776)</u>	<u>(48 558 095)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 483 079 983	1 670 737 454
Série T	243 384 523	275 504 966
	<u>1 726 464 506</u>	<u>1 946 242 420</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 844 264)	35 197 331
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(7 354 634)	(10 984 651)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	15 036 791	(20 251 107)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(20 973 159)	(21 709 000)
Achats de placements	6 558	7 981
Produit de la vente de placements	162 617 305	100 792 738
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(597)	905
Charges et autres montants à payer	2 500 707	2 832 003
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	148 988 707	85 886 200
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	83 414 763	113 180 489
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(227 856 062)	(196 799 913)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(2 684 707)	(3 061 887)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(147 126 006)	(86 681 311)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 862 701	(795 111)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	191 291	5 736 913
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>2 053 992</u>	<u>4 941 802</u>
Intérêts versés ¹⁾	163	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11 813	12 297

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 10,0 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I†	2 503 128	25 199 405	25 874 835
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I†	1 812 680	74 981 955	112 532 964
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I†	1 187 259	13 733 659	16 568 673
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I†	414 809	11 079 875	17 292 206
		<u>124 994 894</u>	<u>172 268 678</u>
FONDS À REVENU FIXE – 75,1 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I†	2 077 697	23 741 292	25 909 916
Fonds Scotia de revenu canadien, série I†	24 759 935	333 163 558	328 415 784
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I†	19 815 478	197 873 451	194 992 235
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I†	11 330 403	104 797 409	104 035 762
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I†	25 274 323	270 637 985	267 172 342
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I†	5 972 573	55 527 055	51 920 174
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I†	12 788 040	137 117 774	129 856 156
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I†	16 081 997	194 167 675	194 481 194
		<u>1 317 026 199</u>	<u>1 296 783 563</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 14,9 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I†	2 208 811	27 089 518	34 312 330
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I†	4 129 897	54 125 103	68 746 685
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I†	2 429 974	25 212 545	33 941 391
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I†	4 907 197	49 495 733	51 572 182
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I†	4 307 548	60 427 171	68 037 291
		<u>216 350 070</u>	<u>256 609 879</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>1 658 371 163</u>	<u>1 725 662 120</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			<u>802 386</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>1 726 464 506</u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, avec une préférence marquée pour le revenu. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (100,0 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 172 566 212 \$ (187 380 476 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	10,0	9,9
Fonds à revenu fixe	75,1	75,2
Fonds d'actions étrangères	14,9	14,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	1 725 662 120	–	–	1 725 662 120
	1 725 662 120	–	–	1 725 662 120

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	1 873 804 756	–	–	1 873 804 756
	1 873 804 756	–	–	1 873 804 756

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	194 481 194	18,7
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	129 856 156	17,3
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	194 992 235	14,7
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	104 035 762	12,3
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	25 909 916	9,3
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	34 312 330	7,4
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	68 037 291	6,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	68 746 685	6,6
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	51 572 182	5,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	328 415 784	5,4
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	51 920 174	5,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	267 172 342	4,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	25 874 835	4,4
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	16 568 673	2,7
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	33 941 391	2,7
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	17 292 206	2,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	112 532 964	1,2
	1 725 662 120	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	211 316 369	20,6
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	140 817 243	17,2
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	211 994 929	16,3
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	112 600 650	13,0
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	28 262 714	10,4
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	37 238 398	7,9
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	74 329 071	7,4
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	74 790 303	7,2
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	56 037 212	6,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	356 638 319	5,9
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	291 248 143	4,9
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	28 102 061	4,7
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	56 286 690	4,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	37 279 418	2,9
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	16 426 083	2,7
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	18 778 312	2,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	121 658 841	1,3
	1 873 804 756	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 707 829 991	2 871 066 602
Trésorerie	6 042 354	3 128 142
Montant à recevoir pour la vente de titres	481 000	1 534 250
Souscriptions à recevoir	1 631 516	1 996 597
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	3 444	2 338
	<u>2 715 988 305</u>	<u>2 877 727 929</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	4 087 239	–
Rachats à payer	2 757 480	2 261 390
Charges à payer	72 726	–
Distributions à verser	861 933	1 167 628
	<u>7 779 378</u>	<u>3 429 018</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 708 208 927</u>	<u>2 874 298 911</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 359 359 938	2 492 776 440
Série T	348 848 989	381 522 471
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	14,62	14,59
Série T	15,68	16,09

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 888 697	3 596 316
Revenus d'intérêts à distribuer	24 695 950	23 061 565
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	16 737 382	5 353 296
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(15 954 904)	55 691 393
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>28 367 125</u>	<u>87 702 570</u>
Autres revenus	9 015	17 404
Total des revenus (pertes), montant net	<u>28 376 140</u>	<u>87 719 974</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	23 587 999	24 456 829
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	416 259	431 591
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	502	–
Autres frais du Fonds	12 502	18 265
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 610 724	2 697 227
Total des charges	<u>26 628 573</u>	<u>27 604 488</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>1 747 567</u>	<u>60 115 486</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 805 975	51 804 810
Série T	(2 058 408)	8 310 676
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,02	0,30
Série T	(0,09)	0,33
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	166 291 652	172 198 324
Série T	22 975 723	25 266 877

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

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 492 776 440	2 432 646 292
Série T	381 522 471	404 459 613
	<u>2 874 298 911</u>	<u>2 837 105 905</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	3 805 975	51 804 810
Série T	(2 058 408)	8 310 676
	<u>1 747 567</u>	<u>60 115 486</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(1 111 488)	(2 060 022)
Remboursement de capital		
Série T	(6 325 452)	(6 159 112)
	<u>(7 436 940)</u>	<u>(8 219 134)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	132 879 880	242 852 541
Série T	15 464 020	37 868 266
Distributions réinvesties		
Série T	2 143 406	2 582 419
Montants versés pour le rachat		
Série A	(270 102 357)	(223 707 753)
Série T	(40 785 560)	(34 400 235)
	<u>(160 400 611)</u>	<u>25 195 238</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(133 416 502)	70 949 598
Série T	(32 673 482)	6 141 992
	<u>(166 089 984)</u>	<u>77 091 590</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 359 359 938	2 503 595 890
Série T	348 848 989	410 601 605
	<u>2 708 208 927</u>	<u>2 914 197 495</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 747 567	60 115 486
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(16 737 382)	(5 353 296)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	15 954 904	(55 691 393)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(27 561 935)	(26 628 566)
Achats de placements	12 502	(28 879 186)
Produit de la vente de placements	192 621 772	36 052 149
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 106)	(175)
Charges et autres montants à payer	4 159 965	4 511 435
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	170 196 287	(15 873 546)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	146 675 471	275 360 488
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(308 358 317)	(253 431 451)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(5 599 229)	(5 945 932)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(167 282 075)	15 983 105
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 914 212	109 559
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 128 142	12 680 516
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	6 042 354	12 790 075
Intérêts versés ¹⁾	502	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	21 605	29 140

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 15,0 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I†	7 210 648	73 005 740	74 536 463
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I†	3 500 262	152 251 749	217 299 784
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I†	3 861 844	45 052 466	53 893 583
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I†	1 461 990	40 324 714	60 946 259
		<u>310 634 669</u>	<u>406 676 089</u>
FONDS À REVENU FIXE – 60,3 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I†	4 304 363	50 452 750	53 677 560
Fonds Scotia de revenu canadien, série I†	28 765 243	387 981 083	381 542 179
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I†	20 014 480	199 842 751	196 950 488
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I†	17 824 340	165 176 606	163 663 087
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I†	29 552 594	318 613 237	312 397 518
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I†	12 464 545	116 321 464	108 355 540
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I†	16 133 404	171 467 025	163 826 649
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I†	20 838 930	253 879 620	252 007 267
		<u>1 663 734 536</u>	<u>1 632 420 288</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 24,7 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I†	4 743 160	59 223 373	73 681 672
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I†	10 536 718	138 048 341	175 395 264
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I†	8 529 571	92 848 906	119 139 335
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I†	9 599 611	96 527 416	100 887 115
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I†	3 660 425	55 506 001	65 888 013
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I†	8 467 430	119 401 706	133 742 215
		<u>561 555 743</u>	<u>668 733 614</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>2 535 924 948</u></u>	<u><u>2 707 829 991</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			<u>378 936</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>2 708 208 927</u></u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur les revenus. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,9 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 270 782 999 \$ (287 106 660 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	15,0	15,0
Fonds à revenu fixe	60,3	59,9
Fonds d'actions étrangères	24,7	25,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	2 707 829 991	–	–	2 707 829 991
	2 707 829 991	–	–	2 707 829 991

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	2 871 066 602	–	–	2 871 066 602
	2 871 066 602	–	–	2 871 066 602

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	252 007 267	24,2
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	163 826 649	21,8
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	163 663 087	19,3
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	53 677 560	19,2
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	175 395 264	16,7
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	73 681 672	15,8
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	196 950 488	14,8
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	133 742 215	13,5
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	74 536 463	12,6
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	100 887 115	11,2
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	65 888 013	11,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	108 355 540	10,5
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	119 139 335	9,4
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	53 893 583	8,9
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	60 946 259	7,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	381 542 179	6,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	312 397 518	5,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	217 299 784	2,3
	2 707 829 991	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	265 873 066	25,9
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	57 370 454	21,1
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	171 014 404	20,8
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	172 787 000	20,0
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	187 659 944	18,0
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	78 838 206	16,7
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	207 888 916	15,9
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	143 214 637	14,3
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	79 584 512	13,2
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	108 313 264	12,3
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	71 190 098	11,8
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	128 911 569	10,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	57 164 230	9,5
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	112 946 927	8,7
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	65 605 626	8,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	402 743 713	6,7
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	329 841 133	5,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	230 118 903	2,4
	2 871 066 602	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	3 754 585 728	3 814 368 186
Trésorerie	7 922 363	3 257 458
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 297 500	3 439 600
Souscriptions à recevoir	2 324 543	2 308 097
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	5 951	5 888
	<u>3 766 136 085</u>	<u>3 823 379 229</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	5 995 331	–
Rachats à payer	3 752 910	3 203 203
Charges à payer	100 509	–
Distributions à verser	992 878	1 081 999
	<u>10 841 628</u>	<u>4 285 202</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 755 294 457</u>	<u>3 819 094 027</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	3 428 234 383	3 481 422 937
Série T	<u>327 060 074</u>	<u>337 671 090</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,34	16,24
Série T	<u>15,50</u>	<u>15,87</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 602 046	4 225 819
Revenus d'intérêts à distribuer	23 635 961	20 816 070
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	23 504 385	10 831 948
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	<u>9 985 669</u>	<u>109 499 813</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	60 728 061	145 373 650
Autres revenus	<u>12 473</u>	<u>15 194</u>
Total des revenus (pertes), montant net	<u>60 740 534</u>	<u>145 388 844</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	33 894 377	33 008 963
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	564 906	550 149
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Autres frais du Fonds	24 724	28 112
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	<u>3 706 440</u>	<u>3 620 417</u>
Total des charges	<u>38 191 034</u>	<u>37 208 217</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>22 549 500</u>	<u>108 180 627</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	21 937 093	98 504 778
Série T	<u>612 407</u>	<u>9 675 849</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	0,10	0,46
Série T	<u>0,03</u>	<u>0,46</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	212 337 780	211 993 770
Série T	<u>21 142 057</u>	<u>21 053 018</u>

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

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 481 422 937	3 240 284 874
Série T	337 671 090	331 722 417
	<u>3 819 094 027</u>	<u>3 572 007 291</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	21 937 093	98 504 778
Série T	612 407	9 675 849
	<u>22 549 500</u>	<u>108 180 627</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(831 152)	(1 201 783)
Remboursement de capital		
Série T	(7 599 665)	(7 190 778)
	<u>(8 430 817)</u>	<u>(8 392 561)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	228 641 813	316 931 888
Série T	25 672 324	31 005 650
Distributions réinvesties		
Série T	2 470 768	2 309 432
Montants versés pour le rachat		
Série A	(303 767 460)	(262 723 297)
Série T	(30 935 698)	(32 104 704)
	<u>(77 918 253)</u>	<u>55 418 969</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(53 188 554)	152 713 369
Série T	(10 611 016)	2 493 666
	<u>(63 799 570)</u>	<u>155 207 035</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 428 234 383	3 392 998 243
Série T	327 060 074	334 216 083
	<u>3 755 294 457</u>	<u>3 727 214 326</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 549 500	108 180 627
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(23 504 385)	(10 831 948)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(9 985 669)	(109 499 813)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(27 197 270)	(25 005 127)
Achats de placements	(4 158 529)	(63 239 459)
Produit de la vente de placements	126 770 408	52 468 809
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(63)	(183)
Charges et autres montants à payer	6 095 840	6 115 613
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>90 569 832</u>	<u>(41 811 481)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	253 121 390	343 926 724
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(332 977 148)	(293 224 019)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(6 049 169)	(6 232 343)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(85 904 927)</u>	<u>44 470 362</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 664 905	2 658 881
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 257 458	15 556 852
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>7 922 363</u>	<u>18 215 733</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	40 674	36 578

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 20,4 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I [†]	13 009 007	131 289 042	134 474 108
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I [†]	7 038 108	70 921 500	76 668 217
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	4 410 599	194 937 799	273 814 422
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I [†]	9 065 232	107 451 755	126 508 937
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	3 735 958	106 069 507	155 741 634
		<u>610 669 603</u>	<u>767 207 318</u>
FONDS À REVENU FIXE – 39,4 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I [†]	6 026 531	70 224 866	75 153 860
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	31 420 458	424 878 491	416 760 953
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I [†]	7 610 240	75 941 844	74 887 805
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I [†]	24 168 422	225 190 958	221 914 453
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	30 552 193	330 778 041	322 964 174
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I [†]	16 748 701	156 267 150	145 598 134
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I [†]	18 537 246	228 008 875	224 172 768
		<u>1 511 290 225</u>	<u>1 481 452 147</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 40,1 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I [†]	6 644 054	83 460 698	103 210 728
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I [†]	14 988 714	188 939 101	249 503 636
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I [†]	4 511 412	42 564 392	52 190 274
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I [†]	4 035 589	67 374 582	122 014 013
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I [†]	1 956 691	30 830 021	37 421 717
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	21 274 586	247 458 119	297 159 162
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I [†]	14 290 225	143 790 013	150 183 122
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I [†]	10 489 444	158 609 754	188 811 048
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I [†]	19 337 417	272 984 151	305 432 563
		<u>1 236 010 831</u>	<u>1 505 926 263</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>3 357 970 659</u></u>	<u><u>3 754 585 728</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			<u>708 729</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>3 755 294 457</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre les revenus courants et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,9 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,9 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 375 458 573 \$ (381 436 819 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	20,4	20,5
Fonds à revenu fixe	39,4	38,9
Fonds d'actions étrangères	40,1	40,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	3 754 585 728	–	–	3 754 585 728
	3 754 585 728	–	–	3 754 585 728

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	3 814 368 186	–	–	3 814 368 186
	3 814 368 186	–	–	3 814 368 186

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	122 014 013	31,5
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	188 811 048	31,5
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	305 432 563	30,8
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	76 668 217	30,6
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	75 153 860	26,9
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	221 914 453	26,2
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	249 503 636	23,8
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	297 159 162	23,4
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	134 474 108	22,8
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	103 210 728	22,1
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	224 172 768	21,5
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	126 508 937	20,9
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	155 741 634	18,9
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	150 183 122	16,6
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	52 190 274	15,8
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	145 598 134	14,2
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	37 421 717	11,9
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	416 760 953	6,9
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	74 887 805	5,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	322 964 174	5,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	273 814 422	2,9
	3 754 585 728	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	194 326 327	32,3
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	126 637 544	31,7
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	311 007 634	31,1
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	77 234 874	31,0
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	78 321 571	28,7
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	225 385 353	26,0
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	309 800 177	24,3
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	250 698 764	24,1
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	106 718 968	22,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	134 659 388	22,4
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	223 605 528	21,8
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	130 042 833	21,5
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	160 691 650	19,9
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	57 519 594	18,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	154 653 267	17,6
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	145 820 265	11,2
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	37 750 435	10,7
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	414 687 066	6,9
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	75 232 975	5,8
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	320 984 778	5,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	278 589 195	2,9
	3 814 368 186	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 421 732 236	2 393 912 297
Trésorerie	6 239 734	4 942 595
Souscriptions à recevoir	1 882 846	2 150 444
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	5 145	4 738
	<u>2 429 859 961</u>	<u>2 401 010 074</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	4 056 248	–
Rachats à payer	2 918 971	939 144
Charges à payer	64 633	8
Distributions à verser	14 007	27 170
	<u>7 053 859</u>	<u>966 322</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 422 806 102</u>	<u>2 400 043 752</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 414 765 122	2 393 393 593
Série T	8 040 980	6 650 159
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	18,26	18,12
Série T	16,20	16,46

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 393 374	2 625 668
Revenus d'intérêts à distribuer	10 404 364	8 638 718
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 083 240	3 693 882
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	21 032 715	86 282 053
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	43 913 693	101 240 321
Autres revenus	13 893	16 665
Total des revenus (pertes), montant net	<u>43 927 586</u>	<u>101 256 986</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	22 780 687	21 113 268
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	359 695	333 367
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Autres frais du Fonds	18 205	18 293
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 353 089	2 178 879
Total des charges	<u>25 512 263</u>	<u>23 644 383</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>18 415 323</u>	<u>77 612 603</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	18 366 006	77 365 808
Série T	49 317	246 795
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	0,14	0,61
Série T	0,11	0,70
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	132 273 584	127 432 677
Série T	460 943	351 915

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 393 393 593	2 110 520 289
Série T	6 650 159	4 647 954
	<u>2 400 043 752</u>	<u>2 115 168 243</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	18 366 006	77 365 808
Série T	49 317	246 795
	<u>18 415 323</u>	<u>77 612 603</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(17 926)	(122 532)
Remboursement de capital		
Série T	(156 697)	(11 928)
	<u>(174 623)</u>	<u>(134 460)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	190 214 827	249 739 894
Série T	2 333 402	2 463 098
Distributions réinvesties		
Série A	–	(68)
Série T	100 580	86 447
Montants versés pour le rachat		
Série A	(187 209 304)	(154 528 247)
Série T	(917 855)	(1 933 427)
	<u>4 521 650</u>	<u>95 827 697</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	21 371 529	172 577 387
Série T	1 390 821	728 453
	<u>22 762 350</u>	<u>173 305 840</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 414 765 122	2 283 097 676
Série T	8 040 980	5 376 407
	<u>2 422 806 102</u>	<u>2 288 474 083</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 415 323	77 612 603
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(10 083 240)	(3 693 882)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(21 032 715)	(86 282 053)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(12 761 989)	(11 233 961)
Achats de placements	(24 272 795)	(94 803 406)
Produit de la vente de placements	40 330 800	19 804 405
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(407)	(811)
Charges et autres montants à payer	4 120 873	3 937 419
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(5 284 150)</u>	<u>(94 659 686)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	192 335 796	251 322 256
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(185 667 301)	(155 913 156)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(87 206)	(75 695)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>6 581 289</u>	<u>95 333 405</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 297 139	673 719
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 942 595	10 686 520
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>6 239 734</u>	<u>11 360 239</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	35 343	29 613

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 25,0 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I†	15 969 464	159 739 315	165 076 353
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I†	8 122 876	81 825 129	88 484 921
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I†	2 998 004	138 248 719	186 119 099
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I†	4 001 631	118 364 981	166 816 796
		<u>498 178 144</u>	<u>606 497 169</u>
FONDS À REVENU FIXE – 24,5 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I†	4 903 722	56 844 451	61 151 866
Fonds Scotia de revenu canadien, série I†	11 979 717	162 222 710	158 898 971
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I†	2 969 680	29 560 411	29 222 838
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I†	9 582 075	89 899 101	87 982 609
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I†	13 155 325	143 179 505	139 063 627
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I†	9 979 198	93 687 185	86 750 163
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I†	2 486 256	30 653 632	30 066 539
		<u>606 046 995</u>	<u>593 136 613</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 50,4 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I†	6 232 231	80 049 096	96 813 351
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I†	12 110 350	158 458 984	201 590 096
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I†	6 809 929	64 505 800	78 780 664
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I†	4 070 946	70 912 580	123 083 027
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I†	4 546 555	77 854 226	86 952 864
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I†	16 860 605	203 773 058	235 505 554
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I†	8 708 229	87 739 298	91 519 136
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I†	6 717 045	102 720 867	120 907 480
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I†	11 835 864	169 585 977	186 946 282
		<u>1 015 599 886</u>	<u>1 222 098 454</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>2 119 825 025</u></u>	<u><u>2 421 732 236</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			<u>1 073 866</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>2 422 806 102</u></u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre la croissance du capital à long terme et les revenus courants, avec une préférence marquée pour la croissance du capital. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,9 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 242 173 224 \$ (239 391 230 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	25,0	25,2
Fonds à revenu fixe	24,5	24,1
Fonds d'actions étrangères	50,4	50,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	2 421 732 236	–	–	2 421 732 236
	2 421 732 236	–	–	2 421 732 236

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	2 393 912 297	–	–	2 393 912 297
	2 393 912 297	–	–	2 393 912 297

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	88 484 921	35,3
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	123 083 027	31,7
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	165 076 353	28,0
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	86 952 864	27,6
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	78 780 664	23,9
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	61 151 866	21,9
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	96 813 351	20,7
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	166 816 796	20,3
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	120 907 480	20,2
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	201 590 096	19,3
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	186 946 282	18,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	235 505 554	18,5
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	87 982 609	10,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	91 519 136	10,1
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	86 750 163	8,4
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	30 066 539	2,9
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	158 898 971	2,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	139 063 627	2,4
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	29 222 838	2,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	186 119 099	2,0
	2 421 732 236	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	87 080 476	35,0
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	125 490 876	31,4
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	88 495 431	28,3
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	166 851 367	27,7
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	81 208 399	23,1
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	60 529 584	22,2
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	166 685 142	20,7
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	95 169 289	20,2
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	121 101 341	20,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	238 182 230	18,7
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	190 695 981	18,3
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	178 685 663	17,9
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	90 904 536	10,4
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	87 018 498	10,1
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	86 547 403	6,7
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	28 864 686	2,8
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	155 736 001	2,6
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	29 012 027	2,2
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	131 445 428	2,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	184 207 939	1,9
	2 393 912 297	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	812 830 953	789 741 826
Trésorerie	1 694 761	4 082 638
Montant à recevoir pour la vente de titres	707 900	–
Souscriptions à recevoir	715 894	882 016
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 579	2 917
	<u>815 952 087</u>	<u>794 709 397</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 429 394	–
Achats de placements à payer	–	90 000
Rachats à payer	1 322 287	1 078 204
Charges à payer	29 175	3
Distributions à verser	1 080	920
	<u>2 781 936</u>	<u>1 169 127</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>813 170 151</u>	<u>793 540 270</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	811 633 315	791 463 009
Série T	1 536 836	2 077 261
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,48	20,29
Série T	15,74	15,89

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	766 713	802 034
Revenus d'intérêts à distribuer	1 576 647	1 137 478
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 602 842	739 184
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	11 823 196	31 922 628
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	16 769 398	34 601 324
Autres revenus	6 546	6 805
Total des revenus (pertes), montant net	<u>16 775 944</u>	<u>34 608 129</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	8 013 191	7 156 288
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	160 264	143 126
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Autres frais du Fonds	7 276	6 625
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	784 747	703 976
Total des charges	<u>8 966 065</u>	<u>8 010 591</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>7 809 879</u>	<u>26 597 538</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	7 776 889	26 551 892
Série T	32 990	45 646
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	0,20	0,72
Série T	0,32	0,52
NOMBRE MOYEN PONDERÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	39 485 720	37 033 755
Série T	102 237	88 567

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	791 463 009	668 088 185
Série T	2 077 261	1 106 231
	<u>793 540 270</u>	<u>669 194 416</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	7 776 889	26 551 892
Série T	32 990	45 646
	<u>7 809 879</u>	<u>26 597 538</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	(827)	(31 564)
Remboursement de capital		
Série T	(35 882)	(2 556)
	<u>(36 709)</u>	<u>(34 120)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	82 032 047	101 666 375
Série T	573 367	821 180
Distributions réinvesties		
Série T	30 041	24 564
Montants versés pour le rachat		
Série A	(69 638 630)	(55 583 333)
Série T	(1 140 114)	(332 115)
	<u>11 856 711</u>	<u>46 596 671</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	20 170 306	72 634 934
Série T	(540 425)	525 155
	<u>19 629 881</u>	<u>73 160 089</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	811 633 315	740 723 119
Série T	1 536 836	1 631 386
	<u>813 170 151</u>	<u>742 354 505</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 809 879	26 597 538
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 602 842)	(739 184)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(11 823 196)	(31 922 628)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(2 321 964)	(1 929 073)
Achats de placements	(15 728 725)	(40 851 574)
Produit de la vente de placements	8 589 700	3 667 400
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	338	(191)
Charges et autres montants à payer	1 458 566	1 346 444
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(14 618 244)</u>	<u>(43 831 268)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	82 771 536	101 039 753
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(70 534 661)	(55 635 034)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(6 508)	(10 980)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>12 230 367</u>	<u>45 393 739</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 387 877)	1 562 471
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 082 638	4 046 551
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 694 761</u>	<u>5 609 022</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	21 734	10 251

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 29,5 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I [†]	6 833 985	67 979 564	70 642 908
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I [†]	3 646 071	36 743 770	39 717 741
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	979 924	47 163 885	60 834 654
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	1 654 484	51 593 896	68 970 794
		<u>203 481 115</u>	<u>240 166 097</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 9,9 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I [†]	957 429	10 895 595	11 939 619
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	1 680 890	22 864 294	22 295 323
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I [†]	1 305 857	12 367 203	11 990 377
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	2 104 005	22 863 966	22 241 226
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I [†]	1 378 688	13 001 654	11 985 072
		<u>81 992 712</u>	<u>80 451 617</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 60,5 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I [†]	2 897 404	38 309 188	45 009 137
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I [†]	4 572 792	63 780 374	76 119 154
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I [†]	3 552 588	33 826 003	41 098 115
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I [†]	1 614 078	30 092 260	48 800 837
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I [†]	1 857 415	31 571 783	35 523 070
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	6 082 322	71 265 709	84 956 662
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I [†]	3 518 494	35 477 910	36 977 611
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I [†]	2 696 997	41 270 309	48 546 207
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I [†]	4 759 919	68 910 482	75 182 446
		<u>414 504 018</u>	<u>492 213 239</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>699 977 845</u>	<u>812 830 953</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			<u>339 198</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>813 170 151</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement et de titres de capitaux propres offerts partout dans le monde.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,9 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 81 283 095 \$ (78 974 183 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur

d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	29,5	29,8
Fonds à revenu fixe	9,9	9,6
Fonds d'actions étrangères	60,5	60,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	812 830 953	–	–	812 830 953
	812 830 953	–	–	812 830 953

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	789 741 826	–	–	789 741 826
	789 741 826	–	–	789 741 826

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	39 717 741	15,8
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	48 800 837	12,6
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	41 098 115	12,5
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	70 642 908	12,0
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	35 523 070	11,3
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	45 009 137	9,6
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	68 970 794	8,4
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	48 546 207	8,1
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	75 182 446	7,6
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	76 119 154	7,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	84 956 662	6,7
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	11 939 619	4,3
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	36 977 611	4,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	11 990 377	1,4
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	11 985 072	1,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	60 834 654	0,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	22 295 323	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	22 241 226	0,4
	812 830 953	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	38 805 818	15,6
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	43 598 118	13,9
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	48 896 312	12,2
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	70 252 401	11,7
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	32 935 186	9,4
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	43 262 536	9,2
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	68 916 362	8,5
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	47 867 696	7,9
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	70 545 043	7,1
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	70 699 155	6,8
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	82 955 118	6,5
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	11 818 121	4,3
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	35 890 901	4,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	11 575 513	1,3
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	11 337 177	0,9
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	58 786 101	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	20 797 213	0,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	20 803 055	0,3
	789 741 826	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	80 633 814	44 720 131
Trésorerie	1 176 916	663 723
Souscriptions à recevoir	892 715	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	909	449
	<u>82 704 354</u>	<u>45 384 303</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	82 898	–
Achats de placements à payer	500 000	293 000
Rachats à payer	244 792	642 136
Charges à payer	7 495	–
Distributions à verser	10 276	1 153
	<u>845 461</u>	<u>936 289</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>81 858 893</u>	<u>44 448 014</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Prestige	81 858 893	44 448 014
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Prestige	10,57	10,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	58 200	28 145
Revenus d'intérêts à distribuer	806 107	336 629
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	172 951	108 780
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(268 454)	409 846
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	768 804	883 400
Autres revenus	1 086	1
Total des revenus (pertes), montant net	<u>769 890</u>	<u>883 401</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	369 818	164 015
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	30 818	13 557
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	40	11
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(24)
Autres frais du Fonds	267	54
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	43 109	19 018
Total des charges	<u>444 639</u>	<u>197 207</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>325 251</u>	<u>686 194</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	–	434 912
Série Prestige	325 251	251 282
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	–	0,27
Série Prestige	0,06	0,24
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	–	1 598 867
Série Prestige	5 897 612	1 029 035

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	12 612 029
Série Prestige	44 448 014	8 221 230
	<u>44 448 014</u>	<u>20 833 259</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	–	434 912
Série Prestige	325 251	251 282
	<u>325 251</u>	<u>686 194</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	9 565 547
Série Prestige	43 525 881	5 734 320
Montants versés pour le rachat		
Série A	–	(1 106 527)
Série Prestige	(6 440 253)	(1 427 604)
	<u>37 085 628</u>	<u>12 765 736</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	–	8 893 932
Série Prestige	37 410 879	4 557 998
	<u>37 410 879</u>	<u>13 451 930</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	21 505 961
Série Prestige	81 858 893	12 779 228
	<u>81 858 893</u>	<u>34 285 189</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	325 251	686 194
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(172 951)	(108 780)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	268 454	(409 846)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(858 860)	(363 653)
Achats de placements	(35 553 826)	(12 407 772)
Produit de la vente de placements	610 500	598 600
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(460)	(17)
Charges et autres montants à payer	90 393	39 028
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(35 291 499)</u>	<u>(11 966 246)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 633 166	14 959 762
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 837 597)	(2 989 340)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	9 123	(6 604)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>35 804 692</u>	<u>11 963 818</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	513 193	(2 428)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	663 723	476 182
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 176 916</u>	<u>473 754</u>
Intérêts versés ¹⁾	40	11
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4 987	1 128

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 12,1 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	230 110	4 846 105	4 945 186
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	92 218	965 889	1 035 891
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I [†]	118 052	2 469 992	2 474 093
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	34 527	1 335 834	1 439 339
		<u>9 617 820</u>	<u>9 894 509</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 68,8 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I [†]	453 036	5 495 717	5 649 592
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	607 151	8 643 616	8 493 737
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	633 660	8 549 323	8 404 862
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I [†]	611 112	5 790 834	5 611 226
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	1 863 066	19 882 073	19 694 282
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I [†]	970 967	8 845 225	8 440 713
		<u>57 206 788</u>	<u>56 294 412</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 17,6 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I [†]	104 589	1 577 480	1 624 719
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	58 770	4 285 517	5 097 013
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I [†]	124 390	1 452 213	1 439 006
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	204 196	2 769 474	2 852 167
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I [†]	190 665	3 147 458	3 431 988
		<u>13 232 142</u>	<u>14 444 893</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>80 056 750</u></u>	<u><u>80 633 814</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,5 %			<u>1 225 079</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>81 858 893</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une légère appréciation du capital à long terme et, en deuxième lieu, à produire un revenu en utilisant un mode de placement équilibré. Le Fonds investit la majeure partie de son actif dans des titres à revenu fixe.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 98,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (100,6 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 8 063 381 \$ (4 472 013 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	12,1	12,4
Fonds à revenu fixe	68,8	69,6
Fonds d'actions étrangères	17,6	18,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	80 633 814	–	–	80 633 814
	80 633 814	–	–	80 633 814

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	44 720 131	–	–	44 720 131
	44 720 131	–	–	44 720 131

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	2 474 093	2,0
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	5 649 592	2,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	8 440 713	0,8
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	5 611 226	0,7
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	3 431 988	0,6
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	5 097 013	0,4
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	1 439 006	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	19 694 282	0,3
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	1 624 719	0,3
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	1 035 891	0,2
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	1 439 339	0,2
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	2 852 167	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	4 945 186	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	8 404 862	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	8 493 737	0,0
	80 633 814	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	1 384 576	1,3
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	3 123 684	1,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	3 093 976	0,4
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	4 620 097	0,4
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	2 874 745	0,3
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	810 106	0,3
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	2 062 533	0,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	10 792 142	0,2
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	918 916	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	2 756 540	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	577 673	0,1
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	807 728	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	4 633 516	0,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	1 612 326	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	4 651 573	0,0
	44 720 131	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	216 977 047	167 898 128
Trésorerie	1 941 081	767 473
Souscriptions à recevoir	825 470	211 308
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 480	804
	<u>219 745 078</u>	<u>168 877 713</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	225 480	–
Achats de placements à payer	667 400	131 900
Rachats à payer	1 041 895	408 008
Charges à payer	19 377	–
Distributions à verser	57 949	36 103
	<u>2 012 101</u>	<u>576 011</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>217 732 977</u>	<u>168 301 702</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Prestige	195 375 287	146 528 301
Série Prestige T	9 666 184	9 219 951
Série Prestige TH	10 997 057	10 729 152
Série Prestige TL	1 694 449	1 824 298
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Prestige	10,28	10,26
Série Prestige T	14,46	14,66
Série Prestige TH	13,75	14,05
Série Prestige TL	15,22	15,31

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	398 283	231 708
Revenus d'intérêts à distribuer	2 193 233	1 720 566
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	259 199	277 552
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(858 630)	185 346
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>1 992 085</u>	<u>2 415 172</u>
Autres revenus	12 460	3 687
Total des revenus (pertes), montant net	<u>2 004 545</u>	<u>2 418 859</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 158 061	743 445
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	96 505	61 427
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(81)
Autres frais du Fonds	617	171
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	134 152	86 534
Total des charges	<u>1 389 922</u>	<u>892 072</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1 517)
Charges, montant net	<u>1 389 922</u>	<u>890 555</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>614 623</u>	<u>1 528 304</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	–	722 314
Série T	–	43 597
Série TH	–	34 194
Série TL	–	(16 432)
Série Prestige	569 214	566 078
Série Prestige T	24 298	55 023
Série Prestige TH	18 654	98 076
Série Prestige TL	2 457	25 454
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	–	0,13
Série T	–	0,36
Série TH	–	0,20
Série TL	–	(0,60)
Série Prestige	0,03	0,12
Série Prestige T	0,04	0,18
Série Prestige TH	0,02	0,21
Série Prestige TL	0,02	0,28
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	–	5 723 659
Série T	–	120 801
Série TH	–	167 171
Série TL	–	27 543
Série Prestige	16 786 004	4 680 010
Série Prestige T	657 516	305 270
Série Prestige TH	812 737	456 541
Série Prestige TL	116 844	92 489

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	45 778 127
Série T	–	1 388 336
Série TH	–	1 887 595
Série TL	–	415 703
Série Prestige	146 528 301	41 977 846
Série Prestige T	9 219 951	3 874 675
Série Prestige TH	10 729 152	5 719 506
Série Prestige TL	1 824 298	1 622 478
	<u>168 301 702</u>	<u>102 664 266</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	–	722 314
Série T	–	43 597
Série TH	–	34 194
Série TL	–	(16 432)
Série Prestige	569 214	566 078
Série Prestige T	24 298	55 023
Série Prestige TH	18 654	98 076
Série Prestige TL	2 457	25 454
	<u>614 623</u>	<u>1 528 304</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(9 683)
Série TH	–	(7 166)
Série TL	–	(1 231)
Série Prestige T	(83 062)	(42 136)
Série Prestige TH	(83 561)	(59 443)
Série Prestige TL	(11 794)	(8 647)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(2 247)
Série TH	–	(2 544)
Série TL	–	(433)
Série Prestige T	–	(6 993)
Série Prestige TH	–	(9 452)
Série Prestige TL	–	(1 620)
Remboursement de capital		
Série T	–	(16 642)
Série TH	–	(46 005)
Série TL	–	(1 471)
Série Prestige T	(65 542)	(22 620)
Série Prestige TH	(177 088)	(82 466)
Série Prestige TL	(1 519)	–
	<u>(422 566)</u>	<u>(320 799)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	29 698 993
Série T	–	934 860
Série TH	–	954 681
Série TL	–	135 932
Série Prestige	66 124 499	13 757 523
Série Prestige T	1 858 867	2 562 430
Série Prestige TH	3 061 286	1 896 399
Série Prestige TL	–	119 000
Distributions réinvesties		
Série T	–	5 003
Série TH	–	17 356
Série TL	–	40
Série Prestige T	32 494	16 843
Série Prestige TH	71 670	63 298
Série Prestige TL	(443)	39

(en dollars)	2018	2017
Montants versés pour le rachat		
Série A	–	(4 777 046)
Série T	–	(56 138)
Série TH	–	(75 150)
Série TL	–	(132 638)
Série Prestige	(17 846 727)	(2 966 356)
Série Prestige T	(1 320 822)	(439 883)
Série Prestige TH	(2 623 056)	(226 520)
Série Prestige TL	(118 550)	(355 994)
	<u>49 239 218</u>	<u>41 132 672</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	–	25 644 261
Série T	–	898 750
Série TH	–	875 366
Série TL	–	(16 233)
Série Prestige	48 846 986	11 357 245
Série Prestige T	446 233	2 122 664
Série Prestige TH	267 905	1 679 892
Série Prestige TL	(129 849)	(221 768)
	<u>49 431 275</u>	<u>42 340 177</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	71 422 388
Série T	–	2 287 086
Série TH	–	2 762 961
Série TL	–	399 470
Série Prestige	195 375 287	53 335 091
Série Prestige T	9 666 184	5 997 339
Série Prestige TH	10 997 057	7 399 398
Série Prestige TL	1 694 449	1 400 710
	<u>217 732 977</u>	<u>145 004 443</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	614 623	1 528 304
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(259 199)	(277 552)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	858 630	(185 346)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(2 582 378)	(1 948 646)
Achats de placements	(46 910 475)	(38 376 419)
Produit de la vente de placements	350 002	35 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(676)	(110 164)
Charges et autres montants à payer	244 857	161 834
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(47 684 616)</u>	<u>(39 172 989)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	70 226 716	49 037 303
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(21 071 493)	(9 644 162)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(296 999)	(207 025)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>48 858 224</u>	<u>39 186 116</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 173 608	13 127
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	767 473	1 259 389
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 941 081</u>	<u>1 272 516</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	8 463	3 758

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 15,4 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	309 910	6 407 222	6 660 117
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	274 502	4 954 656	5 034 360
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	351 050	20 219 162	21 793 539
		<u>31 581 040</u>	<u>33 488 016</u>
FONDS À REVENU FIXE – 74,1 %			
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	1 515 070	16 271 996	16 159 126
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O [†]	4 736 322	24 910 785	24 202 604
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	1 163 840	16 612 161	16 281 535
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I [†]	4 075 004	40 323 694	40 099 665
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	3 078 504	33 013 120	32 542 557
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I [†]	2 651 561	32 512 994	32 065 587
		<u>163 644 750</u>	<u>161 351 074</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 10,2 %			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	111 309	2 228 511	2 256 229
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I [†]	598 911	9 323 077	9 969 530
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	236 181	3 130 806	3 298 935
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I [†]	421 636	4 316 348	4 431 184
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I [†]	138 151	2 082 197	2 182 079
		<u>21 080 939</u>	<u>22 137 957</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>216 306 729</u>	<u>216 977 047</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			<u>755 930</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>217 732 977</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une légère appréciation du capital à long terme en utilisant un mode de placement équilibré axé sur les titres que le conseiller en valeurs estime moins volatils que ceux du marché en général. Le Fonds investit la majeure partie de son actif dans des titres à revenu fixe.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 21 697 705 \$ (16 789 813 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	15,4	15,5
Fonds à revenu fixe	74,1	74,1
Fonds d'actions étrangères	10,2	10,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	216 977 047	–	–	216 977 047
	216 977 047	–	–	216 977 047

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	167 898 128	–	–	167 898 128
	167 898 128	–	–	167 898 128

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	32 065 587	3,1
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	40 099 665	3,0
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	24 202 604	1,8
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	9 969 530	1,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	32 542 557	0,6
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	16 159 126	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	4 431 184	0,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 034 360	0,4
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	3 298 935	0,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	21 793 539	0,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 256 229	0,2
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	2 182 079	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	6 660 117	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	16 281 535	0,1
	216 977 047	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	31 229 903	2,4
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	24 844 039	2,4
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	18 602 549	1,3
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	7 746 044	0,7
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	12 484 399	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	24 876 622	0,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 456 766	0,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 928 876	0,3
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	16 966 532	0,2
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	2 582 359	0,2
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	1 717 987	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	5 218 510	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	12 508 273	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 735 269	0,1
	167 898 128	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	193 014 836	150 673 944
Trésorerie	1 431 851	1 029 537
Souscriptions à recevoir	471 359	177 706
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 331	875
	<u>194 919 377</u>	<u>151 882 062</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	200 368	–
Achats de placements à payer	386 200	396 000
Rachats à payer	125 977	5 000
Charges à payer	17 284	–
Distributions à verser	113 639	98 958
	<u>843 468</u>	<u>499 958</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>194 075 909</u>	<u>151 382 104</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Prestige	142 602 184	106 424 951
Série Prestige T	21 848 523	18 303 220
Série Prestige TH	22 769 040	21 836 988
Série Prestige TL	6 856 162	4 816 945
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Prestige	10,38	10,40
Série Prestige T	14,79	15,04
Série Prestige TH	14,06	14,41
Série Prestige TL	15,15	15,28

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	327 603	212 656
Revenus d'intérêts à distribuer	1 635 228	1 058 261
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	227 834	279 196
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(1 075 201)	2 184 646
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>1 115 464</u>	<u>3 734 759</u>
Autres revenus	13 425	1 759
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 128 889</u>	<u>3 736 518</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 029 983	622 451
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	85 832	51 418
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	36	12
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(99)
Autres frais du Fonds	873	566
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	114 793	68 154
Total des charges	<u>1 232 104</u>	<u>743 078</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(103 215)</u>	<u>2 993 440</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	–	977 538
Série T	–	161 545
Série TH	–	116 512
Série TL	–	27 307
Série Prestige	(39 562)	1 041 215
Série Prestige T	(21 851)	237 301
Série Prestige TH	(43 122)	374 000
Série Prestige TL	1 320	58 022
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	–	0,29
Série T	–	0,45
Série TH	–	0,39
Série TL	–	0,48
Série Prestige	(0,00)	0,31
Série Prestige T	(0,02)	0,45
Série Prestige TH	(0,03)	0,41
Série Prestige TL	0,00	0,48
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	–	3 411 431
Série T	–	361 594
Série TH	–	301 072
Série TL	–	57 091
Série Prestige	11 993 182	3 363 255
Série Prestige T	1 342 673	530 555
Série Prestige TH	1 541 272	917 108
Série Prestige TL	440 900	121 328

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	27 818 430
Série T	–	5 131 945
Série TH	–	3 297 975
Série TL	–	911 553
Série Prestige	106 424 951	32 219 249
Série Prestige T	18 303 220	7 858 807
Série Prestige TH	21 836 988	11 987 100
Série Prestige TL	4 816 945	2 148 241
	<u>151 382 104</u>	<u>91 373 300</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	–	977 538
Série T	–	161 545
Série TH	–	116 512
Série TL	–	27 307
Série Prestige	(39 562)	1 041 215
Série Prestige T	(21 851)	237 301
Série Prestige TH	(43 122)	374 000
Série Prestige TL	1 320	58 022
	<u>(103 215)</u>	<u>2 993 440</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(53 587)
Série TH	–	(44 875)
Série TL	–	(6 395)
Série Prestige T	(185 328)	(87 738)
Série Prestige TH	(162 485)	(158 305)
Série Prestige TL	(50 788)	(10 818)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(21 289)
Série TH	–	(17 857)
Série Prestige T	–	(31 832)
Série Prestige TH	–	(55 841)
Série Prestige TL	–	(3 526)
Remboursement de capital		
Série T	–	(7 756)
Série TH	–	(35 736)
Série Prestige T	(121 826)	–
Série Prestige TH	(341 599)	(89 108)
	<u>(862 026)</u>	<u>(624 663)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	16 650 611
Série T	–	1 528 675
Série TH	–	3 047 144
Série Prestige	49 321 346	7 916 446
Série Prestige T	5 565 851	2 873 265
Série Prestige TH	6 334 393	6 446 179
Série Prestige TL	2 895 357	881 081
Distributions réinvesties		
Série T	–	13 801
Série TH	–	33 287
Série TL	–	1 761
Série Prestige T	65 012	17 356
Série Prestige TH	110 633	75 133
Série Prestige TL	4 479	4 867

(en dollars)	2018	2017
Montants versés pour le rachat		
Série A	–	(2 670 670)
Série T	–	(654 549)
Série TH	–	(931 473)
Série TL	–	(59 789)
Série Prestige	(13 104 551)	(2 846 668)
Série Prestige T	(1 756 555)	(2 167 686)
Série Prestige TH	(4 965 768)	(2 899 102)
Série Prestige TL	(811 151)	(495 673)
	<u>43 659 046</u>	<u>26 763 996</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	–	14 957 479
Série T	–	966 840
Série TH	–	2 167 002
Série TL	–	(37 116)
Série Prestige	36 177 233	6 110 993
Série Prestige T	3 545 303	840 666
Série Prestige TH	932 052	3 692 956
Série Prestige TL	2 039 217	433 953
	<u>42 693 805</u>	<u>29 132 773</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	42 775 909
Série T	–	6 098 785
Série TH	–	5 464 977
Série TL	–	874 437
Série Prestige	142 602 184	38 330 242
Série Prestige T	21 848 523	8 699 473
Série Prestige TH	22 769 040	15 680 056
Série Prestige TL	6 856 162	2 582 194
	<u>194 075 909</u>	<u>120 506 073</u>
TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)		
(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(103 215)	2 993 440
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(227 834)	(279 196)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	1 075 201	(2 184 646)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 954 874)	(1 268 029)
Achats de placements	(41 833 736)	(24 340 073)
Produit de la vente de placements	590 550	1 085 900
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(456)	(38 749)
Charges et autres montants à payer	217 652	133 718
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(42 236 712)	(23 897 635)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	63 374 339	36 289 214
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(20 068 092)	(10 888 028)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(667 221)	(540 725)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	42 639 026	24 860 461
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	402 314	962 826
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 029 537	924 577
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 431 851</u>	<u>1 887 403</u>
Intérêts versés ¹⁾	36	12
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	7 502	2 901

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 15,3 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	321 206	6 660 134	6 902 886
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O†	393 267	2 944 588	2 965 236
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O†	323 973	5 861 788	5 941 658
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I†	222 888	12 781 094	13 837 135
		<u>28 247 604</u>	<u>29 646 915</u>
FONDS À REVENU FIXE – 69,0 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I†	1 084 874	12 880 840	13 528 927
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	1 453 727	20 777 284	20 336 919
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I†	734 369	7 011 620	6 742 973
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I†	3 771 777	40 558 300	39 871 081
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I†	1 541 116	14 209 034	13 397 078
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I†	3 310 340	40 825 403	40 032 268
		<u>136 262 481</u>	<u>133 909 246</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 15,2 %			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O†	99 350	1 842 867	2 013 825
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I†	805 983	13 767 661	13 260 282
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I†	526 784	7 058 459	7 358 017
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I†	375 594	3 860 715	3 947 308
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I†	159 957	2 594 842	2 879 243
		<u>29 124 544</u>	<u>29 458 675</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>193 634 629</u></u>	<u><u>193 014 836</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			<u>1 061 073</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>194 075 909</u></u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à produire un revenu et à obtenir une croissance modérée du capital à long terme au moyen d'un mode de placement équilibré favorisant les actions et les titres à revenu fixe producteurs de revenu. Le Fonds investit la majeure partie de son actif dans des titres à revenu fixe.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 19 301 484 \$ (15 067 394 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	15,3	15,3
Fonds à revenu fixe	69,0	68,9
Fonds d'actions étrangères	15,2	15,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	193 014 836	–	–	193 014 836
	193 014 836	–	–	193 014 836

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	150 673 944	–	–	150 673 944
	150 673 944	–	–	150 673 944

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	13 528 927	4,8
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	40 032 268	3,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	13 260 282	1,6
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	13 397 078	1,3
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	6 742 973	0,8
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	39 871 081	0,7
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	7 358 017	0,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 941 658	0,5
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	2 879 243	0,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	2 965 236	0,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 947 308	0,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 013 825	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	6 902 886	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	13 837 135	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	20 336 919	0,1
	193 014 836	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	10 558 264	3,9
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	31 209 198	3,0
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	10 394 410	1,3
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	10 415 571	0,8
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	5 220 953	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	31 267 637	0,5
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	5 779 404	0,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 628 533	0,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 087 361	0,4
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	2 302 376	0,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	2 310 611	0,3
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	5 389 361	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	10 781 885	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	15 774 660	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 553 720	0,1
	150 673 944	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	182 762 248	128 770 155
Trésorerie	1 712 921	974 334
Souscriptions à recevoir	1 043 245	472 014
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 299	1 484
	<u>185 519 713</u>	<u>130 217 987</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	220 999	–
Achats de placements à payer	1 214 000	664 000
Rachats à payer	44 635	158 075
Charges à payer	16 368	–
Distributions à verser	–	2 434
	<u>1 496 002</u>	<u>824 509</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>184 023 711</u>	<u>129 393 478</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Prestige	184 023 711	129 393 478
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Prestige	10,95	10,86

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	163 552	90 967
Revenus d'intérêts à distribuer	1 530 127	810 778
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	558 163	356 088
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	361 292	1 903 737
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	2 613 134	3 161 570
Autres revenus	2 624	23
Total des revenus (pertes), montant net	<u>2 615 758</u>	<u>3 161 593</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 093 511	589 809
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	78 108	41 950
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(47)
Autres frais du Fonds	628	224
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	120 091	63 887
Total des charges	<u>1 292 925</u>	<u>696 399</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>1 322 833</u>	<u>2 465 194</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	–	1 398 032
Série Prestige	1 322 833	1 067 162
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	–	0,27
Série Prestige	0,09	0,39
NOMBRE MOYEN PONDERÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	–	5 222 477
Série Prestige	14 424 653	2 741 356

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	38 967 968
Série Prestige	129 393 478	23 439 366
	<u>129 393 478</u>	<u>62 407 334</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	–	1 398 032
Série Prestige	1 322 833	1 067 162
	<u>1 322 833</u>	<u>2 465 194</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	31 094 914
Série Prestige	66 161 571	12 134 481
Distributions réinvesties		
Série A	–	(81)
Montants versés pour le rachat		
Série A	–	(2 605 620)
Série Prestige	(12 854 171)	(2 281 134)
	<u>53 307 400</u>	<u>38 342 560</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	–	29 887 245
Série Prestige	54 630 233	10 920 509
	<u>54 630 233</u>	<u>40 807 754</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	68 855 213
Série Prestige	184 023 711	34 359 875
	<u>184 023 711</u>	<u>103 215 088</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 322 833	2 465 194
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(558 163)	(356 088)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(361 292)	(1 903 737)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 686 063)	(898 985)
Achats de placements	(50 836 575)	(37 773 727)
Produit de la vente de placements	–	205 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	185	247
Charges et autres montants à payer	237 367	135 412
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(51 881 708)</u>	<u>(38 126 684)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	65 590 340	42 375 958
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 967 611)	(4 395 820)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(2 434)	(5 167)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>52 620 295</u>	<u>37 974 971</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	738 587	(151 113)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	974 334	1 230 148
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 712 921</u>	<u>1 078 435</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	7 799	3 054

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 20,4 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	871 274	18 312 717	18 724 108
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	335 743	3 484 218	3 771 429
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I [†]	358 164	7 532 744	7 506 248
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	180 357	6 825 630	7 518 589
		<u>36 155 309</u>	<u>37 520 374</u>
FONDS À REVENU FIXE – 48,8 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I [†]	733 237	8 779 884	9 143 831
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	977 032	13 921 545	13 668 190
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	1 004 175	13 602 971	13 319 377
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I [†]	969 421	9 227 318	8 901 225
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	2 129 431	22 833 495	22 509 999
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I [†]	2 563 857	23 575 533	22 287 869
		<u>91 940 746</u>	<u>89 830 491</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 30,1 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I [†]	356 864	5 318 247	5 543 636
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	159 853	11 071 656	13 863 863
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I [†]	487 386	5 331 835	5 638 321
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I [†]	296 765	5 499 019	5 675 623
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	800 261	10 698 162	11 177 882
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I [†]	137 246	2 402 148	2 768 252
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I [†]	596 875	9 703 292	10 743 806
		<u>50 024 359</u>	<u>55 411 383</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>178 120 414</u>	<u>182 762 248</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			<u>1 261 463</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>184 023 711</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une appréciation moyenne du capital à long terme et, en deuxième lieu, à produire un revenu au moyen d'un mode de placement équilibré privilégiant une répartition neutre entre les actions et les titres à revenu fixe.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 18 276 225 \$ (12 877 016 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	20,4	20,4
Fonds à revenu fixe	48,8	48,2
Fonds d'actions étrangères	30,1	30,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	182 762 248	–	–	182 762 248
	182 762 248	–	–	182 762 248

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	128 770 155	–	–	128 770 155
	128 770 155	–	–	128 770 155

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	7 506 248	6,0
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	9 143 831	3,3
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	2 768 252	2,4
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	22 287 869	2,2
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	5 675 623	1,8
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	10 743 806	1,8
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	5 638 321	1,7
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	5 543 636	1,2
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	13 863 863	1,2
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	8 901 225	1,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	3 771 429	0,9
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	7 518 589	0,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	11 177 882	0,9
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	18 724 108	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	22 509 999	0,4
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	13 319 377	0,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	13 668 190	0,1
	182 762 248	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	5 315 798	5,0
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	6 252 959	2,3
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	1 994 541	2,1
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	4 031 290	1,3
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	7 965 295	1,3
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	15 516 332	1,2
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	4 014 302	1,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	9 989 425	0,9
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	3 999 457	0,8
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	2 648 965	0,7
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	5 302 295	0,7
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	6 245 504	0,7
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	7 992 713	0,6
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	13 190 069	0,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	15 587 382	0,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	9 331 592	0,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	9 392 236	0,1
	128 770 155	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	463 892 875	362 415 657
Trésorerie	4 038 358	2 180 431
Souscriptions à recevoir	1 590 250	1 326 353
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	3 131	1 888
	<u>469 524 614</u>	<u>365 924 329</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	562 248	–
Achats de placements à payer	1 568 200	803 000
Rachats à payer	344 602	555 712
Charges à payer	40 754	7
Distributions à verser	135 570	79 729
	<u>2 651 374</u>	<u>1 438 448</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>466 873 240</u>	<u>364 485 881</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Prestige	431 743 339	331 874 710
Série Prestige T	12 975 152	12 445 532
Série Prestige TH	18 398 322	17 125 145
Série Prestige TL	3 756 427	3 040 494
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Prestige	10,58	10,54
Série Prestige T	14,37	14,62
Série Prestige TH	13,34	13,70
Série Prestige TL	15,42	15,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 139 325	591 164
Revenus d'intérêts à distribuer	3 643 577	3 357 944
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	911 000	1 025 020
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	35 707	806 882
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>5 729 609</u>	<u>5 781 010</u>
Autres revenus	3 574	534
Total des revenus (pertes), montant net	<u>5 733 183</u>	<u>5 781 544</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 888 869	1 816 240
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	206 348	129 189
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(173)
Autres frais du Fonds	1 811	523
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	315 688	196 167
Total des charges	<u>3 413 303</u>	<u>2 142 522</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(378)
Charges, montant net	<u>3 413 303</u>	<u>2 142 144</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>2 319 880</u>	<u>3 639 400</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	–	1 691 275
Série T	–	35 863
Série TH	–	62 403
Série TL	–	7 475
Série Prestige	2 170 090	1 566 909
Série Prestige T	70 105	106 985
Série Prestige TH	64 156	156 838
Série Prestige TL	15 529	11 652
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	–	0,13
Série T	–	0,18
Série TH	–	0,19
Série TL	–	0,24
Série Prestige	0,06	0,17
Série Prestige T	0,08	0,21
Série Prestige TH	0,05	0,20
Série Prestige TL	0,07	0,16
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	–	12 861 637
Série T	–	196 099
Série TH	–	331 104
Série TL	–	31 753
Série Prestige	36 283 275	9 423 536
Série Prestige T	916 085	514 799
Série Prestige TH	1 321 215	777 409
Série Prestige TL	217 500	73 786

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

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	97 473 460
Série T	–	2 294 447
Série TH	–	3 976 815
Série TL	–	455 469
Série Prestige	331 874 710	83 117 285
Série Prestige T	12 445 532	5 751 113
Série Prestige TH	17 125 145	9 545 904
Série Prestige TL	3 040 494	624 622
	<u>364 485 881</u>	<u>203 239 115</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	–	1 691 275
Série T	–	35 863
Série TH	–	62 403
Série TL	–	7 475
Série Prestige	2 170 090	1 566 909
Série Prestige T	70 105	106 985
Série Prestige TH	64 156	156 838
Série Prestige TL	15 529	11 652
	<u>2 319 880</u>	<u>3 639 400</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(10 967)
Série TH	–	(16 874)
Série TL	–	(2 665)
Série Prestige T	(72 688)	(27 925)
Série Prestige TH	(81 121)	(80 149)
Série Prestige TL	(27 867)	(10 712)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(3 979)
Série TH	–	(6 140)
Série TL	–	(716)
Série Prestige T	–	(9 727)
Série Prestige TH	–	(17 498)
Série Prestige TL	–	(1 735)
Remboursement de capital		
Série T	–	(46 174)
Série TH	–	(120 287)
Série TL	–	(1 390)
Série Prestige T	(202 222)	(121 669)
Série Prestige TH	(468 589)	(237 066)
Série Prestige TL	(6 360)	–
	<u>(858 847)</u>	<u>(715 673)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	72 943 531
Série T	–	1 611 761
Série TH	–	1 713 071
Série TL	–	55 550
Série Prestige	131 659 109	35 847 067
Série Prestige T	2 634 632	3 623 359
Série Prestige TH	3 789 086	3 228 591
Série Prestige TL	1 075 658	1 117 964
Distributions réinvesties		
Série A	–	(143)
Série T	–	24 510
Série TH	–	28 755
Série TL	–	1 309
Série Prestige T	77 351	66 051
Série Prestige TH	76 638	31 119
Série Prestige TL	17 815	9 200

(en dollars)	2018	2017
Montants versés pour le rachat		
Série A	–	(7 883 549)
Série T	–	(281 969)
Série TH	–	(220 090)
Série Prestige	(33 960 570)	(8 054 625)
Série Prestige T	(1 977 558)	(489 630)
Série Prestige TH	(2 106 993)	(412 807)
Série Prestige TL	(358 842)	(1 050)
	<u>100 926 326</u>	<u>102 957 975</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	–	66 751 114
Série T	–	1 329 045
Série TH	–	1 440 838
Série TL	–	59 563
Série Prestige	99 868 629	29 359 351
Série Prestige T	529 620	3 147 444
Série Prestige TH	1 273 177	2 669 028
Série Prestige TL	715 933	1 125 319
	<u>102 387 359</u>	<u>105 881 702</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	164 224 574
Série T	–	3 623 492
Série TH	–	5 417 653
Série TL	–	515 032
Série Prestige	431 743 339	112 476 636
Série Prestige T	12 975 152	8 898 557
Série Prestige TH	18 398 322	12 214 932
Série Prestige TL	3 756 427	1 749 941
	<u>466 873 240</u>	<u>309 120 817</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 319 880	3 639 400
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(911 000)	(1 025 020)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(35 707)	(806 882)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(4 762 929)	(3 942 937)
Achats de placements	(95 302 381)	(99 250 016)
Produit de la vente de placements	300 000	120 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 243)	(279 596)
Charges et autres montants à payer	602 995	403 737
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(97 790 385)</u>	<u>(101 141 314)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	138 525 444	118 576 957
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(38 245 930)	(15 177 486)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(631 202)	(538 532)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>99 648 312</u>	<u>102 860 939</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 857 927	1 719 625
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 180 431	1 538 365
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>4 038 358</u>	<u>3 257 990</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	18 729	6 209

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 27,5 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	1 211 964	25 192 339	26 045 718
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	1 038 606	17 927 538	19 048 043
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	1 034 382	60 227 630	64 215 478
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	1 698 356	17 518 764	19 077 806
		<u>120 866 271</u>	<u>128 387 045</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 53,6 %			
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	2 340 550	25 162 912	24 963 365
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O [†]	7 348 572	38 625 919	37 551 201
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	2 710 770	38 679 724	37 922 312
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I [†]	6 330 435	62 641 949	62 294 011
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	3 548 355	38 376 299	37 509 307
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I [†]	4 120 628	50 544 055	49 831 163
		<u>254 030 858</u>	<u>250 071 359</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 18,3 %			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	415 175	8 325 304	8 415 596
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I [†]	2 058 372	32 093 520	34 263 873
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	1 532 434	20 476 753	21 404 731
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I [†]	1 248 369	12 799 263	13 119 733
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I [†]	521 088	7 871 132	8 230 538
		<u>81 565 972</u>	<u>85 434 471</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>456 463 101</u></u>	<u><u>463 892 875</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			<u>2 980 365</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>466 873 240</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une appréciation moyenne du capital à long terme en utilisant un mode de placement équilibré portant sur les titres que le conseiller en valeurs détermine comme étant moins volatils que ceux du marché en général, investissant dans des actions et des titres à revenu fixe.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 46 389 288 \$ (36 241 566 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	27,5	27,5
Fonds à revenu fixe	53,6	53,5
Fonds d'actions étrangères	18,3	18,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	463 892 875	–	–	463 892 875
	463 892 875	–	–	463 892 875

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	362 415 657	–	–	362 415 657
	362 415 657	–	–	362 415 657

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	49 831 163	4,8
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	62 294 011	4,7
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	19 077 806	4,6
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	34 263 873	3,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	37 551 201	2,7
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	21 404 731	1,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	19 048 043	1,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	13 119 733	1,5
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	24 963 365	0,8
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	8 230 538	0,8
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	64 215 478	0,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	8 415 596	0,7
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	37 509 307	0,6
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	26 045 718	0,5
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	37 922 312	0,2
	463 892 875	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	14 892 511	3,8
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	39 007 010	3,8
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	48 856 461	3,7
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	26 973 124	2,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	29 255 551	2,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	14 870 697	1,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	16 739 277	1,3
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	10 254 674	1,2
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	19 528 257	0,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	6 562 120	0,6
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	6 495 872	0,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	49 969 159	0,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	29 235 621	0,5
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	20 339 412	0,4
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	29 435 911	0,2
	362 415 657	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	204 804 926	160 275 589
Trésorerie	1 293 308	510 744
Souscriptions à recevoir	499 610	1 068 257
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 483	923
	<u>206 599 327</u>	<u>161 855 513</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	248 332	–
Achats de placements à payer	130 000	–
Rachats à payer	247 040	531 050
Charges à payer	18 325	–
Distributions à verser	181 830	131 639
	<u>825 527</u>	<u>662 689</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>205 773 800</u>	<u>161 192 824</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Prestige	149 180 540	111 353 633
Série Prestige T	21 364 509	17 245 838
Série Prestige TH	26 792 032	23 873 650
Série Prestige TL	8 436 719	8 719 703
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Prestige	10,64	10,63
Série Prestige T	14,64	14,93
Série Prestige TH	13,65	14,06
Série Prestige TL	15,36	15,50

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	356 840	220 679
Revenus d'intérêts à distribuer	1 763 963	1 163 240
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	331 965	431 502
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(543 008)	2 657 603
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>1 909 760</u>	<u>4 473 024</u>
Autres revenus	4 016	4 093
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 913 776</u>	<u>4 477 117</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 272 718	790 094
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	90 908	56 198
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(95)
Autres frais du Fonds	476	355
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	141 483	85 345
Total des charges	<u>1 506 172</u>	<u>932 475</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1 309)
Charges, montant net	<u>1 506 172</u>	<u>931 166</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>407 604</u>	<u>3 545 951</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	–	1 294 126
Série T	–	126 960
Série TH	–	191 132
Série TL	–	48 338
Série Prestige	338 456	874 368
Série Prestige T	42 869	371 398
Série Prestige TH	8 869	482 758
Série Prestige TL	17 410	156 871
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART¹		
Série A	–	0,31
Série T	–	0,49
Série TH	–	0,47
Série TL	–	0,50
Série Prestige	0,03	0,32
Série Prestige T	0,03	0,52
Série Prestige TH	0,00	0,50
Série Prestige TL	0,03	0,51
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	–	4 212 816
Série T	–	257 148
Série TH	–	410 754
Série TL	–	97 326
Série Prestige	12 264 689	2 770 971
Série Prestige T	1 348 018	710 104
Série Prestige TH	1 810 600	961 104
Série Prestige TL	536 881	310 279

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	32 887 002
Série T	–	3 089 883
Série TH	–	4 962 696
Série TL	–	1 250 996
Série Prestige	111 353 633	23 909 534
Série Prestige T	17 245 838	10 059 761
Série Prestige TH	23 873 650	12 600 690
Série Prestige TL	8 719 703	3 739 776
	<u>161 192 824</u>	<u>92 500 338</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	–	1 294 126
Série T	–	126 960
Série TH	–	191 132
Série TL	–	48 338
Série Prestige	338 456	874 368
Série Prestige T	42 869	371 398
Série Prestige TH	8 869	482 758
Série Prestige TL	17 410	156 871
	<u>407 604</u>	<u>3 545 951</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(27 389)
Série TH	–	(47 931)
Série TL	–	(7 453)
Série Prestige T	(116 016)	(75 759)
Série Prestige TH	(149 576)	(118 346)
Série Prestige TL	(57 696)	(30 177)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(25 768)
Série TH	–	(40 429)
Série TL	–	(7 246)
Série Prestige T	–	(66 701)
Série Prestige TH	–	(94 874)
Série Prestige TL	–	(18 164)
Remboursement de capital		
Série T	–	(26 688)
Série TH	–	(88 690)
Série Prestige T	(293 751)	(70 513)
Série Prestige TH	(624 200)	(203 899)
Série Prestige TL	(23 102)	–
	<u>(1 264 341)</u>	<u>(950 027)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	22 635 592
Série T	–	1 975 325
Série TH	–	2 174 505
Série TL	–	477 950
Série Prestige	51 156 591	10 802 054
Série Prestige T	5 649 457	3 492 856
Série Prestige TH	6 486 295	3 533 609
Série Prestige TL	1 489 944	1 797 575
Distributions réinvesties		
Série T	–	37 271
Série TH	–	44 008
Série TL	–	3 162
Série Prestige	(10 091)	–
Série Prestige T	68 531	29 964
Série Prestige TH	101 821	21 252
Série Prestige TL	22 154	16 613

(en dollars)	2018	2017
Montants versés pour le rachat		
Série A	–	(3 462 190)
Série T	–	(765 149)
Série TH	–	(600 337)
Série TL	–	(3 500)
Série Prestige	(13 658 049)	(1 637 015)
Série Prestige T	(1 232 419)	(2 421 957)
Série Prestige TH	(2 904 827)	(186 912)
Série Prestige TL	(1 731 694)	(6 686)
	<u>45 437 713</u>	<u>37 957 990</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	–	20 467 528
Série T	–	1 294 562
Série TH	–	1 632 258
Série TL	–	511 251
Série Prestige	37 826 907	10 039 407
Série Prestige T	4 118 671	1 259 288
Série Prestige TH	2 918 382	3 433 588
Série Prestige TL	(282 984)	1 916 032
	<u>44 580 976</u>	<u>40 553 914</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	53 354 530
Série T	–	4 384 445
Série TH	–	6 594 954
Série TL	–	1 762 247
Série Prestige	149 180 540	33 948 941
Série Prestige T	21 364 509	11 319 049
Série Prestige TH	26 792 032	16 034 278
Série Prestige TL	8 436 719	5 655 808
	<u>205 773 800</u>	<u>133 054 252</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	407 604	3 545 951
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(331 965)	(431 502)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	543 008	(2 657 603)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(2 112 113)	(1 381 107)
Achats de placements	(42 987 268)	(35 527 001)
Produit de la vente de placements	489 000	1 063 700
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(560)	(81 639)
Charges et autres montants à payer	266 657	168 830
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(43 725 637)</u>	<u>(35 300 371)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	64 207 357	45 110 137
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(18 667 422)	(8 631 676)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(1 031 734)	(853 014)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	44 508 201	35 625 447
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	782 564	325 076
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	510 744	916 448
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 293 308</u>	<u>1 241 524</u>
Intérêts versés ¹⁾	–	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	8 132	3 012

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 25,5 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	485 687	10 072 959	10 437 648
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O†	1 047 156	7 942 876	7 895 555
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O†	576 609	10 110 228	10 575 005
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I†	253 578	14 661 861	15 742 406
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I†	704 863	7 292 050	7 917 797
		<u>50 079 974</u>	<u>52 568 411</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 48,8 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I†	809 458	9 612 672	10 094 345
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	1 437 530	20 537 388	20 110 329
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I†	558 373	5 325 554	5 126 983
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I†	2 826 302	30 392 374	29 876 558
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I†	1 738 904	16 035 749	15 116 464
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I†	1 653 991	20 396 531	20 001 884
		<u>102 300 268</u>	<u>100 326 563</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 25,2 %			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O†	130 286	2 407 665	2 640 893
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I†	1 264 851	21 462 065	20 809 709
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I†	928 056	12 350 944	12 962 905
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I†	745 469	7 650 904	7 834 507
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers, série I†	220 797	2 482 523	2 636 846
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I†	279 170	4 514 905	5 025 092
		<u>50 869 006</u>	<u>51 909 952</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>203 249 248</u>	<u>204 804 926</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			<u>968 874</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>205 773 800</u></u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à produire un revenu et à obtenir une appréciation moyenne du capital à long terme au moyen d'un mode de placement équilibré favorisant une répartition neutre entre les actions et les titres à revenu fixe producteurs de revenu.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 20 480 493 \$ (16 027 559 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	25,5	25,6
Fonds à revenu fixe	48,8	48,7
Fonds d'actions étrangères	25,2	25,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	204 804 926	–	–	204 804 926
	204 804 926	–	–	204 804 926

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	160 275 589	–	–	160 275 589
	160 275 589	–	–	160 275 589

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	10 094 345	3,6
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	20 809 709	2,5
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	7 917 797	1,9
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	20 001 884	1,9
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	15 116 464	1,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	7 895 555	1,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	12 962 905	1,0
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	7 834 507	0,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	10 575 005	0,8
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	5 025 092	0,8
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	2 636 846	0,7
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	5 126 983	0,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	29 876 558	0,5
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	10 437 648	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	15 742 406	0,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 640 893	0,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	20 110 329	0,1
	204 804 926	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	7 940 937	2,9
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	16 175 294	2,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	6 210 986	1,6
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	15 626 401	1,5
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	11 777 444	0,9
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	6 174 568	0,8
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	10 099 466	0,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	8 281 199	0,7
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	6 092 674	0,7
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	4 010 548	0,7
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	2 057 742	0,6
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	3 929 764	0,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	23 512 141	0,4
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	8 218 866	0,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 041 702	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	12 360 665	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	15 765 192	0,1
	160 275 589	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portfeuille Scotia Aria progressif – Évolution (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	274 119 339	168 034 655
Trésorerie	2 558 158	1 513 048
Souscriptions à recevoir	1 535 830	595 138
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 292	1 140
	<u>278 215 619</u>	<u>170 143 981</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	378 138	–
Achats de placements à payer	1 121 100	954 000
Rachats à payer	199 619	40 190
Charges à payer	24 219	–
Distributions à verser	–	2 863
	<u>1 723 076</u>	<u>997 053</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>276 492 543</u>	<u>169 146 928</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Prestige	276 492 543	169 146 928
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Prestige	11,58	11,44

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	260 244	99 020
Revenus d'intérêts à distribuer	1 125 853	520 403
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 198 368	454 645
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 245 276	3 953 267
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	4 829 741	5 027 335
Autres revenus	6 718	66
Total des revenus (pertes), montant net	<u>4 836 459</u>	<u>5 027 401</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 793 571	891 833
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	112 098	55 657
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(32)
Autres frais du Fonds	1 038	408
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	189 424	97 381
Total des charges	<u>2 096 718</u>	<u>1 045 823</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>2 739 741</u>	<u>3 981 578</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	–	2 593 270
Série Prestige	2 739 741	1 388 308
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	–	0,38
Série Prestige	0,14	0,41
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	–	6 826 253
Série Prestige	19 610 284	3 349 320

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	53 623 561
Série Prestige	169 146 928	28 474 203
	<u>169 146 928</u>	<u>82 097 764</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	–	2 593 270
Série Prestige	2 739 741	1 388 308
	<u>2 739 741</u>	<u>3 981 578</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	39 863 086
Série Prestige	118 584 809	15 586 008
Montants versés pour le rachat		
Série A	–	(3 572 336)
Série Prestige	(13 978 935)	(2 302 161)
	<u>104 605 874</u>	<u>49 574 597</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	–	38 884 020
Série Prestige	107 345 615	14 672 155
	<u>107 345 615</u>	<u>53 556 175</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	92 507 581
Série Prestige	276 492 543	43 146 358
	<u>276 492 543</u>	<u>135 653 939</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 739 741	3 981 578
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 198 368)	(454 645)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 245 276)	(3 953 267)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 372 265)	(615 934)
Achats de placements	(101 101 675)	(49 330 970)
Produit de la vente de placements	–	75 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 152)	141
Charges et autres montants à payer	402 357	204 319
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(102 776 638)</u>	<u>(50 093 778)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	117 644 117	55 725 130
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(13 819 506)	(5 720 420)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(2 863)	(9 357)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>103 821 748</u>	<u>49 995 353</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 045 110	(98 425)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 513 048	1 378 087
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>2 558 158</u>	<u>1 279 662</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	12 681	3 659

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 30,0 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	1 922 375	40 626 120	41 312 801
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	743 991	7 759 642	8 357 328
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I [†]	594 608	12 515 145	12 461 553
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	497 791	19 072 479	20 751 505
		<u>79 973 386</u>	<u>82 883 187</u>
FONDS À REVENU FIXE – 24,6 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I [†]	816 937	9 840 876	10 187 608
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	740 137	10 540 262	10 354 143
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	514 717	6 950 397	6 827 201
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I [†]	744 025	7 058 285	6 831 640
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	1 276 784	13 696 386	13 496 752
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I [†]	2 322 205	21 249 292	20 187 162
		<u>69 335 498</u>	<u>67 884 506</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 44,6 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I [†]	798 099	11 918 727	12 397 911
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	286 884	20 207 488	24 881 089
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I [†]	1 623 981	18 200 622	18 787 024
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I [†]	660 492	12 247 700	12 631 908
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	1 782 919	23 621 006	24 903 454
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I [†]	306 150	5 388 087	6 175 047
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I [†]	1 309 727	21 528 305	23 575 213
		<u>113 111 935</u>	<u>123 351 646</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>262 420 819</u>	274 119 339
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %			<u>2 373 204</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>276 492 543</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une croissance du capital à long terme et, en deuxième lieu, à produire un revenu en utilisant un mode de placement équilibré. Le Fonds investit la majeure partie de son actif dans des titres de capitaux propres.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,3 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 27 411 934 \$ (16 803 466 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	30,0	29,9
Fonds à revenu fixe	24,6	23,8
Fonds d'actions étrangères	44,6	45,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	274 119 339	–	–	274 119 339
	274 119 339	–	–	274 119 339

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	168 034 655	–	–	168 034 655
	168 034 655	–	–	168 034 655

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	12 461 553	10,0
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	18 787 024	5,7
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	6 175 047	5,3
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	12 631 908	4,0
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	23 575 213	3,9
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	10 187 608	3,6
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	12 397 911	2,7
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	20 751 505	2,5
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	24 881 089	2,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	8 357 328	2,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	20 187 162	2,0
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	24 903 454	2,0
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	41 312 801	0,9
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	6 831 640	0,8
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	13 496 752	0,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	10 354 143	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	6 827 201	0,1
	274 119 339	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia canadien à moyenne capitalisation, série I	7 631 138	7,2
Fonds privé Scotia américain de valeur à moyenne capitalisation, série I	3 844 833	4,0
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	11 687 945	3,7
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	15 385 183	2,6
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	6 065 138	2,2
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	7 763 490	2,2
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	12 671 482	1,6
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	7 735 267	1,6
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	15 431 164	1,4
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	5 045 215	1,3
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	15 432 127	1,2
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	12 043 961	0,9
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	25 147 225	0,5
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	4 037 505	0,5
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	4 016 329	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	8 045 214	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	6 051 439	0,0
	168 034 655	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	334 532 031	239 694 114
Trésorerie	3 137 394	2 050 469
Souscriptions à recevoir	1 941 504	941 333
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 469	1 342
	<u>339 613 398</u>	<u>242 687 258</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	460 495	–
Achats de placements à payer	1 952 000	1 110 100
Rachats à payer	143 846	82 807
Charges à payer	29 368	–
Distributions à verser	54 327	33 255
	<u>2 640 036</u>	<u>1 226 162</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>336 973 362</u>	<u>241 461 096</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Prestige	322 255 091	228 675 816
Série Prestige T	7 384 634	4 735 983
Série Prestige TH	6 829 533	7 451 922
Série Prestige TL	504 104	597 375
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Prestige	10,87	10,80
Série Prestige T	14,15	14,55
Série Prestige TH	13,04	13,56
Série Prestige TL	15,52	15,74

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	899 408	353 282
Revenus d'intérêts à distribuer	1 884 628	2 018 531
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 058 270	883 850
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 452 510	717 985
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>5 294 816</u>	<u>3 973 648</u>
Autres revenus	3 233	8 288
Total des revenus (pertes), montant net	<u>5 298 049</u>	<u>3 981 936</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 303 531	1 376 845
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	143 971	85 928
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(73)
Autres frais du Fonds	1 363	650
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	244 948	148 102
Total des charges	<u>2 694 400</u>	<u>1 612 028</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(477)
Charges, montant net	<u>2 694 400</u>	<u>1 611 551</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>2 603 649</u>	<u>2 370 385</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	–	1 408 645
Série T	–	11 676
Série TH	–	57 722
Série TL	–	4 280
Série Prestige	2 610 164	813 299
Série Prestige T	8 472	20 293
Série Prestige TH	(14 062)	51 654
Série Prestige TL	(925)	2 816
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	–	0,14
Série T	–	0,13
Série TH	–	0,28
Série TL	–	0,28
Série Prestige	0,10	0,15
Série Prestige T	0,02	0,18
Série Prestige TH	(0,03)	0,19
Série Prestige TL	(0,03)	0,73
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	–	9 850 863
Série T	–	90 500
Série TH	–	205 298
Série TL	–	15 052
Série Prestige	25 760 173	5 510 875
Série Prestige T	358 014	110 725
Série Prestige TH	543 501	277 769
Série Prestige TL	31 759	3 845

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	76 596 843
Série T	–	1 083 665
Série TH	–	3 074 740
Série TL	–	230 938
Série Prestige	228 675 816	46 784 245
Série Prestige T	4 735 983	1 379 934
Série Prestige TH	7 451 922	3 362 593
Série Prestige TL	597 375	172 753
	<u>241 461 096</u>	<u>132 685 711</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	–	1 408 645
Série T	–	11 676
Série TH	–	57 722
Série TL	–	4 280
Série Prestige	2 610 164	813 299
Série Prestige T	8 472	20 293
Série Prestige TH	(14 062)	51 654
Série Prestige TL	(925)	2 816
	<u>2 603 649</u>	<u>2 370 385</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(3 971)
Série TH	–	(12 430)
Série Prestige T	(26 497)	–
Série Prestige TH	(37 662)	(13 042)
Série Prestige TL	(2 300)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(2 527)
Série TH	–	(5 711)
Série TL	–	(156)
Série Prestige T	–	(2 347)
Série Prestige TH	–	(6 943)
Série Prestige TL	–	(46)
Remboursement de capital		
Série T	–	(29 443)
Série TH	–	(88 593)
Série TL	–	(2 662)
Série Prestige T	(116 495)	(40 802)
Série Prestige TH	(238 324)	(128 496)
Série Prestige TL	(3 514)	(513)
	<u>(424 792)</u>	<u>(337 682)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	53 528 393
Série T	–	944 651
Série TH	–	306 090
Série TL	–	1 848
Série Prestige	113 091 790	23 094 939
Série Prestige T	3 642 764	1 098 300
Série Prestige TH	2 152 450	1 614 743
Série Prestige TL	96 547	–
Distributions réinvesties		
Série T	–	9 348
Série TH	–	17 534
Série TL	–	262
Série Prestige T	53 005	9 208
Série Prestige TH	56 847	20 169
Série Prestige TL	–	559

(en dollars)	2018	2017
Montants versés pour le rachat		
Série A	–	(5 623 302)
Série T	–	(142 088)
Série TH	–	(951 373)
Série TL	–	(10 003)
Série Prestige	(22 122 679)	(3 044 633)
Série Prestige T	(912 598)	(524 598)
Série Prestige TH	(2 541 638)	(374 256)
Série Prestige TL	(183 079)	(169 952)
	<u>93 333 409</u>	<u>69 805 839</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	–	49 313 736
Série T	–	787 646
Série TH	–	(676 761)
Série TL	–	(6 431)
Série Prestige	93 579 275	20 863 605
Série Prestige T	2 648 651	560 054
Série Prestige TH	(622 389)	1 163 829
Série Prestige TL	(93 271)	(167 136)
	<u>95 512 266</u>	<u>71 838 542</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	125 910 579
Série T	–	1 871 311
Série TH	–	2 397 979
Série TL	–	224 507
Série Prestige	322 255 091	67 647 850
Série Prestige T	7 384 634	1 939 988
Série Prestige TH	6 829 533	4 526 422
Série Prestige TL	504 104	5 617
	<u>336 973 362</u>	<u>204 524 253</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 603 649	2 370 385
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 058 270)	(883 850)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 452 510)	(717 985)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(2 768 597)	(2 366 829)
Achats de placements	(89 166 638)	(68 330 624)
Produit de la vente de placements	450 000	75 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1 127)	(213 602)
Charges et autres montants à payer	489 863	304 148
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(90 903 630)</u>	<u>(69 763 357)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	117 886 188	80 724 458
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(25 601 765)	(10 387 827)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(293 868)	(277 993)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>91 990 555</u>	<u>70 058 638</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 086 925	295 281
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 050 469	1 409 380
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>3 137 394</u>	<u>1 704 661</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	14 253	5 267

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 38,3 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	1 494 592	31 183 480	32 119 528
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	1 388 550	24 023 948	25 465 999
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	834 824	49 322 313	51 826 696
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	1 737 261	17 992 574	19 514 822
		<u>122 522 315</u>	<u>128 927 045</u>
FONDS À REVENU FIXE – 34,1 %			
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	1 630 752	17 549 428	17 392 953
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O [†]	2 270 646	11 864 524	11 602 999
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	1 224 042	17 466 577	17 123 730
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I [†]	2 904 930	28 757 571	28 585 671
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	1 623 413	17 533 538	17 160 937
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I [†]	1 898 943	23 245 034	22 964 109
		<u>116 416 672</u>	<u>114 830 399</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 26,9 %			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	460 958	9 233 046	9 343 618
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I [†]	1 663 296	25 922 747	27 687 389
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	1 923 880	25 805 034	26 872 367
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I [†]	886 019	9 110 422	9 311 612
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I [†]	1 111 726	16 855 637	17 559 601
		<u>86 926 886</u>	<u>90 774 587</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>325 865 873</u></u>	<u><u>334 532 031</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			<u>2 441 331</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>336 973 362</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à obtenir une croissance du capital à long terme en utilisant un mode de placement équilibré axé sur les titres que le conseiller en valeurs estime moins volatils que ceux du marché en général. Le Fonds investit la majeure partie de son actif dans des titres de capitaux propres.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,3 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,3 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 33 453 203 \$ (23 969 411 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	38,3	38,5
Fonds à revenu fixe	34,1	33,5
Fonds d'actions étrangères	26,9	27,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	334 532 031	–	–	334 532 031
	334 532 031	–	–	334 532 031

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	239 694 114	–	–	239 694 114
	239 694 114	–	–	239 694 114

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	19 514 822	4,7
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	27 687 389	2,6
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	28 585 671	2,2
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	22 964 109	2,2
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	26 872 367	2,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	25 465 999	2,0
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	17 559 601	1,8
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	9 311 612	1,0
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	11 602 999	0,8
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	32 119 528	0,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	9 343 618	0,7
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	17 392 953	0,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	51 826 696	0,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	17 160 937	0,3
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	17 123 730	0,1
	334 532 031	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	14 104 907	3,6
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	20 137 206	1,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	18 336 841	1,6
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	20 290 881	1,6
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	16 145 743	1,6
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	19 530 386	1,5
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	12 764 394	1,3
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	6 738 170	0,8
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	8 078 971	0,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	6 740 464	0,6
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	23 157 484	0,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	37 202 108	0,4
Catégorie d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	12 119 359	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	12 143 033	0,2
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	12 204 167	0,1
	239 694 114	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	71 526 374	51 584 896
Trésorerie	768 051	435 501
Souscriptions à recevoir	390 353	145 400
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	820	524
	<u>72 685 598</u>	<u>52 166 321</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	98 114	–
Achats de placements à payer	368 000	60 000
Rachats à payer	9 404	330
Charges à payer	6 719	–
Distributions à verser	93 350	54 005
	<u>575 587</u>	<u>114 335</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>72 110 011</u>	<u>52 051 986</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série Prestige	52 684 307	36 486 472
Série Prestige T	7 991 533	5 899 024
Série Prestige TH	11 162 382	9 439 305
Série Prestige TL	271 789	227 185
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série Prestige	10,98	10,93
Série Prestige T	14,78	15,10
Série Prestige TH	13,49	13,97
Série Prestige TL	16,21	16,35

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	106 048	58 367
Revenus d'intérêts à distribuer	524 505	325 887
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	147 465	148 312
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	89 021	1 036 233
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>867 039</u>	<u>1 568 799</u>
Autres revenus	1 070	432
Total des revenus (pertes), montant net	<u>868 109</u>	<u>1 569 231</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	479 876	272 122
Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation (note 6)	29 992	16 987
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	–	12
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(18)
Autres frais du Fonds	141	94
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	53 540	31 610
Total des charges	<u>564 136</u>	<u>321 383</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1 311)
Charges, montant net	<u>564 136</u>	<u>320 072</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>303 973</u>	<u>1 249 159</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	–	540 205
Série T	–	53 092
Série TH	–	133 905
Série TL	–	10 008
Série Prestige	239 288	182 206
Série Prestige T	29 838	149 991
Série Prestige TH	34 034	178 545
Série Prestige TL	813	1 207
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]		
Série A	–	0,43
Série T	–	0,68
Série TH	–	0,65
Série TL	–	0,71
Série Prestige	0,06	0,21
Série Prestige T	0,07	0,66
Série Prestige TH	0,04	0,64
Série Prestige TL	0,07	1,07
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	–	1 254 862
Série T	–	77 964
Série TH	–	207 156
Série TL	–	14 007
Série Prestige	3 980 087	849 295
Série Prestige T	425 095	227 246
Série Prestige TH	766 887	280 406
Série Prestige TL	12 331	1 126

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

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité – suite)

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	9 715 095
Série T	–	945 231
Série TH	–	3 034 272
Série TL	–	279 555
Série Prestige	36 486 472	8 291 333
Série Prestige T	5 899 024	2 678 518
Série Prestige TH	9 439 305	4 143 885
Série Prestige TL	227 185	35 490
	<u>52 051 986</u>	<u>29 123 379</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	–	540 205
Série T	–	53 092
Série TH	–	133 905
Série TL	–	10 008
Série Prestige	239 288	182 206
Série Prestige T	29 838	149 991
Série Prestige TH	34 034	178 545
Série Prestige TL	813	1 207
	<u>303 973</u>	<u>1 249 159</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série T	–	(3 829)
Série TH	–	(16 971)
Série Prestige T	(28 936)	(12 571)
Série Prestige TH	(60 686)	(23 554)
Série Prestige TL	(827)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(8 181)
Série TH	–	(22 516)
Série TL	–	(1 013)
Série Prestige T	–	(23 278)
Série Prestige TH	–	(29 547)
Série Prestige TL	–	(78)
Remboursement de capital		
Série T	–	(18 195)
Série TH	–	(67 558)
Série TL	–	(1 565)
Série Prestige T	(135 861)	(52 427)
Série Prestige TH	(352 900)	(94 653)
Série Prestige TL	(1 620)	(113)
	<u>(580 830)</u>	<u>(376 049)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	–	7 548 299
Série T	–	344 452
Série TH	–	145 004
Série TL	–	792
Série Prestige	19 032 520	3 000 112
Série Prestige T	2 457 543	1 334 448
Série Prestige TH	4 020 221	919 319
Série Prestige TL	107 319	–
Distributions réinvesties		
Série T	–	4 704
Série TH	–	14 289
Série TL	–	1 503
Série Prestige T	16 805	543
Série Prestige TH	40 852	19 492
Série Prestige TL	77	191

(en dollars)	2018	2017
Montants versés pour le rachat		
Série A	–	(1 377 162)
Série T	–	(77 333)
Série TH	–	(526 227)
Série TL	–	(94 977)
Série Prestige	(3 073 973)	(1 011 543)
Série Prestige T	(246 880)	(267 677)
Série Prestige TH	(1 958 444)	(1 103 364)
Série Prestige TL	(61 158)	(30 825)
	<u>20 334 882</u>	<u>8 844 040</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	–	6 711 342
Série T	–	294 710
Série TH	–	(340 074)
Série TL	–	(85 252)
Série Prestige	16 197 835	2 170 775
Série Prestige T	2 092 509	1 129 029
Série Prestige TH	1 723 077	(133 762)
Série Prestige TL	44 604	(29 618)
	<u>20 058 025</u>	<u>9 717 150</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	–	16 426 437
Série T	–	1 239 941
Série TH	–	2 694 198
Série TL	–	194 303
Série Prestige	52 684 307	10 462 108
Série Prestige T	7 991 533	3 807 547
Série Prestige TH	11 162 382	4 010 123
Série Prestige TL	271 789	5 872
	<u>72 110 011</u>	<u>38 840 529</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	303 973	1 249 159
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(147 465)	(148 312)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(89 021)	(1 036 233)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(626 376)	(382 994)
Achats de placements	(18 823 866)	(9 437 160)
Produit de la vente de placements	53 250	1 479 572
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(296)	(35 637)
Charges et autres montants à payer	104 833	56 663
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(19 224 968)</u>	<u>(8 254 942)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 268 098	11 958 904
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 226 829)	(3 601 766)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(483 751)	(337 789)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>19 557 518</u>	<u>8 019 349</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	332 550	(235 593)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	435 501	671 465
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>768 051</u>	<u>435 872</u>
Intérêts versés ¹⁾	–	12
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 880	1 335

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 35,0 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	234 278	4 888 477	5 034 754
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O†	502 947	3 837 900	3 792 219
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O†	342 412	6 100 569	6 279 831
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I†	81 238	4 761 368	5 043 326
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I†	450 829	4 707 592	5 064 202
		<u>24 295 906</u>	<u>25 214 332</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 29,6 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I†	258 143	3 093 183	3 219 172
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	378 857	5 418 465	5 300 016
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I†	233 607	2 224 462	2 144 976
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I†	405 185	4 370 830	4 283 175
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I†	491 065	4 521 997	4 268 879
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I†	176 967	2 163 919	2 140 083
		<u>21 792 856</u>	<u>21 356 301</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 34,6 %			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O†	63 409	1 186 454	1 285 310
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I†	458 748	7 777 584	7 547 457
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I†	540 672	7 294 957	7 551 995
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I†	359 812	3 713 839	3 781 446
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers, série I†	105 099	1 186 642	1 255 129
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I†	196 355	3 205 981	3 534 404
		<u>24 365 457</u>	<u>24 955 741</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>70 454 219</u>	<u>71 526 374</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %			<u>583 637</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>72 110 011</u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, et cherche à produire un revenu et à obtenir une croissance du capital à long terme au moyen d'un mode de placement équilibré favorisant les actions et les titres à revenu fixe producteurs de revenu. Le Fonds investit la majeure partie de son actif dans des titres de capitaux propres.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 7 152 637 \$ (5 158 490 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	35,0	35,1
Fonds à revenu fixe	29,6	28,8
Fonds d'actions étrangères	34,6	35,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	71 526 374	–	–	71 526 374
	71 526 374	–	–	71 526 374

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	51 584 896	–	–	51 584 896
	51 584 896	–	–	51 584 896

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	5 064 202	1,2
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	3 219 172	1,2
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	7 547 457	0,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	7 551 995	0,6
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	3 534 404	0,6
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 792 219	0,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	6 279 831	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	4 268 879	0,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 781 446	0,4
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	2 144 976	0,3
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	1 255 129	0,3
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	2 140 083	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	5 034 754	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	5 043 326	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	4 283 175	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 285 310	0,1
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	5 300 016	0,0
	71 526 374	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	3 663 362	0,9
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I	2 258 675	0,8
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	5 488 130	0,7
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	2 735 488	0,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 568 453	0,4
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	5 488 486	0,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	2 741 136	0,3
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	2 758 659	0,3
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers, série I	930 020	0,3
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	1 503 450	0,2
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	2 992 227	0,2
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	3 640 399	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 991 716	0,1
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	1 492 597	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	927 971	0,1
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	3 644 129	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	3 759 998	0,0
	51 584 896	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	3 371 751	4 799 345
Trésorerie	5 679	1 956
Montant à recevoir pour la vente de titres	999	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	3	1
	<u>3 378 432</u>	<u>4 801 302</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	3 465	–
Rachats à payer	200	–
Charges à payer	902	–
	<u>4 567</u>	<u>–</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>3 373 865</u>	<u>4 801 302</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>3 373 865</u>	<u>4 801 302</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	<u>9,61</u>	<u>9,66</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	52 230	86 024
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(59 388)	(7 472)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	10 581	(37 451)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>3 423</u>	<u>41 101</u>
Total des revenus (pertes), montant net	<u>3 423</u>	<u>41 101</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	22 340	36 242
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 031	3 295
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	363	114
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 966	4 673
Total des charges	<u>28 287</u>	<u>44 900</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>(24 864)</u>	<u>(3 799)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>(24 864)</u>	<u>(3 799)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	<u>(0,06)</u>	<u>(0,01)</u>
NOMBRE MOYEN PONDERÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>422 998</u>	<u>678 505</u>

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 801 302	6 890 970
	<u>4 801 302</u>	<u>6 890 970</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(24 864)	(3 799)
	<u>(24 864)</u>	<u>(3 799)</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Montants versés pour le rachat		
Série A	(1 402 573)	(653 456)
	<u>(1 402 573)</u>	<u>(653 456)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(1 427 437)	(657 255)
	<u>(1 427 437)</u>	<u>(657 255)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 373 865	6 233 715
	<u>3 373 865</u>	<u>6 233 715</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(24 864)	(3 799)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	59 388	7 472
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(10 581)	37 451
Opérations sans effet sur la trésorerie	(52 213)	(86 015)
Achats de placements	–	(51 999)
Produit de la vente de placements	1 430 001	751 001
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(2)	(1)
Charges et autres montants à payer	4 367	7 309
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>1 406 096</u>	<u>661 419</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(1 402 373)	(653 256)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(1 402 373)</u>	<u>(653 256)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 723	8 163
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 956	427
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>5 679</u>	<u>8 590</u>
Intérêts versés ¹⁾	363	114
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	16	8

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

<u>Émetteur</u>	<u>Nombre de parts</u>	<u>Coût moyen (\$)</u>	<u>Valeur comptable (\$)</u>
FONDS À REVENU FIXE – 99,9 %			
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I [†]	332 045	<u>3 517 114</u>	<u>3 371 751</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>3 517 114</u>	<u>3 371 751</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			<u>2 114</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>3 373 865</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir des revenus et de légers gains en capital en investissant principalement dans des obligations ou des bons du Trésor émis ou garantis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux, les administrations municipales du Canada ou leurs organismes, et dans des instruments du marché monétaire d'émetteurs canadiens, soit des billets de trésorerie, des acceptations bancaires, des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires et des certificats de placement garanti.

Le Fonds obtient une telle exposition de l'une ou de plusieurs des manières suivantes :

- en investissant directement dans les titres à revenu fixe susmentionnés;
- en investissant dans des parts du Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (le « fonds sous-jacent »).

Le Fonds investit dans le Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I. Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de taux d'intérêt	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Moins de 1 an	628 604	141 348
De 1 à 3 ans	1 214 976	1 623 761
De 3 à 5 ans	596 722	590 449
De 5 à 10 ans	953 715	2 420 784
Plus de 10 ans	–	9 552 684
	3 394 017	14 329 026

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 31 896 \$, ou environ 0,9 % (53 388 \$ ou environ 1,1 % au 31 décembre 2017).

Risque de change

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le fonds sous-jacent n'avait pas d'exposition importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le fonds sous-jacent n'avait pas d'exposition importante au risque de prix lié aux titres de capitaux propres, aux instruments dérivés ou aux produits de base.

Risque de crédit

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

Notation	30 juin 2018		31 décembre 2017	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	50,7	51,1	51,0	50,7
AA	18,2	18,3	19,5	19,4
A	31,1	31,3	29,4	29,4
BB	–	–	0,1	–
	100,0	100,7	100,0	99,5

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du fonds sous-jacent selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	12,4	8,4
Obligations du gouvernement fédéral	51,1	50,7
Obligations provinciales	37,2	40,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	3 371 751	–	–	3 371 751
	3 371 751	–	–	3 371 751

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	4 799 345	–	–	4 799 345
	4 799 345	–	–	4 799 345

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

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

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	3 371 751	0,5
	3 371 751	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	4 799 345	0,6
	4 799 345	

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

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 097 110	1 306 560
Trésorerie	4 705	4 347
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	3	4
	<u>1 101 818</u>	<u>1 310 911</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 074	–
Charges à payer	685	–
	<u>1 759</u>	<u>–</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>1 100 059</u>	<u>1 310 911</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>1 100 059</u>	<u>1 310 911</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	<u>9,99</u>	<u>10,04</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	70	277
Revenus d'intérêts à distribuer	21 186	25 020
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 794)	(316)
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(11 493)	5 729
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>2 969</u>	<u>30 710</u>
Total des revenus (pertes), montant net	<u>2 969</u>	<u>30 710</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 438	7 836
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	585	708
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	40	8
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	808	973
Total des charges	<u>8 458</u>	<u>10 101</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>(5 489)</u>	<u>20 609</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>(5 489)</u>	<u>20 609</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION¹		
Série A	<u>(0,05)</u>	<u>0,15</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>117 299</u>	<u>141 560</u>

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

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

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	<u>1 310 911</u>	<u>1 458 666</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	<u>(5 489)</u>	<u>20 609</u>
	<u>(5 489)</u>	<u>20 609</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Montants versés pour le rachat		
Série A	<u>(205 363)</u>	<u>(115 233)</u>
	<u>(205 363)</u>	<u>(115 233)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	<u>(210 852)</u>	<u>(94 624)</u>
	<u>(210 852)</u>	<u>(94 624)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	<u>1 100 059</u>	<u>1 364 042</u>
	<u>1 100 059</u>	<u>1 364 042</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 489)	20 609
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	6 794	316
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	11 493	(5 729)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(21 237)	(25 285)
Produit de la vente de placements	212 400	112 601
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1	–
Charges et autres montants à payer	1 759	2 056
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>205 721</u>	<u>104 568</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(205 363)	(101 209)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(205 363)</u>	<u>(101 209)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>358</u>	<u>3 359</u>
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	<u>4 347</u>	<u>2 152</u>
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	<u>4 705</u>	<u>5 511</u>
Intérêts versés ¹⁾	40	8
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	20	12

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 99,7 %			
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	41 359	568 432	548 591
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I [†]	11 942	112 715	109 654
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	15 521	168 144	164 072
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I [†]	12 599	119 133	109 522
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I [†]	16 276	172 411	165 271
		1 140 835	1 097 110
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 140 835	1 097 110
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			2 949
ACTIF NET – 100,0 %			1 100 059

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'obtenir des revenus et des gains en capital modérés en investissant principalement dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds obtient une telle exposition de l'une ou de plusieurs des manières suivantes :

- en investissant directement dans les titres à revenu fixe susmentionnés;
- en investissant dans des parts de fonds communs de placement gérés par nous et/ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement qui investissent dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 109 711 \$ (130 656 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débiteures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds à revenu fixe	99,7	99,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	1 097 110	–	–	1 097 110
	1 097 110	–	–	1 097 110

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	1 306 560	–	–	1 306 560
	1 306 560	–	–	1 306 560

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	548 591	0,0
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	109 654	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	164 072	0,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	109 522	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	165 271	0,0
	1 097 110	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	650 542	0,0
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	131 545	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	196 579	0,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	131 165	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	196 729	0,0
	1 306 560	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	128 537 457	135 758 926
Trésorerie	104 393	342 959
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 453 000	—
Souscriptions à recevoir	268 883	84 485
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	99	175
	<u>130 363 832</u>	<u>136 186 545</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	170 192	—
Achats de placements à payer	—	359 000
Rachats à payer	2 180 235	16 669
Charges à payer	11 933	—
Distributions à verser	4 573	64 610
	<u>2 366 933</u>	<u>440 279</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>127 996 899</u>	<u>135 746 266</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>127 996 899</u>	<u>135 746 266</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	<u>14,79</u>	<u>14,87</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 727 559	1 744 551
Revenus d'intérêts à distribuer	579	355
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 271 360	1 429 315
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(3 731 382)	3 986 705
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	268 116	7 160 926
Autres revenus	729	180
Total des revenus (pertes), montant net	<u>268 845</u>	<u>7 161 106</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	969 658	892 486
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	64 644	59 499
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	843	523
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	107 774	99 673
Total des charges	<u>1 143 506</u>	<u>1 052 757</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>(874 661)</u>	<u>6 108 349</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>(874 661)</u>	<u>6 108 349</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION¹		
Série A	<u>(0,10)</u>	<u>0,72</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>8 905 025</u>	<u>8 427 882</u>

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	135 746 266	112 969 027
	<u>135 746 266</u>	<u>112 969 027</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(874 661)	6 108 349
	<u>(874 661)</u>	<u>6 108 349</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	11 423 003	18 399 589
Montants versés pour le rachat		
Série A	(18 297 709)	(13 975 029)
	<u>(6 874 706)</u>	<u>4 424 560</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(7 749 367)	10 532 909
	<u>(7 749 367)</u>	<u>10 532 909</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	127 996 899	123 501 936
	<u>127 996 899</u>	<u>123 501 936</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(874 661)	6 108 349
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 271 360)	(1 429 315)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	3 731 382	(3 986 705)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 727 559)	(1 744 551)
Achats de placements	(5 351 000)	(9 175 020)
Produit de la vente de placements	11 028 006	7 521 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	76	14
Charges et autres montants à payer	182 125	173 986
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>4 717 009</u>	<u>(2 532 242)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 238 605	16 933 818
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(16 134 143)	(13 841 142)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(60 037)	(54 255)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(4 955 575)</u>	<u>3 038 421</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(238 566)	506 179
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	342 959	177 458
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>104 393</u>	<u>683 637</u>
Intérêts versés ¹⁾	843	523
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	657	368

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

<u>Émetteur</u>	<u>Nombre de parts</u>	<u>Coût moyen (\$)</u>	<u>Valeur comptable (\$)</u>
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 100,4 %			
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	2 070 480	104 537 245	128 537 457
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>104 537 245</u>	<u>128 537 457</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,4 %)			<u>(540 558)</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>127 996 899</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'atteindre un revenu de dividendes élevé et un certain potentiel de rendement total à long terme composé de revenu de dividendes et de croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des actions ordinaires produisant des dividendes et dans des actions privilégiées de sociétés canadiennes.

Le Fonds investit dans le Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	44 409 082	(32 459 745)	11 949 337	9,3
	44 409 082	(32 459 745)	11 949 337	9,3

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	48 986 708	(34 688 429)	14 298 279	10,5
Total	48 986 708	(34 688 429)	14 298 279	10,5

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 194 934 \$, ce qui représente 0,9 % de l'actif net (1 429 828 \$ au 31 décembre 2017, soit 1,1 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de

change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 90,1 % de l'actif net du fonds sous-jacent était exposée au risque de prix (90,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 11 578 048 \$ (12 240 445 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le fonds sous-jacent n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du fonds sous-jacent.

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Consommation discrétionnaire	3,9	5,6
Biens de consommation de base	8,4	8,0
Énergie	13,7	11,0
Finance	22,5	22,0
Santé	8,9	7,5
Industrie	7,7	8,5
Technologies de l'information	8,8	8,0
Matériaux	1,0	1,4
Immobilier	3,5	3,3
Services de télécommunication	5,4	7,9
Services aux collectivités	6,2	6,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Fonds sous-jacents	128 537 457	–	–
	128 537 457	–	–	128 537 457

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
	Fonds sous-jacents	135 758 926	–	–
	135 758 926	–	–	135 758 926

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	128 537 457	1,3
	128 537 457	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	135 758 926	1,4
	135 758 926	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 025 664	2 110 122
Trésorerie	24 489	—
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	37 200
Souscriptions à recevoir	350	1 100
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	24	11
	<u>2 050 527</u>	<u>2 148 433</u>
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	—	31 067
Frais de gestion à payer	3 015	—
Rachats à payer	2 965	—
Charges à payer	845	—
Distributions à verser	—	259
	<u>6 825</u>	<u>31 326</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>2 043 702</u>	<u>2 117 107</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>2 043 702</u>	<u>2 117 107</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	<u>14,78</u>	<u>14,86</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 892	4 569
Revenus d'intérêts à distribuer	18 043	16 729
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	47 839	59 033
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(64 051)	(9 345)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	5 723	70 986
Autres revenus	70	13
Total des revenus (pertes), montant net	<u>5 793</u>	<u>70 999</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	17 680	18 971
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 515	1 622
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	32	25
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 110	2 240
Total des charges	<u>21 924</u>	<u>23 434</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>(16 131)</u>	<u>47 565</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>(16 131)</u>	<u>47 565</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	<u>(0,12)</u>	<u>0,31</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>138 816</u>	<u>151 267</u>

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 117 107	2 081 203
	<u>2 117 107</u>	<u>2 081 203</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(16 131)	47 565
	<u>(16 131)</u>	<u>47 565</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	251 534	209 390
Montants versés pour le rachat		
Série A	(308 808)	(325 100)
	<u>(57 274)</u>	<u>(115 710)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(73 405)	(68 145)
	<u>(73 405)</u>	<u>(68 145)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 043 702	2 013 058
	<u>2 043 702</u>	<u>2 013 058</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16 131)	47 565
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(47 839)	(59 033)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	64 051	9 345
Opérations sans effet sur la trésorerie	(21 856)	(21 254)
Achats de placements	(186 598)	(126 499)
Produit de la vente de placements	313 900	243 110
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(13)	(2 400)
Charges et autres montants à payer	3 860	4 022
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	109 374	94 856
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	252 284	215 320
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(305 843)	(305 097)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(259)	(390)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(53 818)	(90 167)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	55 556	4 689
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(31 067)	8 671
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	<u>24 489</u>	<u>13 360</u>
Intérêts versés ¹⁾	32	25
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	66	45

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

<u>Émetteur</u>	<u>Nombre de parts</u>	<u>Coût moyen (\$)</u>	<u>Valeur comptable (\$)</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENS – 99,1 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	28 053	533 237	602 881
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O [†]	53 949	416 722	406 778
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	22 191	358 784	406 991
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I [†]	10 219	352 252	406 025
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	4 869	170 648	202 989
		<u>1 831 643</u>	<u>2 025 664</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>1 831 643</u>	<u>2 025 664</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %			<u>18 038</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>2 043 702</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement gérés par nous ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement qui investissent dans des titres de capitaux propres canadiens, ou directement dans des titres de capitaux propres canadiens.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,1 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 202 566 \$ (211 012 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	99,1	99,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	2 025 664	–	–	2 025 664
	2 025 664	–	–	2 025 664

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	2 110 122	–	–	2 110 122
	2 110 122	–	–	2 110 122

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	406 778	0,1
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	406 025	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	602 881	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	406 991	0,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	202 989	0,0
	2 025 664	

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	421 866	0,1
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	421 856	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	631 172	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	423 091	0,0
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	212 137	0,0
	<u>2 110 122</u>	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	6 692 666	5 190 484
Trésorerie	65 451	31 807
Souscriptions à recevoir	3 075	1 225
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	86	33
	<u>6 761 278</u>	<u>5 223 549</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	10 237	—
Rachats à payer	—	15 539
Charges à payer	1 757	—
	<u>11 994</u>	<u>15 539</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>6 749 284</u>	<u>5 208 010</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>6 749 284</u>	<u>5 208 010</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	<u>21,86</u>	<u>19,40</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	360	56
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	104 385	83 620
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	678 397	277 239
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	783 142	360 915
Autres revenus	42	6
Total des revenus (pertes), montant net	<u>783 184</u>	<u>360 921</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	54 079	45 620
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	6 180	5 182
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	36	82
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	6 189	4 994
Total des charges	<u>67 071</u>	<u>56 454</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>716 113</u>	<u>304 467</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>716 113</u>	<u>304 467</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	<u>2,39</u>	<u>1,05</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>299 797</u>	<u>289 671</u>

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	5 208 010	5 559 669
	<u>5 208 010</u>	<u>5 559 669</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	716 113	304 467
	<u>716 113</u>	<u>304 467</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 336 772	373 672
Montants versés pour le rachat		
Série A	(511 611)	(1 237 304)
	<u>825 161</u>	<u>(863 632)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	1 541 274	(559 165)
	<u>1 541 274</u>	<u>(559 165)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	6 749 284	5 000 504
	<u>6 749 284</u>	<u>5 000 504</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	716 113	304 467
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(104 385)	(83 620)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(678 397)	(277 239)
Achats de placements	(1 093 400)	(96 300)
Produit de la vente de placements	374 000	1 038 250
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(53)	(3)
Charges et autres montants à payer	11 994	9 299
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(774 128)</u>	<u>894 854</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 334 922	383 497
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(527 150)	(1 237 304)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>807 772</u>	<u>(853 807)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	33 644	41 047
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	31 807	(17 235)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	<u>65 451</u>	<u>23 812</u>
Intérêts versés ¹⁾	36	82
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	306	50

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

<u>Émetteur</u>	<u>Nombre de parts</u>	<u>Coût moyen (\$)</u>	<u>Valeur comptable (\$)</u>
FONDS D'ACTIONNÉS ÉTRANGÈRES – 99,2 %			
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O†	34 162	590 502	985 240
Fonds privé Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I†	88 302	1 550 710	2 362 820
Fonds privé Scotia américain de valeur, série I†	136 602	2 194 672	2 342 774
Fonds Scotia de potentiel américain, série I†	56 964	855 931	1 001 832
		<u>5 191 815</u>	<u>6 692 666</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>5 191 815</u>	6 692 666
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %			<u>56 618</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>6 749 284</u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de placement d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement gérés par nous ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement qui investissent dans des titres de capitaux propres américains, ou directement dans des titres de capitaux propres américains.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,2 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 669 267 \$ (519 049 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions étrangères	99,2	99,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	6 692 666	–	–	6 692 666
	6 692 666	–	–	6 692 666

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	5 190 484	–	–	5 190 484
	5 190 484	–	–	5 190 484

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds sous-jacent		
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	1 001 832	3,7
Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	2 342 774	1,8
Fonds privé Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	2 362 820	0,7
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	985 240	0,1
	6 692 666	

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de potentiel américain, série I	780 764	2,9
Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	1 849 671	1,5
Fonds privé Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	1 773 137	0,6
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	786 912	0,1
	5 190 484	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	21 149 207	22 170 120
Trésorerie	35 150	—
Montant à recevoir pour la vente de titres	21 000	15 000
Souscriptions à recevoir	1 898	1 448
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	29	28
	<u>21 207 284</u>	<u>22 186 596</u>
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	—	12 368
Frais de gestion à payer	28 354	—
Rachats à payer	29 367	1 000
Charges à payer	6 257	—
Distributions à verser	—	1 790
	<u>63 978</u>	<u>15 158</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>21 143 306</u>	<u>22 171 438</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>21 143 306</u>	<u>22 171 438</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	<u>18,93</u>	<u>18,84</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	123	43
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	90 716	278 611
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	208 375	1 662 471
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	299 214	1 941 125
Autres revenus	509	113
Total des revenus (pertes), montant net	<u>299 723</u>	<u>1 941 238</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	160 847	163 516
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	32 169	32 183
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	203	217
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	19 591	20 098
Total des charges	<u>213 397</u>	<u>216 590</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>86 326</u>	<u>1 724 648</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>86 326</u>	<u>1 724 648</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	<u>0,08</u>	<u>1,45</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>1 143 226</u>	<u>1 188 136</u>

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	22 171 438	21 041 459
	<u>22 171 438</u>	<u>21 041 459</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	86 326	1 724 648
	<u>86 326</u>	<u>1 724 648</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 471 188	1 577 005
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 585 646)	(2 622 018)
	<u>(1 114 458)</u>	<u>(1 045 013)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(1 028 132)	679 635
	<u>(1 028 132)</u>	<u>679 635</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	21 143 306	21 721 094
	<u>21 143 306</u>	<u>21 721 094</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	86 326	1 724 648
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(90 716)	(278 611)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(208 375)	(1 662 471)
Achats de placements	(1 126 999)	(1 053 995)
Produit de la vente de placements	2 441 003	2 341 000
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(1)	(7)
Charges et autres montants à payer	34 611	35 332
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>1 135 849</u>	<u>1 105 896</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 470 738	1 558 120
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(2 557 279)	(2 617 018)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(1 790)	(1 038)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(1 088 331)</u>	<u>(1 059 936)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	47 518	45 960
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(12 368)	(5 459)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>35 150</u>	<u>40 501</u>
Intérêts versés ¹⁾	203	217
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	124	36

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

<u>Émetteur</u>	<u>Nombre de parts</u>	<u>Coût moyen (\$)</u>	<u>Valeur comptable (\$)</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 100,0 %			
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I [†]	1 285 486	<u>20 112 557</u>	<u>21 149 207</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>20 112 557</u>	<u>21 149 207</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			<u>(5 901)</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>21 143 306</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser un rendement global élevé. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres de toute société dans le monde qui paie ou qui est susceptible de payer des dividendes, ainsi que dans d'autres types de titres qui devraient produire un revenu.

Le Fonds investit dans le Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change, le cas échéant.

Devise	30 juin 2018			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Livre sterling	1 524 722	(523 186)	1 001 537	4,7
Couronne danoise	182 447	–	182 447	0,9
Euro	3 727 150	(768 357)	2 958 792	14,0
Dollar de Hong Kong	416 694	–	416 694	2,0
Yen japonais	732 362	(181 880)	550 482	2,6
Couronne suédoise	305 014	–	305 014	1,4
Franc suisse	396 860	(149 458)	247 402	1,2
Dollar américain	11 351 994	(2 249 132)	9 102 861	43,1
	18 637 243	(3 872 013)	14 765 229	69,9

Devise	31 décembre 2017			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Livre sterling	2 947 599	(1 449 027)	1 498 572	6,8
Couronne danoise	233 221	–	233 221	1,1
Euro	3 252 320	(996 940)	2 255 379	10,2
Dollar de Hong Kong	420 261	–	420 261	1,9
Yen japonais	816 039	(208 449)	607 590	2,7
Couronne suédoise	466 306	–	466 306	2,1
Franc suisse	313 017	(111 537)	201 480	0,9
Dollar américain	10 558 464	(2 564 671)	7 993 794	36,1
	19 007 227	(5 330 624)	13 676 603	61,8

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait

respectivement diminué ou augmenté de 1 476 523 \$, ce qui représente 7,0 % de l'actif net (1 367 660 \$ au 31 décembre 2017, soit 6,2 % de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 91,5 % de l'actif net du fonds sous-jacent était exposée au risque de prix (92,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 936 366 \$ (2 041 223 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le fonds sous-jacent n'avait aucune exposition importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit résume le risque de concentration du fonds sous-jacent.

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Belgique	2,5	2,0
Canada	5,2	7,0
Danemark	0,8	1,1
France	3,8	2,7
Allemagne	6,2	5,4
Hong Kong	1,9	1,9
Japon	3,4	3,6
Pays-Bas	3,0	2,0
Espagne	2,0	2,6
Suède	1,4	2,1
Suisse	1,8	1,4
Royaume-Uni	6,8	13,1
États-Unis	52,7	47,2

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	21 149 207	–	–	21 149 207
	21 149 207	–	–	21 149 207

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	22 170 120	–	–	22 170 120
	22 170 120	–	–	22 170 120

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	22 170 120	2,5
	22 170 120	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	22 170 120	2,8
	22 170 120	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	767 119	763 750
Trésorerie	9 373	2 676
Souscriptions à recevoir	250	315
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	7	2
	<u>776 749</u>	<u>766 743</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 173	–
Charges à payer	788	–
	<u>1 961</u>	<u>–</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>774 788</u>	<u>766 743</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	<u>774 788</u>	<u>766 743</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	<u>15,28</u>	<u>15,25</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Revenus d'intérêts à distribuer	41	10
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	9 717	4 142
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	2 152	74 295
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>11 910</u>	<u>78 447</u>
Autres revenus	–	5
Total des revenus (pertes), montant net	<u>11 910</u>	<u>78 452</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 539	6 090
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 122	1 037
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	5	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	832	820
Total des charges	<u>9 085</u>	<u>8 525</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>2 825</u>	<u>69 927</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>2 825</u>	<u>69 927</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	<u>0,06</u>	<u>1,41</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	<u>48 209</u>	<u>49 733</u>

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	766 743	631 444
	<u>766 743</u>	<u>631 444</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 825	69 927
	<u>2 825</u>	<u>69 927</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	70 063	88 382
Montants versés pour le rachat		
Série A	(64 843)	(55 867)
	<u>5 220</u>	<u>32 515</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	8 045	102 442
	<u>8 045</u>	<u>102 442</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	774 788	733 886
	<u>774 788</u>	<u>733 886</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 825	69 927
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(9 717)	(4 142)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(2 152)	(74 295)
Achats de placements	(46 200)	(60 050)
Produit de la vente de placements	54 700	35 301
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(5)	–
Charges et autres montants à payer	1 961	1 842
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>1 412</u>	<u>(31 417)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	70 128	88 632
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(64 843)	(55 867)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	–	(12)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>5 285</u>	<u>32 753</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 697	1 336
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 676	6 070
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>9 373</u>	<u>7 406</u>
Intérêts versés ¹⁾	5	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	36	10

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

<u>Émetteur</u>	<u>Nombre de parts</u>	<u>Coût moyen (\$)</u>	<u>Valeur comptable (\$)</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 99,0 %			
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I [†]	15 284	130 635	153 420
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I [†]	6 514	64 913	75 362
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	32 991	411 328	460 815
Fonds privé Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisations, série I [†]	2 105	<u>51 431</u>	77 522
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>658 307</u>	767 119
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			<u>7 669</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>774 788</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif d'offrir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement gérés par nous ou par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement qui investissent dans des sociétés situées à l'extérieur des États-Unis et du Canada, ou directement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées à l'extérieur des États-Unis et du Canada.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,6 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 76 712 \$ (76 375 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions étrangères	99,0	99,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	767 119	–	–	767 119
	767 119	–	–	767 119

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	763 750	–	–	763 750
	763 750	–	–	763 750

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	153 420	1,5
Fonds privé Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisations, série I	77 522	0,1
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	75 362	0,0
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	460 815	0,0
	767 119	

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2017	
Fonds sous-jacent	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	151 438	1,5
Fonds privé Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisations, série I	77 346	0,1
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	74 973	0,0
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	459 993	0,0
	763 750	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	147 419 955	160 780 624
Trésorerie	158 898	202 346
Montant à recevoir pour la vente de titres	275 600	292 300
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	418	187
	<u>147 854 871</u>	<u>161 275 457</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	209 444	–
Rachats à payer	60 907	26 000
Charges à payer	13 677	–
Distributions à verser	–	17 527
	<u>284 028</u>	<u>43 527</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>147 570 843</u>	<u>161 231 930</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	147 570 843	161 231 930
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	11,53	11,49

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	144 514	171 712
Revenus d'intérêts à distribuer	1 181 055	1 228 188
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 041 546	1 306 085
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(426 368)	3 062 731
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>1 940 747</u>	<u>5 768 716</u>
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 940 747</u>	<u>5 768 716</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 225 699	1 408 133
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	76 606	88 008
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	125	78
Autres frais du Fonds	874	1 100
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	138 826	158 591
Total des charges	<u>1 442 717</u>	<u>1 656 486</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>498 030</u>	<u>4 112 230</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	498 030	4 112 230
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	0,04	0,26
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	13 388 666	15 631 621

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	161 231 930	180 793 722
	<u>161 231 930</u>	<u>180 793 722</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	498 030	4 112 230
	<u>498 030</u>	<u>4 112 230</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Montants versés pour le rachat		
Série A	(14 159 117)	(14 146 635)
	<u>(14 159 117)</u>	<u>(14 146 635)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(13 661 087)	(10 034 405)
	<u>(13 661 087)</u>	<u>(10 034 405)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	147 570 843	170 759 317
	<u>147 570 843</u>	<u>170 759 317</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	498 030	4 112 230
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(1 041 546)	(1 306 085)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	426 368	(3 062 731)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 323 026)	(1 398 842)
Achats de placements	874	(498 899)
Produit de la vente de placements	15 314 699	15 833 755
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(231)	(66)
Charges et autres montants à payer	223 121	260 569
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>14 098 289</u>	<u>13 939 931</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(14 124 210)	(13 679 331)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(17 527)	(21 654)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(14 141 737)</u>	<u>(13 700 985)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(43 448)	238 946
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	202 346	458 872
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>158 898</u>	<u>697 818</u>
Intérêts versés ¹⁾	125	78
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 313	991

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS ÉQUILIBRÉS – 10,1 %			
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I [†]	1 167 561	12 129 349	14 866 434
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 10,0 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I [†]	213 572	2 181 767	2 207 697
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	167 127	7 276 526	10 375 409
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I [†]	52 617	628 153	734 293
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	35 464	1 141 656	1 478 399
		11 228 102	14 795 798
FONDS À REVENU FIXE – 64,9 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I [†]	745 658	8 090 338	8 803 611
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	833 747	11 398 307	11 058 819
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I [†]	2 103 832	21 095 891	20 702 546
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I [†]	482 556	4 605 212	4 430 830
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	2 295 581	24 869 693	24 266 360
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I [†]	1 018 888	10 793 215	10 346 298
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I [†]	1 342 572	16 272 908	16 235 859
		97 125 564	95 844 323
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 14,8 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I [†]	259 091	3 355 145	4 024 793
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I [†]	527 858	6 681 769	8 786 785
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	207 406	2 166 590	2 897 006
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I [†]	313 600	3 161 009	3 295 776
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I [†]	184 176	2 683 260	2 909 040
		18 047 773	21 913 400
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		138 530 788	147 419 955
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			150 888
ACTIF NET – 100,0 %			147 570 843

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, avec une préférence marquée pour le revenu. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,7 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 14 741 996 \$ (16 078 062 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds équilibrés	10,1	10,0
Fonds d'actions canadiennes	10,0	10,0
Fonds à revenu fixe	64,9	64,9
Fonds d'actions étrangères	14,8	14,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	147 419 955	–	–	147 419 955
	147 419 955	–	–	147 419 955

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	160 780 624	–	–	160 780 624
	160 780 624	–	–	160 780 624

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	14 866 434	8,3
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	8 803 611	6,6
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	20 702 546	1,6
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	16 235 859	1,6
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	10 346 298	1,4
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	4 024 793	0,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	8 786 785	0,8
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	4 430 830	0,5
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	2 207 697	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	24 266 360	0,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 295 776	0,4
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	2 909 040	0,3
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	1 478 399	0,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	11 058 819	0,2
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	2 897 006	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	10 375 409	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	734 293	0,1
	147 419 955	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	16 055 705	8,4
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	9 714 463	7,0
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	22 558 448	1,7
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	17 668 369	1,7
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	11 261 320	1,4
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	4 379 489	0,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	9 582 377	0,9
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	4 827 606	0,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	2 417 293	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	26 609 245	0,4
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 618 807	0,4
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	3 190 256	0,3
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	3 158 836	0,3
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	1 619 137	0,2
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	12 051 587	0,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	11 261 378	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	806 308	0,1
	160 780 624	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 288 672 370	1 362 295 871
Trésorerie	1 835 368	839 780
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 271 550	2 150 000
Souscriptions à recevoir	1 029 718	2 279 300
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 705	1 574
	<u>1 292 810 711</u>	<u>1 367 566 525</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 948 930	–
Rachats à payer	1 332 928	3 473 045
Charges à payer	115 230	–
Distributions à verser	532 199	1 106 473
	<u>3 929 287</u>	<u>4 579 518</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>1 288 881 424</u>	<u>1 362 987 007</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 083 145 620	1 148 683 150
Série T	<u>205 735 804</u>	<u>214 303 857</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	12,33	12,27
Série T	<u>13,95</u>	<u>14,12</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 333 912	1 644 002
Revenus d'intérêts à distribuer	8 900 817	8 401 861
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 877 459	5 391 482
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	645 279	33 121 743
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>19 757 467</u>	<u>48 559 088</u>
Autres revenus	1 619	3 229
Total des revenus (pertes), montant net	<u>19 759 086</u>	<u>48 562 317</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	11 270 915	11 688 868
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	662 995	687 580
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	494	42
Autres frais du Fonds	8 443	11 797
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 265 119	1 311 767
Total des charges	<u>13 208 553</u>	<u>13 700 630</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>6 550 533</u>	<u>34 861 687</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	4 641 519	30 532 026
Série T	<u>1 909 014</u>	<u>4 329 661</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	0,05	0,31
Série T	<u>0,13</u>	<u>0,30</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	91 238 720	97 869 578
Série T	<u>15 120 848</u>	<u>14 299 464</u>

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 148 683 150	1 166 301 239
Série T	214 303 857	192 384 706
	<u>1 362 987 007</u>	<u>1 358 685 945</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	4 641 519	30 532 026
Série T	1 909 014	4 329 661
	<u>6 550 533</u>	<u>34 861 687</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(4 537 611)	(4 324 444)
	<u>(4 537 611)</u>	<u>(4 324 444)</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	67 616 152	108 221 187
Série T	21 136 366	38 019 431
Distributions réinvesties		
Série T	1 304 090	1 322 697
Montants versés pour le rachat		
Série A	(137 795 201)	(135 805 211)
Série T	(28 379 912)	(19 846 274)
	<u>(76 118 505)</u>	<u>(8 088 170)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(65 537 530)	2 948 002
Série T	(8 568 053)	19 501 071
	<u>(74 105 583)</u>	<u>22 449 073</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 083 145 620	1 169 249 241
Série T	205 735 804	211 885 777
	<u>1 288 881 424</u>	<u>1 381 135 018</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 550 533	34 861 687
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(8 877 459)	(5 391 482)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(645 279)	(33 121 743)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(10 222 976)	(10 033 048)
Achats de placements	(491 557)	(17 575 053)
Produit de la vente de placements	94 739 222	44 395 750
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(131)	484
Charges et autres montants à payer	2 064 160	2 211 152
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>83 116 513</u>	<u>15 347 747</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	86 637 853	140 590 180
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(164 950 984)	(150 624 548)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(3 807 794)	(3 520 230)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(82 120 925)</u>	<u>(13 554 598)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	995 588	1 793 149
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	839 780	6 760 606
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 835 368</u>	<u>8 553 755</u>
Intérêts versés ¹⁾	494	42
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11 623	13 300

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS ÉQUILIBRÉS – 8,1 %			
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I [†]	8 163 298	85 847 092	103 942 452
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 15,1 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I [†]	3 741 922	37 551 018	38 680 248
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	1 618 474	79 056 305	100 476 484
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I [†]	1 852 994	23 246 892	25 859 277
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	697 399	23 292 031	29 072 609
		<u>163 146 246</u>	<u>194 088 618</u>
FONDS À REVENU FIXE – 52,1 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I [†]	6 584 742	71 258 564	77 742 759
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	6 834 459	93 441 532	90 652 260
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I [†]	8 550 512	85 444 709	84 140 462
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I [†]	5 644 447	53 578 519	51 827 313
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	16 484 642	179 025 284	174 257 504
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I [†]	3 711 256	35 314 265	32 262 316
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I [†]	6 357 071	67 315 015	64 552 881
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I [†]	8 022 157	98 768 546	97 012 747
		<u>684 146 434</u>	<u>672 448 242</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 24,7 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I [†]	2 679 253	36 981 638	41 620 324
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I [†]	4 811 771	64 340 352	80 097 227
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	4 084 500	48 690 098	57 051 473
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I [†]	2 747 582	27 588 390	28 875 717
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I [†]	2 070 035	27 564 135	37 260 833
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I [†]	4 639 946	68 036 089	73 287 484
		<u>273 200 702</u>	<u>318 193 058</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 206 340 474		1 288 672 370
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			209 054
ACTIF NET – 100,0 %			1 288 881 424

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur le revenu. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,9 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 128 867 237 \$ (136 229 587 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds équilibrés	8,1	8,3
Fonds d'actions canadiennes	15,1	15,1
Fonds à revenu fixe	52,1	51,5
Fonds d'actions étrangères	24,7	25,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	1 288 672 370	–	–	1 288 672 370
	1 288 672 370	–	–	1 288 672 370

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	1 362 295 871	–	–	1 362 295 871
	1 362 295 871	–	–	1 362 295 871

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	77 742 759	58,4
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	103 942 452	57,9
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	97 012 747	9,3
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	41 620 324	8,9
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	64 552 881	8,6
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	80 097 227	7,6
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	73 287 484	7,4
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	38 680 248	6,6
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	84 140 462	6,3
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	37 260 833	6,2
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	51 827 313	6,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	57 051 473	4,5
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	25 859 277	4,3
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	29 072 609	3,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	28 875 717	3,2
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	32 262 316	3,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	174 257 504	3,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	90 652 260	1,5
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	100 476 484	1,1
	1 288 672 370	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	81 908 903	59,1
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	113 174 918	59,0
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	101 294 430	9,9
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	44 231 829	9,4
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	67 343 883	8,2
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	85 560 451	8,2
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	78 649 120	7,9
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	41 190 042	6,8
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	40 851 411	6,8
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	87 583 141	6,7
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	53 652 052	6,2
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	61 071 194	4,8
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	27 395 265	4,5
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	31 147 319	3,9
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	30 629 692	3,5
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	182 446 794	3,1
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	33 582 752	2,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	94 783 904	1,6
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	105 798 771	1,1
	1 362 295 871	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 026 927 212	1 040 585 003
Trésorerie	3 414 629	2 180 374
Souscriptions à recevoir	951 294	874 338
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	2 499	1 899
	<u>1 031 295 634</u>	<u>1 043 641 614</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	1 626 067	–
Rachats à payer	1 616 952	513 177
Charges à payer	90 924	–
Distributions à verser	790 413	1 254 367
	<u>4 124 356</u>	<u>1 767 544</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>1 027 171 278</u>	<u>1 041 874 070</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	786 072 551	805 412 031
Série T	241 098 727	236 462 039
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	13,71	13,58
Série T	14,17	14,48

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 113 254	1 297 448
Revenus d'intérêts à distribuer	5 485 738	4 906 421
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 152 569	4 415 218
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	6 540 770	29 410 659
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>19 292 331</u>	<u>40 029 746</u>
Autres revenus	6 604	2 270
Total des revenus (pertes), montant net	<u>19 298 935</u>	<u>40 032 016</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	9 221 425	9 060 647
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	512 301	503 369
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	139	278
Autres frais du Fonds	8 611	9 988
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	995 523	970 806
Total des charges	<u>10 738 586</u>	<u>10 545 664</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>8 560 349</u>	<u>29 486 352</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	7 388 173	22 307 390
Série T	1 172 176	7 178 962
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	0,13	0,37
Série T	0,07	0,49
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	58 057 836	60 155 654
Série T	16 744 378	14 794 356

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité –suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	805 412 031	790 917 661
Série T	236 462 039	203 991 303
	<u>1 041 874 070</u>	<u>994 908 964</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	7 388 173	22 307 390
Série T	1 172 176	7 178 962
	<u>8 560 349</u>	<u>29 486 352</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(6 296 631)	(5 582 228)
	<u>(6 296 631)</u>	<u>(5 582 228)</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	67 462 743	84 457 838
Série T	34 374 228	44 674 669
Distributions réinvesties		
Série T	1 594 893	1 369 797
Montants versés pour le rachat		
Série A	(94 190 396)	(102 351 564)
Série T	(26 207 978)	(31 295 501)
	<u>(16 966 510)</u>	<u>(3 144 761)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(19 339 480)	4 413 664
Série T	4 636 688	16 345 699
	<u>(14 702 792)</u>	<u>20 759 363</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	786 072 551	795 331 325
Série T	241 098 727	220 337 002
	<u>1 027 171 278</u>	<u>1 015 668 327</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 560 349	29 486 352
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(6 152 569)	(4 415 218)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(6 540 770)	(29 410 659)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(6 585 594)	(6 194 172)
Achats de placements	(8 891 389)	(12 279 012)
Produit de la vente de placements	41 828 113	32 539 999
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(600)	535
Charges et autres montants à payer	1 716 991	1 713 994
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>23 934 531</u>	<u>11 441 819</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	99 847 125	119 131 851
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(117 381 709)	(124 526 109)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(5 165 692)	(4 693 176)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(22 700 276)</u>	<u>(10 087 434)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 234 255	1 354 385
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 180 374	5 066 170
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>3 414 629</u>	<u>6 420 555</u>
Intérêts versés ¹⁾	139	278
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	12 797	10 231

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS ÉQUILIBRÉS – 5,0 %			
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I [†]	4 043 992	42 660 521	51 491 747
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 22,7 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I [†]	4 027 175	40 542 857	41 628 911
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I [†]	2 387 364	24 347 414	26 006 271
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	1 345 139	66 379 551	83 507 592
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I [†]	2 502 480	31 429 356	34 923 107
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	1 118 979	37 967 221	46 647 096
		<u>200 666 399</u>	<u>232 712 977</u>
FONDS À REVENU FIXE – 34,8 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I [†]	3 240 725	34 568 965	38 261 620
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	5 567 205	76 209 861	73 843 413
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I [†]	2 096 384	20 909 035	20 629 258
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I [†]	5 587 279	53 019 595	51 302 396
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	9 168 239	99 503 426	96 916 535
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I [†]	4 419 446	41 969 782	38 418 688
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I [†]	3 167 730	39 303 845	38 307 676
		<u>365 484 509</u>	<u>357 679 586</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 37,5 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I [†]	1 818 133	24 597 396	28 243 424
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I [†]	4 672 167	63 526 059	77 773 356
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I [†]	1 100 657	21 760 814	33 277 808
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I [†]	538 738	9 415 418	10 303 364
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	5 750 685	70 792 441	80 324 417
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I [†]	1 954 515	19 699 167	20 540 975
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I [†]	2 854 685	38 054 771	51 384 614
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I [†]	5 267 203	77 358 982	83 194 944
		<u>325 205 048</u>	<u>385 042 902</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>934 016 477</u>	<u>1 026 927 212</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			<u>244 066</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>1 027 171 278</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,9 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 102 692 721 \$ (104 058 500 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds équilibrés	5,0	5,1
Fonds d'actions canadiennes	22,7	22,5
Fonds à revenu fixe	34,8	34,3
Fonds d'actions étrangères	37,5	38,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	1 026 927 212	–	–	1 026 927 212
	1 026 927 212	–	–	1 026 927 212

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	1 040 585 003	–	–	1 040 585 003
	1 040 585 003	–	–	1 040 585 003

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	51 491 747	28,7
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	38 261 620	28,7
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	26 006 271	10,4
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	33 277 808	8,6
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	51 384 614	8,6
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	83 194 944	8,4
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	77 773 356	7,4
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	41 628 911	7,1
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	80 324 417	6,3
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	51 302 396	6,1
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	28 243 424	6,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	34 923 107	5,8
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	46 647 096	5,7
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	38 418 688	3,7
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	38 307 676	3,7
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	10 303 364	3,3
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	20 540 975	2,3
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	96 916 535	1,7
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	20 629 258	1,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	73 843 413	1,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	83 507 592	0,9
	1 026 927 212	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	38 723 206	27,9
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	53 166 913	27,7
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	26 001 824	10,4
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	53 508 138	8,9
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	34 200 140	8,6
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	84 525 628	8,5
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	79 192 514	7,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	41 734 635	6,9
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	83 895 789	6,6
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	29 084 790	6,2
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	47 305 298	5,9
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	51 045 656	5,9
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	34 622 559	5,7
S.E.C. d'obligations à rendement global Scotia, série I	38 095 216	3,7
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	10 681 528	3,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	38 111 086	2,9
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	21 115 907	2,4
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	20 666 095	1,6
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	96 822 948	1,6
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	73 769 538	1,2
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	84 315 595	0,9
	1 040 585 003	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	369 635 450	373 082 456
Trésorerie	1 254 814	936 109
Souscriptions à recevoir	556 472	346 552
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	1 474	1 393
	<u>371 448 210</u>	<u>374 366 510</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	617 401	–
Rachats à payer	412 339	212 828
Charges à payer	33 081	–
Distributions à verser	104 390	179 373
	<u>1 167 211</u>	<u>392 201</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>370 280 999</u>	<u>373 974 309</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	328 111 702	332 653 609
Série T	42 169 297	41 320 700
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	14,80	14,65
Série T	14,86	15,16

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	396 129	436 657
Revenus d'intérêts à distribuer	1 277 008	1 085 979
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 405 831	1 356 427
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	3 359 736	13 362 159
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	7 438 704	16 241 222
Autres revenus	2 615	463
Total des revenus (pertes), montant net	<u>7 441 319</u>	<u>16 241 685</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 513 026	3 334 475
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	184 896	175 499
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	92	18
Autres frais du Fonds	3 230	3 275
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	364 820	346 550
Total des charges	<u>4 066 651</u>	<u>3 860 393</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>3 374 668</u>	<u>12 381 292</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 200 237	11 324 063
Série T	174 431	1 057 229
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	0,14	0,50
Série T	0,06	0,48
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	22 407 246	22 565 183
Série T	2 811 399	2 192 491

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	332 653 609	307 942 220
Série T	41 320 700	30 430 289
	<u>373 974 309</u>	<u>338 372 509</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	3 200 237	11 324 063
Série T	174 431	1 057 229
	<u>3 374 668</u>	<u>12 381 292</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(1 060 984)	(834 493)
	<u>(1 060 984)</u>	<u>(834 493)</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	30 108 138	38 327 435
Série T	6 387 486	8 361 318
Distributions réinvesties		
Série T	452 833	333 331
Montants versés pour le rachat		
Série A	(37 850 282)	(34 349 101)
Série T	(5 105 169)	(3 381 377)
	<u>(6 006 994)</u>	<u>9 291 606</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(4 541 907)	15 302 397
Série T	848 597	5 536 008
	<u>(3 693 310)</u>	<u>20 838 405</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	328 111 702	323 244 617
Série T	42 169 297	35 966 297
	<u>370 280 999</u>	<u>359 210 914</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 374 668	12 381 292
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(2 405 831)	(1 356 427)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(3 359 736)	(13 362 159)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(1 666 502)	(1 518 802)
Achats de placements	(2 036 774)	(12 153 469)
Produit de la vente de placements	12 915 850	8 181 106
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(81)	35
Charges et autres montants à payer	650 482	638 543
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>7 472 076</u>	<u>(7 189 881)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	34 854 895	46 015 652
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(41 325 131)	(37 386 592)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(683 135)	(563 590)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(7 153 371)</u>	<u>8 065 470</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	318 705	875 589
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	936 109	1 090 632
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>1 254 814</u>	<u>1 966 221</u>
Intérêts versés ¹⁾	92	18
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	6 554	3 869

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS ÉQUILIBRÉS – 2,5 %			
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I†	735 950	7 765 370	9 370 775
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 27,6 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I†	2 744 609	27 346 335	28 371 022
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I†	1 371 718	13 917 323	14 942 531
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I†	497 054	24 479 571	30 857 588
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I†	671 154	22 692 162	27 978 524
		88 435 391	102 149 665
FONDS À REVENU FIXE – 19,9 %			
S.E.C. d'actions privilégiées nord-américaines GA 1832, série I†	701 656	7 418 894	8 284 103
Fonds Scotia de revenu canadien, série I†	1 531 948	20 927 532	20 319 761
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I†	568 426	5 655 408	5 593 539
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I†	1 097 432	10 410 751	10 076 622
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I†	2 092 950	22 725 904	22 124 361
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I†	846 577	8 006 126	7 359 378
		75 144 615	73 757 764
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 49,8 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I†	1 072 011	14 724 283	16 652 938
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I†	1 750 742	24 304 539	29 143 020
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I†	779 871	7 580 965	9 021 941
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I†	610 645	11 803 016	18 462 555
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I†	398 468	6 911 254	7 620 693
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I†	2 660 311	32 844 380	37 158 691
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I†	881 466	8 891 909	9 263 764
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I†	1 560 612	20 389 028	28 091 179
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I†	1 832 393	26 919 461	28 942 465
		154 368 835	184 357 246
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		325 714 211	369 635 450
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			645 549
ACTIF NET – 100,0 %			370 280 999

† Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre la croissance du capital à long terme et le revenu, avec une préférence marquée pour la croissance du capital. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement, de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,8 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,8 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 36 963 545 \$ (37 308 246 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds équilibrés	2,5	2,5
Fonds d'actions canadiennes	27,6	27,5
Fonds à revenu fixe	19,9	19,6
Fonds d'actions étrangères	49,8	50,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	369 635 450	–	–	369 635 450
	369 635 450	–	–	369 635 450

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	373 082 456	–	–	373 082 456
	373 082 456	–	–	373 082 456

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	8 284 103	6,2
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	14 942 531	6,0
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	9 370 775	5,2
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	28 371 022	4,8
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	18 462 555	4,8
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	28 091 179	4,7
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	16 652 938	3,6
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	27 978 524	3,4
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	37 158 691	2,9
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	28 942 465	2,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	29 143 020	2,8
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	9 021 941	2,7
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	7 620 693	2,4
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	10 076 622	1,2
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	9 263 764	1,0
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	7 359 378	0,7
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	5 593 539	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	22 124 361	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	30 857 588	0,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	20 319 761	0,3
	369 635 450	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	14 913 020	6,0
S.E.C. d'actions privilégiées canadiennes GA 1832, série I	8 353 501	6,0
S.E.C. de répartition d'actifs tactique GA 1832, série I	9 360 478	4,9
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	29 326 965	4,9
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	28 873 335	4,8
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	19 103 871	4,8
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	16 831 597	3,6
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	28 370 309	3,5
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	9 310 324	3,0
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	38 141 535	3,0
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	29 189 299	2,9
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	28 876 435	2,8
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	7 362 210	2,1
Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	10 120 186	1,2
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	9 446 107	1,1
Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	7 386 818	0,6
Fonds Scotia de revenu à taux variable, série I	5 553 188	0,4
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	21 811 269	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	30 751 130	0,3
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	20 000 879	0,3
	373 082 456	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	80 542 843	79 546 842
Trésorerie	362 212	811 230
Souscriptions à recevoir	363 042	29 275
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	194	276
	<u>81 268 291</u>	<u>80 387 623</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	142 553	–
Achats de placements à payer	–	10 000
Rachats à payer	101 712	51 143
Charges à payer	7 714	–
Distributions à verser	15 838	35 479
	<u>267 817</u>	<u>96 622</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>81 000 474</u>	<u>80 291 001</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	69 873 784	69 804 088
Série T	11 126 690	10 486 913
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	16,44	16,25
Série T	15,58	15,81

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	89 134	96 721
Revenus d'intérêts à distribuer	27 127	178
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	436 206	586 627
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	1 362 555	3 556 418
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 915 022	4 239 944
Autres revenus	120	1 032
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 915 142</u>	<u>4 240 976</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	807 738	791 799
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	40 387	39 590
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	12	267
Autres frais du Fonds	768	731
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	80 662	80 090
Total des charges	<u>930 154</u>	<u>913 053</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>984 988</u>	<u>3 327 923</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	852 282	2 937 569
Série T	132 706	390 354
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION¹		
Série A	0,20	0,65
Série T	0,19	0,67
NOMBRE MOYEN PONDERÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	4 294 618	4 526 949
Série T	704 657	586 847

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	69 804 088	68 219 254
Série T	10 486 913	8 813 556
	<u>80 291 001</u>	<u>77 032 810</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	852 282	2 937 569
Série T	132 706	390 354
	<u>984 988</u>	<u>3 327 923</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(265 990)	(222 619)
	<u>(265 990)</u>	<u>(222 619)</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 474 236	8 830 932
Série T	2 800 361	2 250 753
Distributions réinvesties		
Série T	161 519	124 444
Montants versés pour le rachat		
Série A	(8 256 822)	(8 931 187)
Série T	(2 188 819)	(2 280 237)
	<u>(9 525)</u>	<u>(5 295)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	69 696	2 837 314
Série T	639 777	262 695
	<u>709 473</u>	<u>3 100 009</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	69 873 784	71 056 568
Série T	11 126 690	9 076 251
	<u>81 000 474</u>	<u>80 132 819</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	984 988	3 327 923
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(436 206)	(586 627)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 362 555)	(3 556 418)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(113 162)	(95 758)
Achats de placements	(1 179 234)	(1 244 270)
Produit de la vente de placements	2 085 155	3 819 390
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	82	(115)
Charges et autres montants à payer	150 267	148 663
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>129 335</u>	<u>1 812 788</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 689 794	10 224 861
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(10 144 035)	(10 601 734)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(124 112)	(114 724)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(578 353)</u>	<u>(491 597)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(449 018)	1 321 191
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	811 230	89 866
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>362 212</u>	<u>1 411 057</u>
Intérêts versés ¹⁾	12	267
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 181	1 026

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNÉS CANADIENNES – 34,9 %			
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I [†]	817 223	8 154 098	8 447 629
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I [†]	447 714	4 487 181	4 877 081
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	114 123	5 726 247	7 084 871
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I [†]	188 931	6 423 400	7 875 999
		<u>24 790 926</u>	<u>28 285 580</u>
FONDS D'ACTIONNÉS ÉTRANGÈRES – 64,5 %			
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I [†]	232 430	3 170 385	3 610 631
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I [†]	484 241	6 772 949	8 060 721
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I [†]	343 738	3 303 016	3 976 530
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I [†]	174 592	3 510 029	5 278 706
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I [†]	138 306	2 441 855	2 645 106
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I [†]	753 356	9 167 968	10 522 729
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I [†]	332 093	3 342 152	3 490 132
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I [†]	526 113	7 156 181	9 470 089
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I [†]	329 386	4 870 961	5 202 619
		<u>43 735 496</u>	<u>52 257 263</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>68 526 422</u>	80 542 843
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			457 631
ACTIF NET – 100,0 %			<u>81 000 474</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans différents fonds communs de placement et de titres de capitaux propres offerts partout dans le monde.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 8 054 284 \$ (7 954 684 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur

d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	34,9	34,7
Fonds d'actions étrangères	64,5	64,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2018	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	80 542 843	–	–	80 542 843
	80 542 843	–	–	80 542 843

31 décembre 2017	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	79 546 842	–	–	79 546 842
	79 546 842	–	–	79 546 842

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	4 877 081	1,9
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	9 470 089	1,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	8 447 629	1,4
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	5 278 706	1,4
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	3 976 530	1,2
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	7 875 999	1,0
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	3 610 631	0,8
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	8 060 721	0,8
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	2 645 106	0,8
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	10 522 729	0,8
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	5 202 619	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 490 132	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	7 084 871	0,1
	80 542 843	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
S.E.C. de croissance canadienne GA 1832, série I	4 799 672	1,9
Dividendes américains de croissance Scotia S.E.C., série I	9 509 523	1,6
S.E.C. de dividendes canadiens GA 1832, série I	8 498 321	1,4
Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	4 183 318	1,3
Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	5 197 643	1,3
Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	7 547 174	0,9
S.E.C. à perspective mondiale GA 1832, série I	3 549 317	0,8
S.E.C. d'actions mondiales à faible volatilité Scotia, série I	7 858 683	0,8
Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	10 259 499	0,8
Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	2 558 539	0,7
S.E.C. d'actions américaines à faible volatilité Scotia, série I	5 201 196	0,5
Fonds privé Scotia de revenu à options, série I	3 377 733	0,4
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	7 006 224	0,1
	79 546 842	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	30 252 016	23 885 197
Trésorerie	327 170	204 113
Souscriptions à recevoir	404 605	1 450
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	158	139
	<u>30 983 949</u>	<u>24 090 899</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	47 586	–
Achats de placements à payer	378 800	84 000
Rachats à payer	15 000	–
Charges à payer	3 159	–
Distributions à verser	8 266	6 956
	<u>452 811</u>	<u>90 956</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>30 531 138</u>	<u>23 999 943</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	26 442 418	20 543 833
Série T	4 088 720	3 456 110
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	10,91	10,91
Série T	14,94	15,25

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	60 696	25 879
Revenus d'intérêts à distribuer	382 007	175 844
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	49 840	54 863
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	(181 619)	144 461
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	310 924	401 047
Autres revenus	–	956
Total des revenus (pertes), montant net	<u>310 924</u>	<u>402 003</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	249 402	106 863
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	15 469	5 629
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	100	72
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	278	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	26 066	12 336
Total des charges	<u>291 902</u>	<u>125 476</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>19 022</u>	<u>276 527</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	18 819	221 498
Série T	203	55 029
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION¹		
Série A	0,01	0,25
Série T	0,00	0,37
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	2 167 747	874 605
Série T	238 706	147 125

¹ L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	20 543 833	6 613 159
Série T	3 456 110	1 406 335
	<u>23 999 943</u>	<u>8 019 494</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	18 819	221 498
Série T	203	55 029
	<u>19 022</u>	<u>276 527</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital	(73 259)	(45 972)
Série T	(73 259)	(45 972)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	9 667 247	7 392 079
Série T	1 164 129	1 993 963
Distributions réinvesties		
Série T	32 479	26 724
Montants versés pour le rachat		
Série A	(3 787 481)	(1 244 301)
Série T	(490 942)	(623 850)
	<u>6 585 432</u>	<u>7 544 615</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	5 898 585	6 369 276
Série T	632 610	1 405 894
	<u>6 531 195</u>	<u>7 775 170</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	26 442 418	12 982 435
Série T	4 088 720	2 812 229
	<u>30 531 138</u>	<u>15 794 664</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 022	276 527
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(49 840)	(54 863)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	181 619	(144 461)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(441 420)	(201 557)
Achats de placements	(7 087 777)	(8 657 296)
Produit de la vente de placements	1 325 400	1 325 520
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(19)	(19 069)
Charges et autres montants à payer	50 745	27 454
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(6 002 270)</u>	<u>(7 447 745)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 428 220	9 266 333
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(4 263 423)	(1 715 441)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(39 470)	(17 839)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>6 125 327</u>	<u>7 533 053</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	123 057	85 308
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	204 113	37 683
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>327 170</u>	<u>122 991</u>
Intérêts versés ¹⁾	100	72
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	986	315

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 17,0 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I			
	35 448	752 684	761 789
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O [†]	111 882	868 320	843 589
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	54 219	967 077	994 378
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	33 296	1 972 345	2 067 032
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	47 804	500 266	536 990
		<u>5 060 692</u>	<u>5 203 778</u>
FONDS À REVENU FIXE – 57,8 %			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O [†]			
	382 811	2 001 626	1 956 162
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	407 947	4 018 938	3 920 370
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	210 987	3 004 236	2 951 602
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	296 435	4 018 564	3 931 910
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	462 646	4 986 594	4 890 588
		<u>18 029 958</u>	<u>17 650 632</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 24,2 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O			
	28 138	791 817	826 970
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	26 532	515 901	537 802
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	103 296	1 341 205	1 352 328
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	9 023	391 313	449 531
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	23 319	1 331 422	1 440 814
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	17 025	720 870	827 114
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I [†]	206 626	2 033 332	1 963 047
		<u>7 125 860</u>	<u>7 397 606</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>30 216 510</u>	<u>30 252 016</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			279 122
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>30 531 138</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur le revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 3 025 202 \$ (2 388 520 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	17,0	17,4
Fonds à revenu fixe	57,8	57,6
Fonds d'actions étrangères	24,2	24,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	30 252 016	–	–	30 252 016
	30 252 016	–	–	30 252 016

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	23 885 197	–	–	23 885 197
	23 885 197	–	–	23 885 197

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	1 963 047	0,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	843 589	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	994 378	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	536 990	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	1 956 162	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	3 920 370	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	3 931 910	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	4 890 588	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	761 789	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 067 032	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	2 951 602	0,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	826 970	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	537 802	0,0
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	1 352 328	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	449 531	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	1 440 814	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	827 114	0,0
	30 252 016	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	1 543 597	0,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	675 447	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	799 511	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	432 451	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	3 067 666	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	1 534 128	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	3 077 141	0,1
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	3 835 198	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	611 631	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 654 263	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	2 310 706	0,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	663 779	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	427 533	0,0
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	1 084 295	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	362 005	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	1 148 624	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	657 222	0,0
	23 885 197	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	24 631 899	16 954 594
Trésorerie	167 154	180 009
Souscriptions à recevoir	984	21 584
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	166	138
	<u>24 800 203</u>	<u>17 156 325</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	41 860	–
Achats de placements à payer	–	110 000
Rachats à payer	28 186	5 000
Charges à payer	2 733	–
Distributions à verser	14 094	8 812
	<u>86 873</u>	<u>123 812</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>24 713 330</u>	<u>17 032 513</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	19 639 069	13 886 776
Série T	<u>5 074 261</u>	<u>3 145 737</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	11,56	11,43
Série T	<u>15,51</u>	<u>15,75</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	84 651	35 922
Revenus d'intérêts à distribuer	179 361	80 724
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	72 503	45 721
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés		
	<u>149 429</u>	<u>258 747</u>
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	485 944	421 114
Autres revenus	1 975	1 046
Total des revenus (pertes), montant net	<u>487 919</u>	<u>422 160</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	203 364	87 666
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	10 429	4 492
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	63	29
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	63	(39)
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	22 186	9 592
Total des charges	<u>236 692</u>	<u>102 316</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>251 227</u>	<u>319 844</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	210 133	255 921
Série T	<u>41 094</u>	<u>63 923</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	0,14	0,37
Série T	<u>0,15</u>	<u>0,69</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 454 283	687 550
Série T	<u>279 910</u>	<u>92 284</u>

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité –suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	13 886 776	5 317 385
Série T	3 145 737	1 318 264
	<u>17 032 513</u>	<u>6 635 649</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	210 133	255 921
Série T	41 094	63 923
	<u>251 227</u>	<u>319 844</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(108 805)	(35 070)
	<u>(108 805)</u>	<u>(35 070)</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 577 916	5 600 666
Série T	2 314 268	359 059
Distributions réinvesties		
Série T	31 577	11 050
Montants versés pour le rachat		
Série A	(2 035 756)	(1 071 931)
Série T	(349 610)	(111 104)
	<u>7 538 395</u>	<u>4 787 740</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	5 752 293	4 784 656
Série T	1 928 524	287 858
	<u>7 680 817</u>	<u>5 072 514</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	19 639 069	10 102 041
Série T	5 074 261	1 606 122
	<u>24 713 330</u>	<u>11 708 163</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	251 227	319 844
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(72 503)	(45 721)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(149 429)	(258 747)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(262 873)	(116 456)
Achats de placements	(7 908 001)	(5 341 823)
Produit de la vente de placements	605 500	838 599
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(28)	(7 449)
Charges et autres montants à payer	44 593	21 576
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(7 491 514)</u>	<u>(4 590 177)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 912 785	5 886 394
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(2 362 180)	(1 183 035)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(71 946)	(23 593)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>7 478 659</u>	<u>4 679 766</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(12 855)	89 589
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	180 009	24 898
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>167 154</u>	<u>114 487</u>
Intérêts versés ¹⁾	63	29
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 047	290
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	1

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 28,3 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	40 200	854 964	863 919
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	54 628	971 640	1 001 884
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O [†]	65 390	729 573	753 292
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	39 291	2 338 848	2 439 222
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	78 243	818 725	878 913
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I [†]	100 284	1 026 266	1 063 873
		<u>6 740 016</u>	<u>7 001 103</u>
FONDS À REVENUE FIXE – 35,8 %			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	178 553	1 750 140	1 715 899
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	106 453	1 515 395	1 489 226
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	240 162	3 251 297	3 185 508
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	231 243	2 488 392	2 444 450
		<u>9 005 224</u>	<u>8 835 083</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 35,6 %			
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	39 423	1 110 886	1 158 653
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O [†]	72 637	1 050 340	1 160 734
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	39 868	769 256	808 123
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	11 008	360 188	363 304
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	27 696	358 415	362 589
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	15 635	681 386	778 985
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	19 713	1 129 308	1 218 003
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	24 017	1 023 467	1 166 837
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	9 102	667 040	789 370
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I [†]	104 112	1 025 900	989 115
		<u>8 176 186</u>	<u>8 795 713</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>23 921 426</u></u>	<u><u>24 631 899</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			<u>81 431</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>24 713 330</u></u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, un léger accent étant mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,5 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 2 463 190 \$ (1 695 459 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	28,3	28,1
Fonds à revenu fixe	35,8	35,5
Fonds d'actions étrangères	35,6	35,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	24 631 899	–	–	24 631 899
	24 631 899	–	–	24 631 899

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	16 954 594	–	–	16 954 594
	16 954 594	–	–	16 954 594

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	1 063 873	0,4
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	878 913	0,2
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	989 115	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 001 884	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	753 292	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	1 715 899	0,1
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	3 185 508	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 160 734	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	808 123	0,1
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	363 304	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	789 370	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	863 919	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 439 222	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	1 489 226	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 444 450	0,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	1 158 653	0,0
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	362 589	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	778 985	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	1 218 003	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	1 166 837	0,0
	24 631 899	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	727 736	0,3
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	600 405	0,2
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	675 003	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	686 739	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	803 451	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	553 798	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	598 271	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	513 255	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 667 588	0,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	1 174 323	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	1 012 150	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	2 186 597	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	1 676 408	0,0
Fonds mondial de dividendes AGF, série O	805 615	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	556 124	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	257 942	0,0
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série O	254 119	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	550 852	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	854 391	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	799 827	0,0
	16 954 594	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	13 740 310	8 778 801
Trésorerie	93 644	90 989
Souscriptions à recevoir	31 405	38 185
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	100	64
	<u>13 865 459</u>	<u>8 908 039</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	24 238	–
Achats de placements à payer	13 600	47 600
Rachats à payer	–	2 300
Charges à payer	1 769	–
Distributions à verser	2 195	2 683
	<u>41 802</u>	<u>52 583</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>13 823 657</u>	<u>8 855 456</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	12 599 833	7 778 615
Série T	1 223 824	1 076 841
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	11,99	11,80
Série T	16,11	16,33

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	63 751	25 615
Revenus d'intérêts à distribuer	62 640	26 934
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	52 173	54 362
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	137 257	166 478
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>315 821</u>	<u>273 389</u>
Autres revenus	433	903
Total des revenus (pertes), montant net	<u>316 254</u>	<u>274 292</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	116 265	49 178
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	5 671	2 395
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	47	24
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	(20)
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 067	5 390
Total des charges	<u>134 637</u>	<u>57 543</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>181 617</u>	<u>216 749</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	170 956	201 943
Série T	10 661	14 806
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	0,20	0,50
Série T	0,17	0,78
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	875 093	400 827
Série T	63 695	18 997

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	7 778 615	3 084 441
Série T	1 076 841	246 933
	<u>8 855 456</u>	<u>3 331 374</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	170 956	201 943
Série T	10 661	14 806
	<u>181 617</u>	<u>216 749</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(24 379)	(7 492)
	<u>(24 379)</u>	<u>(7 492)</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	5 401 465	2 845 064
Série T	454 568	162 119
Distributions réinvesties		
Série T	10 542	6 048
Montants versés pour le rachat		
Série A	(751 203)	(620 802)
Série T	(304 409)	(10 200)
	<u>4 810 963</u>	<u>2 382 229</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	4 821 218	2 426 205
Série T	146 983	165 281
	<u>4 968 201</u>	<u>2 591 486</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	12 599 833	5 510 646
Série T	1 223 824	412 214
	<u>13 823 657</u>	<u>5 922 860</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	181 617	216 749
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(52 173)	(54 362)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(137 257)	(166 478)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(125 778)	(52 451)
Achats de placements	(5 017 102)	(2 913 248)
Produit de la vente de placements	336 800	668 918
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	(36)	(2 169)
Charges et autres montants à payer	26 007	12 032
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(4 787 922)</u>	<u>(2 291 009)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 862 813	2 944 859
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(1 057 911)	(631 002)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(14 325)	(1 042)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>4 790 577</u>	<u>2 312 815</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 655	21 806
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	90 989	23 227
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>93 644</u>	<u>45 033</u>
Intérêts versés ¹⁾	47	24
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	578	118
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	1

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 33,4 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	48 566	1 033 568	1 043 709
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O [†]	38 351	687 426	703 362
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O [†]	61 110	681 386	703 982
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I [†]	18 609	1 109 360	1 155 240
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I [†]	50 004	524 294	561 695
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I [†]	42 902	439 153	455 132
		<u>4 475 187</u>	<u>4 623 120</u>
FONDS À REVENU FIXE – 22,0 %			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O [†]	53 003	518 843	509 358
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	36 760	522 907	514 258
Fonds Scotia de revenu canadien, série I [†]	88 999	1 201 245	1 180 478
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I [†]	79 064	849 402	835 779
		<u>3 092 397</u>	<u>3 039 873</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 44,0 %			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O [†]	55 305	804 066	883 775
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O [†]	13 739	265 677	278 498
Fonds de croissance international Invesco, série I	58 086	566 873	581 611
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	15 520	513 432	512 219
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	12 349	538 240	615 243
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	13 852	799 838	855 884
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	16 827	719 128	817 508
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I [†]	9 774	723 464	847 647
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I [†]	36 118	355 336	343 144
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	8 367	313 197	341 788
		<u>5 599 251</u>	<u>6 077 317</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>13 166 835</u>	<u>13 740 310</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			<u>83 347</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>13 823 657</u>

[†] Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de trouver un équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme, l'accent étant toutefois mis sur la croissance du capital. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions et de revenu gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,1 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 374 031 \$ (877 880 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un

emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	33,4	32,8
Fonds à revenu fixe	22,0	22,0
Fonds d'actions étrangères	44,0	44,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2018	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	13 740 310	–	–	13 740 310
	13 740 310	–	–	13 740 310

31 décembre 2017	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Fonds sous-jacents	8 778 801	–	–	8 778 801
	8 778 801	–	–	8 778 801

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	455 132	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	703 362	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	561 695	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	883 775	0,1
Fonds de croissance international Invesco, série I	581 611	0,1
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	512 219	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	847 647	0,1
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	343 144	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	1 043 709	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	703 982	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 155 240	0,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	509 358	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	514 258	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 180 478	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	835 779	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	278 498	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	615 243	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	855 884	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	817 508	0,0
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	341 788	0,0
	13 740 310	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	354 757	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	286 251	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	569 977	0,1
Fonds de croissance international Invesco, série I	377 664	0,1
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	553 643	0,1
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	217 995	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	655 847	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	441 866	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	440 637	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	724 186	0,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	324 335	0,0
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	327 483	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	757 434	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	541 354	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	177 772	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	335 320	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	396 415	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	552 573	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	521 614	0,0
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	221 678	0,0
	8 778 801	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	30 juin 2018	31 décembre 2017
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	3 726 194	2 967 725
Trésorerie	24 897	17 589
Souscriptions à recevoir	60 000	–
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	18	22
	<u>3 811 109</u>	<u>2 985 336</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer	6 998	–
Rachats à payer	–	300
Charges à payer	912	–
Distributions à verser	227	303
	<u>8 137</u>	<u>603</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>3 802 972</u>	<u>2 984 733</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	3 230 084	2 700 044
Série T	572 888	284 689
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	12,28	12,03
Série T	16,55	16,57

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2018	2017
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	20 774	7 859
Revenus d'intérêts à distribuer	9 394	3 152
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	38 474	18 071
Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés	49 411	38 214
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>118 053</u>	<u>67 296</u>
Total des revenus (pertes), montant net	<u>118 053</u>	<u>67 296</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	38 591	13 724
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 795	636
Honoraires du comité d'examen indépendant	587	576
Charge d'intérêts et frais de découvert bancaire	81	29
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 616	1 681
Total des charges	<u>44 670</u>	<u>16 646</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>73 383</u>	<u>50 650</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	62 824	48 115
Série T	10 559	2 535
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION[†]		
Série A	0,24	0,47
Série T	0,45	0,40
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	265 431	103 417
Série T	23 475	6 272

[†] L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 700 044	942 359
Série T	284 689	5 409
	<u>2 984 733</u>	<u>947 768</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	62 824	48 115
Série T	10 559	2 535
	<u>73 383</u>	<u>50 650</u>
DISTRIBUTIONS VERSÉES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital	(9 071)	(2 814)
Série T	(9 071)	(2 814)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 010 810	799 816
Série T	301 363	175 223
Distributions réinvesties		
Série T	7 634	2 737
Montants versés pour le rachat		
Série A	(543 594)	(216 439)
Série T	(22 286)	(900)
	<u>753 927</u>	<u>760 437</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	530 040	631 492
Série T	288 199	176 781
	<u>818 239</u>	<u>808 273</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 230 084	1 573 851
Série T	572 888	182 190
	<u>3 802 972</u>	<u>1 756 041</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en dollars)	2018	2017
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	73 383	50 650
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les actifs financiers non dérivés	(38 474)	(18 071)
Variation (du gain latent) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(49 411)	(38 214)
Opérations sans effet sur la trésorerie	(29 984)	(10 971)
Achats de placements	(1 067 299)	(961 262)
Produit de la vente de placements	426 700	225 862
Revenus de placement à recevoir et autres éléments	4	(403)
Charges et autres montants à payer	7 910	4 013
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>(677 171)</u>	<u>(748 396)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 252 172	974 039
Montants versés au rachat d'actions rachetables	(566 180)	(217 339)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables	(1 513)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>684 479</u>	<u>756 700</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 308	8 304
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	17 589	3 189
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>24 897</u>	<u>11 493</u>
Intérêts versés ¹⁾	81	29
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	188	36

¹⁾ Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2018

Émetteur	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 39,4 %			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	20 840	444 139	447 867
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O†	12 341	220 891	226 343
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O†	19 397	214 482	223 448
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I†	3 668	217 399	227 690
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I†	19 950	207 296	224 101
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I†	14 150	144 270	150 111
		<u>1 448 477</u>	<u>1 499 560</u>
FONDS À REVENU FIXE – 7,3 %			
Fonds Scotia de revenu canadien, série I†	13 946	188 080	184 984
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I†	8 708	93 755	92 052
		<u>281 835</u>	<u>277 036</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 51,3 %			
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O†	17 232	249 109	275 375
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O†	4 693	90 506	95 132
Fonds de croissance international Invesco, série I	18 511	180 933	185 351
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	4 953	164 726	163 464
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	3 985	172 718	198 519
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	4 505	258 775	278 366
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	5 581	237 484	271 123
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I†	3 218	235 665	279 077
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I†	9 730	96 113	92 435
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	2 711	100 315	110 756
		<u>1 786 344</u>	<u>1 949 598</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u><u>3 516 656</u></u>	<u><u>3 726 194</u></u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,0 %			<u>76 778</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u><u>3 802 972</u></u>

† Placements dans des parties liées (note 10)

Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions gérés par d'autres gestionnaires de fonds communs de placement et par nous.

Le Fonds investit surtout dans des fonds communs de placement gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et rééquilibre les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés au risque de taux d'intérêt.

Risque de change

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base, le cas échéant. Au 30 juin 2018, une tranche d'environ 98,0 % de l'actif net du Fonds était exposée au risque de prix (99,4 % au 31 décembre 2017). Si les cours des titres visés avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 372 619 \$ (296 773 \$ au 31 décembre 2017). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des obligations, des débetures, des dérivés, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur

d'activité, le cas échéant. Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Fonds d'actions canadiennes	39,4	39,7
Fonds à revenu fixe	7,3	7,3
Fonds d'actions étrangères	51,3	52,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
30 juin 2018				
Fonds sous-jacents	3 726 194	–	–	3 726 194
	3 726 194	–	–	3 726 194

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2017				
Fonds sous-jacents	2 967 725	–	–	2 967 725
	2 967 725	–	–	2 967 725

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2018 et le 31 décembre 2017.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia (non audité – suite)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans des fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent, en pourcentage, les fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacent	30 juin 2018	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	224 101	0,1
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	150 111	0,1
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	447 867	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	226 343	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	223 448	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	227 690	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	184 984	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	92 052	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	275 375	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	95 132	0,0
Fonds de croissance international Invesco, série I	185 351	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	163 464	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	198 519	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	278 366	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	271 123	0,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	279 077	0,0
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	92 435	0,0
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	110 756	0,0
	3 726 194	

Fonds sous-jacent	31 décembre 2017	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de participation dans le fonds sous-jacent (%)
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	353 641	0,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	179 868	0,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	177 422	0,0
Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	177 132	0,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, série I	179 004	0,0
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, série I	118 117	0,0
Fonds Scotia de revenu canadien, série I	145 039	0,0
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	72 560	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	221 417	0,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	75 079	0,0
Fonds de croissance international Invesco, série I	148 607	0,0
Catégorie Mackenzie Marchés émergents, série O	136 956	0,0
Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines, série O	159 476	0,0
Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	223 433	0,0
Fonds d'actions américaines Mawer, cat. O	214 545	0,0
Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	221 024	0,0
Fonds privé Scotia de créances mondiales, série I	72 530	0,0
Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	91 875	0,0
	2 967 725	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part pour chaque série du Fonds.

NOTES ANNEXES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes indiquées à la note 1

1. Les Fonds

Gestion d'actifs 1832 S.E.C., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque Scotia »), est le gestionnaire et le fiduciaire (le cas échéant) des Fonds. Dans le présent document, les termes « nous », « notre », « nos », le « gestionnaire », le « fiduciaire » et « Gestion d'actifs 1832 » désignent Gestion d'actifs 1832 S.E.C. L'adresse du siège social des Fonds est le 1, rue Adelaide Est, 28^e étage, Toronto (Ontario), M5C 2V9.

Les Fonds faisant l'objet des présents états financiers intermédiaires sont soit des fonds communs de placement à capital variable constitués en fiducie (les « Fonds en fiducie »), soit des catégories d'une société de placement à capital variable (les « Fonds de catégorie société »). Les Fonds en fiducie émettent des parts et les Fonds de catégorie société émettent des actions. Dans le présent document, s'il y a lieu, les termes « parts » et « porteurs de parts » désignent également les actions et les porteurs d'actions. De plus, le terme « Fonds » désigne à la fois les Fonds en fiducie et les Fonds de catégorie société (individuellement, « un Fonds », et collectivement, « les Fonds »).

Les Fonds en fiducie sont constitués en fiducie selon les lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour datée du 2 mars 2015, dans sa version modifiée de temps à autre. Catégorie Société Scotia inc. (la « Société ») est une société de placement à capital variable multi-catégories créée en vertu des lois du Canada le 17 avril 2012, par voie de statuts constitutifs, dans leur version modifiée de temps à autre. Chaque Fonds de catégorie société est une catégorie d'actions de la Société. Les présents états financiers ne présentent que les données financières de chacun des Fonds de catégorie société à titre d'entité publiante. La Société dans son ensemble étant responsable des charges et des obligations de tous les Fonds de catégorie société, il peut arriver, si un Fonds de catégorie société n'est pas en mesure de remplir ses obligations, que ces charges et obligations soient honorées au moyen de l'actif des autres fonds de la Société. Le gestionnaire croit cependant que le risque lié à la responsabilité réciproque des catégories est négligeable, et il veille à le réduire au minimum. Le 2 octobre 2017, State Street Trust Company Canada est devenue le dépositaire de certains Fonds en remplacement de La Banque de Nouvelle-Écosse. State Street Bank and Trust Company a également remplacé La Banque de Nouvelle-Écosse en tant qu'agent de prêt de titres des Fonds.

Les états de la situation financière sont arrêtés au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les exercices clos les 30 juin 2018 et 2017, sauf pour les Fonds créés au cours de l'une ou l'autre de ces deux périodes, pour lesquels les états financiers portent sur la période comprise entre la date d'entrée en activité de ces Fonds et le 30 juin 2018 ou 2017, selon le cas. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est établi au 30 juin 2018. Dans ce document, « périodes » désigne les périodes de présentation de l'information financière indiquées ci-dessus.

Les présents états financiers des Fonds de catégorie société ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société, et ceux des Fonds en fiducie ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds en fiducie. Leur publication a été autorisée le 21 août 2018.

Les objectifs de placement des Fonds sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds. La date d'établissement de chaque Fonds figure ci-dessous :

Fonds en fiducie	Date d'établissement
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	19 novembre 2014
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	19 novembre 2014
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	20 février 1961
Fonds Scotia d'obligations	17 août 2009
Fonds Scotia canadien équilibré	7 mai 1990
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	31 décembre 1986
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	20 septembre 1999
Fonds Scotia de dividendes canadiens	28 octobre 1992
Fonds Scotia de croissance canadienne	20 février 1961
Fonds Scotia de revenu canadien	1 ^{er} novembre 1957
Fonds Scotia indiciel canadien	13 décembre 1996
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	28 octobre 1992
Fonds Scotia CanAm indiciel	9 juillet 1993
Fonds Scotia de revenu moyen	27 janvier 2014
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	10 juin 2005
Fonds Scotia équilibré de dividendes	26 août 2010
Fonds Scotia européen	3 septembre 1996
Fonds Scotia de revenu à taux variable	27 janvier 2014
Fonds Scotia équilibré mondial	26 août 2010
Fonds Scotia d'obligations mondiales	4 juillet 1994
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	26 août 2010
Fonds Scotia de croissance mondiale	20 février 1961
Fonds Scotia potentiel mondial	30 novembre 2000
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	30 novembre 2000
Fonds Scotia revenu avantage	6 juillet 2011
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Fonds Scotia indiciel international	20 septembre 1999
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	30 novembre 2000
Fonds Scotia d'Amérique latine	18 août 1994
Fonds Scotia du marché monétaire	30 août 1990
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	22 septembre 1992
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	30 novembre 2000
Fonds Scotia de la région du Pacifique	18 août 1994
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	26 août 2010
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	29 novembre 2002

Fonds en fiducie	Date d'établissement
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	10 juillet 1992
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	14 novembre 2016
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	30 octobre 2003
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	10 juin 2005
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	25 novembre 2011
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	14 novembre 2016
Fonds privé Scotia de créances mondiales	14 novembre 2016
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité	14 novembre 2016
Fonds privé Scotia international d'actions de base	10 juin 2005
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	10 juin 2005
Fonds privé Scotia de revenu à options	1 ^{er} juin 2015
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	20 novembre 2012
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	30 septembre 2007
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total	14 novembre 2016
Fonds privé Scotia de dividendes américains	25 novembre 2011
Fonds privé Scotia d'actions américaines	10 juin 2005
Fonds Scotia des ressources	6 juillet 1993
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	20 novembre 2012
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	22 avril 2003
Fonds Scotia d'obligations à court terme	26 août 2010
Fonds Scotia des bons du Trésor	3 octobre 1991
Fonds Scotia équilibré en \$ US	6 juillet 2011
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	27 novembre 1991
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	3 septembre 1996
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	31 décembre 1986
Fonds Scotia de dividendes américains	20 novembre 2012
Fonds Scotia indicé américain	13 décembre 1996
Fonds Scotia de potentiel américain	30 novembre 2000
Fonds de catégorie société	
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	19 novembre 2012
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe	19 novembre 2012
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte actions internationales	19 novembre 2012
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	1 ^{er} février 2016
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	1 ^{er} février 2016
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	1 ^{er} février 2016
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	1 ^{er} février 2016
Catégorie Scotia mixte actions américaines	19 novembre 2012

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts de certaines ou de l'ensemble de ses séries respectives. Les différentes séries d'un Fonds s'adressent à différents investisseurs.

- Série A :** Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série A des Portefeuilles Scotia Aria ne peuvent être souscrites que par des investisseurs qui effectuent le placement minimal, fixé par le gestionnaire de temps à autre.
- Série conseillers :** Les parts de série conseillers sont offertes par l'intermédiaire de courtiers autorisés.

- Série D :** Les parts de série D ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs qui ont ouvert des comptes auprès de courtiers exécutants.
- Série F :** Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui ont ouvert un compte sur honoraires auprès de courtiers autorisés.
- Série I :** Les parts de série I ne sont offertes qu'aux investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs qualifiés désignés par le gestionnaire.
- Série K :** Les parts de série K ne sont offertes qu'aux investisseurs qui participent au programme de portefeuilles de placements ScotiaMcLeod. Les parts de série K ne sont offertes que par l'intermédiaire de mandats multigestionnaires du programme de portefeuilles de placements ScotiaMcLeod ou de portefeuilles optimisés du programme de portefeuilles de placements ScotiaMcLeod; elles ne sont pas offertes par l'entremise d'un fonds individuel.
- Série M :** Les parts de série M ne peuvent être souscrites que par des clients du gestionnaire ou de Trust Scotia qui ont conclu une convention de gestion carte blanche.
- Série T, série TL et série TH :** Les parts des séries T, TL et TH s'adressent aux investisseurs qui recherchent des distributions mensuelles régulières. Les parts de série T sont offertes à tous les investisseurs, tandis que les parts des séries TL et TH des Portefeuilles Scotia Aria ne peuvent être souscrites que par des investisseurs qui effectuent le placement minimal, fixé par le gestionnaire de temps à autre.
- Série Prestige :** Les parts de série Prestige ne sont offertes qu'aux investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs qualifiés désignés par le gestionnaire.
- Série Prestige T, série Prestige TL et série Prestige TH :** Les parts des séries Prestige T, Prestige TL et Prestige TH s'adressent aux investisseurs qui recherchent des distributions mensuelles régulières. Les parts des séries Prestige T, Prestige TL et Prestige TH des Portefeuilles Scotia Aria ne peuvent être souscrites que par des investisseurs qui effectuent le placement minimal, fixé par le gestionnaire de temps à autre.

2. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, elles ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées.

a) Base d'établissement

Les présents états financiers intermédiaires des Fonds ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*.

La préparation des présents états financiers conformément aux IFRS exige de la direction qu'elle exerce un jugement dans l'application des méthodes comptables, dans l'établissement d'estimations et dans la formulation d'hypothèses sur l'avenir. Les jugements et estimations comptables importants du gestionnaire sont présentés à la note 3.

Normes comptables entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2018

Les Fonds ont adopté IFRS 9 *Instruments financiers* pour l'exercice commençant le 1^{er} janvier 2018. L'adoption d'IFRS 9, qui a été appliquée rétrospectivement, n'a entraîné aucun

changement dans le classement et l'évaluation des instruments financiers.

Antérieurement, selon IAS 39, les placements des Fonds, y compris les instruments dérivés, étaient comptabilisés dans les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. Cette catégorie comptait deux sous-catégories : les actifs et passifs financiers qui étaient détenus à des fins de transaction, et ceux désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net à leur comptabilisation initiale.

Les actifs et passifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction regroupaient les actifs et passifs financiers acquis principalement en vue d'être vendus ou rachetés dans un proche avenir ou ceux qui, à la comptabilisation initiale, faisaient partie d'un portefeuille identique d'instruments financiers gérés ensemble en vue de réaliser des bénéfices à court terme. Les instruments dérivés et les positions vendeur étaient inclus dans cette catégorie.

Les actifs et passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net à leur comptabilisation initiale étaient les instruments financiers qui n'étaient pas classés comme détenus à des fins de transaction, mais qui étaient gérés, et dont la performance était évaluée sur la base de la juste valeur, conformément à la stratégie de placement du Fonds pertinent.

Avec l'adoption d'IFRS 9, tous les placements sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

b) Instruments financiers

Classement

Les placements des Fonds, y compris les instruments dérivés et les positions vendeur, sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Le classement des placements se fait en fonction du modèle économique adopté par les Fonds pour gérer leurs placements, ainsi qu'en fonction de leurs caractéristiques de flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille est géré et la performance est évaluée en fonction de la juste valeur. Les Fonds observent principalement la juste valeur et utilisent cette donnée pour évaluer la performance et prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance du Fonds se composent généralement de capital et d'intérêts. Par contre, la perception des flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à l'atteinte de l'objectif du modèle économique du Fonds. Tous les placements sont donc évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les Fonds peuvent effectuer des ventes à découvert, qui sont des ventes de titres empruntés en prévision d'une baisse de leur valeur de marché. Les titres vendus à découvert sont détenus à des fins de transactions et, par conséquent, classés dans les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les instruments dérivés comprennent les bons de souscription, les swaps, les options, les contrats à terme normalisés et les contrats de change à terme. Les contrats dérivés ayant une juste valeur négative sont classés comme des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Par conséquent, les Fonds comptabilisent tous les placements et les instruments dérivés dans les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les obligations des Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au montant du rachat.

Les prêts et créances comprennent les montants à recevoir pour la vente de titres, les souscriptions à recevoir, les revenus de placement à recevoir et autres éléments, ainsi que les paiements hypothécaires à recevoir, et sont évalués au coût amorti.

Tous les autres passifs financiers, autres que ceux désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, sont évalués au coût amorti.

Comptabilisation et évaluation

Les achats et les ventes ordinaires de placements sont comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle le Fonds effectue la transaction. Les coûts de transactions sont passés en charges à l'état du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. La juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net est évaluée selon la méthode présentée ci-dessous. Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur sont présentés à l'état du résultat global pour les périodes au cours desquelles ils se produisent.

c) Évaluation de la juste valeur et hiérarchie des justes valeurs des instruments financiers

La juste valeur d'un instrument financier s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation (la valeur de sortie). La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions normales de concurrence, la référence d'autres instruments sensiblement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options ainsi que d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et qui recourent à l'utilisation maximale des données de marché observables.

IFRS 13 *Évaluation de la juste valeur* exige l'utilisation et la présentation d'une hiérarchie des justes valeurs qui classe en trois niveaux les données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation pour déterminer la juste valeur des instruments financiers. La hiérarchie des justes valeurs place au plus haut

niveau les cours (non ajustés) sur des marchés actifs et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables. Les trois niveaux de la hiérarchie basés sur les données d'entrée sont définis ainsi :

- Niveau 1 : La juste valeur est fondée sur des prix cotés non ajustés observés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 : La juste valeur est fondée sur des données d'entrée autres que les cours non ajustés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, directement ou indirectement;
- Niveau 3 : La juste valeur est fondée sur au moins une donnée d'entrée non observable importante relative à l'actif ou au passif qui ne s'appuie pas sur des données du marché.

Des changements dans la méthode d'évaluation peuvent entraîner des transferts entre les différents niveaux. La politique des Fonds consiste à comptabiliser ces transferts à la date où ils ont lieu ou à la date du changement de circonstances qui est à l'origine du transfert. La hiérarchie des justes valeurs, les transferts entre les niveaux et le rapprochement des instruments financiers de niveau 3, le cas échéant, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds concerné.

Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations de la juste valeur incluses dans les états financiers des Fonds, y compris les évaluations de niveau 3. Le gestionnaire obtient les prix auprès d'un tiers fournisseur de services d'établissement des prix, et ceux-ci font l'objet d'un suivi et d'un examen quotidien par l'équipe d'évaluation. À chaque date de présentation de l'information financière, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur de niveau 3. Le gestionnaire a également mis sur pied un comité d'évaluation constitué de membres de l'équipe des finances, ainsi que de membres des équipes de conseil en placement et de la conformité. Le comité se réunit chaque trimestre pour effectuer un examen détaillé de l'évaluation des placements détenus par les Fonds.

Les méthodes d'évaluation de la juste valeur des instruments financiers sont décrites ci-après.

- i) Les titres nord-américains sont évalués au cours de clôture enregistré à la principale bourse à laquelle ces titres sont négociés. Les actions qui ne sont pas nord-américaines sont évaluées à la juste valeur en fonction de l'information fournie par un fournisseur de prix indépendant.
- ii) Les titres à revenu fixe, y compris les obligations et les titres adossés à des créances hypothécaires, sont évalués au moyen de cours fournis par des fournisseurs de prix indépendants.
- iii) Les instruments de créance à court terme sont comptabilisés au coût amorti, lequel se rapproche de la juste valeur.
- iv) Les placements dans les fonds sous-jacents, définis ci-après, sont évalués selon la valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire du fonds sous-jacent à chaque date d'évaluation.

- v) Les bons de souscription non inscrits en bourse sont évalués selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Le modèle tient compte de la valeur temps de l'argent et des données d'entrée sur la volatilité significatives pour l'évaluation. Aux fins du calcul de la valeur liquidative (définie ci-après), les bons de souscription non inscrits sont évalués à leur valeur intrinsèque.
- vi) Les créances hypothécaires détenues par le Fonds Scotia hypothécaire de revenu sont évaluées à leur juste valeur à l'aide du taux de rendement en vigueur pour les nouvelles créances hypothécaires dont le type et la durée sont semblables.
- vii) Les produits de base détenus par les Fonds sont évalués en fonction du cours fourni par un fournisseur de prix indépendant.
- viii) Les contrats d'options sont évalués au cours moyen fourni par la bourse principale ou le marché hors cote où le contrat est négocié. Toutes les transactions sur options négociées de gré à gré sont exécutées par l'intermédiaire de courtiers approuvés ayant une notation approuvée.
- ix) Les contrats à terme normalisés sont évalués au cours de clôture à chaque date d'évaluation.
- x) La valeur des contrats de change à terme ouverts est calculée d'après le gain ou la perte qui serait constaté si la position se dénouait à la date d'évaluation.
- xi) Les swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée et les swaps hors cote sont évalués en fonction de la valeur de l'actif sous-jacent, d'indices, de taux de référence et d'autres données d'entrée, ou d'une combinaison de ces facteurs. Ils sont évalués selon le cours acheteur fourni par des courtiers ou selon des prix de marché fournis par un fournisseur de prix indépendant, qui peut utiliser des données d'entrée observées sur des marchés actifs, telles que le taux des swaps indexé sur le taux à un jour, le taux à terme du taux interbancaire offert à Londres, les taux d'intérêt, les courbes de taux et les écarts de taux.

d) Comparaison entre l'actif net et la valeur liquidative

Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur de leurs placements et de leurs dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer leur valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts selon la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (le « Règlement 81-106 »), sauf lorsque le dernier cours des actifs et passifs financiers ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur ou lorsque le Fonds détient des bons de souscription non inscrits, tel qu'il est indiqué précédemment. Une comparaison entre l'actif net par part selon les IFRS (l'« actif net par part ») et l'actif net par part calculé conformément au Règlement 81-106 (la « valeur liquidative par part ») est présentée dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds, le cas échéant.

e) **Constatation des revenus**

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des actifs financiers non dérivés sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont vendues.

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des titres vendus à découvert sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation du gain latent (de la perte latente) sur les passifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont dénouées ou arrivent à échéance, le cas échéant.

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des instruments dérivés sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » lorsque les positions sont dénouées ou arrivent à échéance, le cas échéant.

Les primes reçues ou payées sur les options achetées ou vendues sont comprises dans le coût des options. Toute différence résultant de la réévaluation à la date de présentation de l'information financière est traitée comme « Variation du gain latent (de la perte latente) sur les instruments dérivés », tandis que les gains ou les pertes réalisés au dénouement de la position sont présentés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global.

Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende. Le cas échéant, les intérêts et les dividendes sur les titres vendus à découvert sont comptabilisés lorsqu'ils sont réalisés et inscrits à titre de passif à l'état de la situation financière au poste « Intérêts et dividendes à payer sur les titres vendus à découvert » et à titre de charges à l'état du résultat global, au poste « Intérêts et dividendes à payer sur les titres vendus à découvert ». Les distributions reçues des fiducies de revenu sont comptabilisées en fonction de la nature des composantes sous-jacentes, telles que le revenu de dividendes, le revenu d'intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital, en appliquant les classifications de l'exercice précédent publiées par la fiducie étant donné que celles de l'exercice considéré ne sont disponibles qu'à l'exercice suivant. Les revenus d'intérêts sur les distributions reçues de fonds sous-jacents sont inscrits au poste « Revenus d'intérêts à distribuer » de l'état du résultat global.

Le revenu d'intérêts à distribuer correspond aux paiements d'intérêts du coupon reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe. Les gains ou les pertes réalisés à la vente d'instruments de créance à court terme est comptabilisé comme un rajustement du revenu d'intérêts à distribuer.

Les frais de garantie du Fonds Scotia hypothécaire de revenu, sont inscrits au poste « Revenus d'intérêts à distribuer » lorsqu'ils sont amortis.

f) **Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises**

La monnaie de présentation et la monnaie fonctionnelle de tous les Fonds, sauf le Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US, le Fonds Scotia d'obligations en \$ US et le Fonds Scotia équilibré en \$ US (collectivement, les « Fonds en dollars américains ») est le dollar canadien. La monnaie de présentation et la monnaie fonctionnelle des Fonds en dollars américains est le dollar américain. Il s'agit de la monnaie principale de l'environnement économique dans lequel les Fonds exercent leurs activités ou, dans le cas d'indicateurs mixtes, de la monnaie principalement utilisée pour mobiliser les capitaux. Toute monnaie autre que la monnaie fonctionnelle constitue une devise pour les Fonds. Les montants libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements, des contrats dérivés et des actifs et passifs monétaires et non monétaires est convertie aux taux de change en vigueur à la date d'évaluation;
- ii) Les revenus et les charges libellés en devises sont convertis aux taux de change en vigueur aux dates des transactions;
- iii) L'achat ou la vente de placements et le revenu de placement sont convertis au taux de change en vigueur à la date de l'opération.

Les gains et les pertes de change liés aux actifs et passifs monétaires et non monétaires comptabilisés par les Fonds, autres que les placements et les instruments dérivés, sont présentés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) net de change réalisé et latent.

g) **Investissements dans des entités structurées non consolidées**

Certains Fonds peuvent investir dans des fonds communs de placement, des fonds négociés en bourse ou des fonds à capital fixe gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements. Les Fonds concernés considèrent tous leurs placements dans ces instruments (les « fonds sous-jacents ») comme étant des placements dans des entités structurées non consolidées, car les décisions prises par les fonds sous-jacents ne dépendent pas des droits de vote ou de droits similaires détenus par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur.

Les fonds sous-jacents ont chacun des objectifs et stratégies de placement qui concourent à ce que les Fonds atteignent leurs objectifs de placement. Les fonds sous-jacents financent principalement leurs activités en émettant des parts ou des actions rachetables au gré du porteur, dans le cas des fonds communs de placement et des fonds négociés en bourse, ou des parts non rachetables ou des parts de sociétés en commandite dans le cas des fonds à capital fixe. Chaque fonds sous-jacent donne au porteur le droit à une part proportionnelle de son actif net. Les Fonds détiennent des actions, des parts ou des parts de sociétés en commandite dans leurs fonds sous-jacents. Ces placements sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés à l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est portée à l'état du résultat global au poste « Variation du gain latent (de la perte latente) sur les actifs financiers non dérivés ». L'exposition aux

placements des fonds sous-jacents à la juste valeur est présentée dans les « Notes propres au Fonds ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte attribuable à leurs placements dans les fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans les fonds sous-jacents.

Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont aussi considérés comme étant des entités structurées non consolidées. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés par le regroupement de divers types de créances hypothécaires, tandis que les titres adossés à des actifs sont créés par le regroupement d'actifs tels que des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit ou des prêts étudiants. Un droit sur les entrées de trésorerie futures (les intérêts et le capital) est ensuite vendu sous la forme d'un instrument de créance ou d'un titre de capitaux propres, qui peut être détenu par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

h) Parts rachetables émises par les Fonds

Les parts rachetables en circulation des Fonds sont des « instruments remboursables au gré du porteur » et ont été classées dans les passifs conformément à la Norme comptable internationale IAS 32 *Instruments financiers : Présentation* (« IAS 32 »), qui exige que les parts ou actions d'une entité comportant une obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser cet instrument contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers.

Les parts rachetables des Fonds en fiducie comportent une obligation contractuelle de distribuer le revenu net et les gains en capital nets réalisés au moins une fois l'an, en trésorerie (si le porteur de parts en fait la demande).

Par ailleurs, les Fonds de catégorie société émettent différentes séries de parts ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes, comme il est indiqué dans les présentes notes. Ces caractéristiques contreviennent aux exigences d'IAS 32 pour la comptabilisation des parts rachetables dans les capitaux propres. En conséquence, dans les présents états financiers, les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers.

i) Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net qui en résulte est présenté à l'état de la situation financière, si un droit juridique inconditionnel de compenser les montants comptabilisés existe et s'il y a une intention soit de régler le solde net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme les gains et pertes découlant d'instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, sont comptabilisés à leur montant net seulement lorsque cela est permis par les IFRS. Les actifs et passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, ainsi que l'incidence potentielle de la compensation, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds concerné.

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, est présentée à l'état du résultat global et correspond, pour chaque série de parts, à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période revenant à chacune des séries, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de chaque série au cours de la période.

k) Vente à découvert

Pour vendre un titre à découvert, un Fonds emprunte ce titre à un courtier. Le Fonds subit une perte sur la vente à découvert si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et celle où il dénoue sa position vendeur en achetant le titre. Rien ne garantit qu'un Fonds sera en mesure de dénouer une position à découvert au moment opportun ou à un prix acceptable. Jusqu'à ce que le Fonds ait remplacé un titre emprunté, il maintiendra un compte sur marge auprès du courtier, composé de trésorerie et de titres liquides, de manière à ce que le montant déposé en garantie soit supérieur à la valeur marchande courante du titre vendu à découvert. La marge constituée relativement aux ventes à découvert est inscrite (le cas échéant) au poste « Dépôts auprès de courtiers pour les ventes à découvert » de l'état de la situation financière.

l) Opérations sans effet sur la trésorerie

Les opérations sans effet sur la trésorerie présentées dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent les distributions réinvesties provenant de fonds communs de placement sous-jacents et les dividendes issus des placements en actions. Ces montants font partie des revenus hors trésorerie comptabilisés dans l'état du résultat global.

m) Soldes comparatifs

Certains soldes de l'exercice précédent ont été reclassés dans les états financiers afin de les rendre conformes au classement adopté pour l'exercice.

Les options achetées, le passif au titre des options vendues, le gain (la perte) latent sur les contrats de change à terme, le gain (la perte) latent sur les contrats à terme normalisés et le gain (la perte) latent sur les swaps sont désormais compris au poste « Instruments dérivés » de l'état de la situation financière. La variation du gain (de la perte) latent sur les contrats d'options, la variation du gain (de la perte) latent sur les contrats à terme de gré à gré, la variation du gain (de la perte) latent sur les contrats à terme normalisés et la variation du gain (de la perte) latent sur les swaps sont désormais compris au poste « Variation du gain latent (de la perte) sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global et du tableau des flux de trésorerie. Le gain (la perte) net réalisé sur les contrats d'options, le gain (la perte) net réalisé sur les contrats de change à terme, le gain (la perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés et le gain (la perte) net réalisé sur les swaps sont désormais compris au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global et du tableau des flux de trésorerie.

Les garanties déposées auprès de courtiers présentées au poste « Trésorerie » ont été reclassées au poste « Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés » ou au poste « Dépôt de garantie sur les instruments dérivés » de l'état de la situation financière et du tableau des flux de trésorerie.

3. Jugements et estimations comptables importants

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Ces estimations sont faites en fonction de l'information disponible à la date de publication des états financiers. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Entités d'investissement

Le gestionnaire a, selon IFRS 10 *États financiers consolidés*, déterminé que les Fonds répondent à la définition d'entités d'investissement, soit des entités qui obtiennent des capitaux de la part d'un ou de plusieurs investisseurs en vue de leur fournir des services de gestion de placements, qui s'engagent à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements provenant de plus-values de capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évaluent la performance de leurs placements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ne consolident donc pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à la norme comptable susmentionnée.

Classement et évaluation des instruments financiers

Le gestionnaire est tenu d'exercer un jugement important afin de déterminer si le modèle économique des Fonds est de gérer ses actifs selon la juste valeur et de réaliser ces justes valeurs et, par conséquent, s'il est possible de classer tous les instruments financiers comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9.

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

Le calcul de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif est l'un des principaux points pour lesquels le gestionnaire est tenu d'exercer des jugements complexes ou subjectifs. L'utilisation de techniques d'évaluation pour les instruments financiers non cotés sur un marché actif exige que le gestionnaire pose des hypothèses fondées sur les conditions du marché à la date des états financiers. Tout changement à ces hypothèses lié à une modification des conditions du marché peut avoir une incidence sur la juste valeur publiée des instruments financiers.

4. Risques associés aux instruments financiers

Les activités de placement de chaque Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de marché (qui comprend le risque de taux

d'intérêt, le risque de change et l'autre risque de prix), le risque de crédit et le risque de liquidité. Les pratiques de placement de chaque Fonds comportent le suivi du portefeuille afin d'assurer le respect des directives de placement. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur le rendement de chaque Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des titres de chaque Fonds et de l'évolution des marchés des capitaux. Les risques sont évalués d'après une méthode qui tient compte de l'incidence attendue, sur le résultat et l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds, des changements raisonnablement possibles dans les facteurs de risque pertinents.

Le gestionnaire maintient, en matière de gestion du risque, une méthode qui consiste, entre autres choses, à contrôler le respect des restrictions de placement afin de s'assurer que les Fonds sont gérés conformément à leurs objectifs et stratégies de placement et aux règlements sur les valeurs mobilières.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ces Fonds se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

L'exposition d'un Fonds au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité, le cas échéant, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt essentiellement par ses placements dans des instruments de créance (tels que les obligations et les débentures) et dans des instruments dérivés sensibles aux taux d'intérêt, le cas échéant.

ii) Risque de change

Les Fonds peuvent investir dans des actifs monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle. Le risque de change s'entend du risque que la valeur d'un instrument varie en raison des fluctuations de taux de change des devises concernées par rapport à la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme, des contrats d'options sur devises ou des contrats à terme sur devises à des fins de couverture pour réduire leur exposition au risque de change.

iii) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers d'un Fonds varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux dérivés et aux produits de base. Le risque maximum que peuvent causer ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf s'il s'agit de la vente d'options, de ventes à découvert et de la vente à découvert de contrats à terme normalisés, auxquels cas les pertes éventuelles sont illimitées.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement envers les Fonds. Le risque de crédit d'un Fonds provient principalement des placements dans des instruments financiers, comme les obligations, les débetures, les instruments du marché monétaire, les actions privilégiées et les instruments dérivés. La juste valeur des instruments financiers tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, correspond au risque de crédit maximum des Fonds. Toutes les opérations sur titres et instruments dérivés cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés dont la notation est également approuvée. Le risque de défaut des contreparties est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Les achats ne sont payés qu'une fois que le courtier a reçu les titres.

Le comité chargé de superviser la gestion des opérations est responsable d'évaluer la conformité aux exigences réglementaires et, s'il y a lieu, d'améliorer les politiques et les procédures de gestion des opérations. Il est également responsable de la sélection et du suivi des contreparties. Ce comité évalue régulièrement les contreparties pour s'assurer qu'elles respectent toujours les critères de solvabilité qu'il a établis. Les politiques et procédures établies par le comité relativement aux contreparties ont été examinées et approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire.

Les Fonds effectuent des transactions avec des contreparties approuvées ayant une notation désignée, conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Les notations des émetteurs d'instruments de créance, des contreparties aux opérations sur instruments dérivés, des courtiers principaux et des dépositaires, le cas échéant, présentées dans les états financiers proviennent de l'agence de notation S&P Global Ratings ou d'autres agences approuvées, exprimées selon le système S&P Global Ratings. Lorsque la notation tombe sous le seuil voulu, le gestionnaire prend les mesures appropriées.

Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit advenant le cas où leur dépositaire ne soit pas en mesure d'effectuer le règlement des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que les Fonds recourent aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Cette réglementation exige, entre autres choses, que le dépositaire d'un fonds soit une banque figurant à l'Annexe I, II ou III de la *Loi sur les banques* (Canada) ou une société constituée au Canada et affiliée à une banque dont les capitaux propres sont d'au moins 10 000 000 \$. Les dépositaires des Fonds, La Banque de Nouvelle-Écosse et State Street Trust Company Canada, selon le cas, satisfont à toutes les exigences des Autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire des Fonds.

Un Fonds peut prêter des titres à des contreparties, c'est-à-dire qu'il peut les échanger temporairement comme garantie, moyennant l'engagement de la contrepartie de restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Le risque de crédit lié à ces opérations est jugé minime, car la notation de toutes les contreparties est approuvée, et la valeur de marché de la trésorerie ou des titres détenus à titre de garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés à la fin de chaque jour de bourse.

c) Risque de liquidité

L'exposition des Fonds au risque de liquidité découle principalement des rachats quotidiens au comptant de parts. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et qui peuvent facilement être vendus. De plus, chaque Fonds vise à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir une certaine liquidité. De temps à autre, les Fonds peuvent être partie à un contrat dérivé hors cote ou investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui, par conséquent, peuvent être illiquides. Les titres illiquides sont indiqués à l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds, le cas échéant.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle des instruments financiers dont les caractéristiques sont similaires et qui sont touchés de façon semblable par des changements de conditions économiques ou autres. Le risque de concentration est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds concerné.

5. Frais de gestion

Les Fonds paient au gestionnaire des frais de gestion à l'égard de chaque série de parts, sauf la série I. Les frais de gestion à l'égard des parts de la série I et de la série K sont payés directement par l'investisseur. Les frais de gestion couvrent les éléments suivants : la gestion des Fonds, les analyses des placements, les recommandations et les décisions de placement pour les Fonds, l'organisation du placement des titres des Fonds, le marketing et la promotion des Fonds et la prestation ou l'organisation d'autres services pour les Fonds.

Les frais de gestion de toutes les séries, à l'exception de la série I et de la série K, correspondent à un pourcentage annualisé de la valeur liquidative de chaque série des Fonds. Les frais de gestion de la série I sont négociés et payés directement par les porteurs de parts concernés et non par les Fonds. Aucuns frais de gestion ne sont imposés par le gestionnaire à l'égard des parts de la série K des Fonds. Les frais de gestion des Fonds sont calculés et comptabilisés quotidiennement et sont payables mensuellement le premier jour ouvrable du mois civil suivant.

Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion réels à payer pour les clients qui font d'importants placements dans un Fonds en choisissant de ne pas exiger une partie des frais de gestion qu'il devrait normalement recevoir de ce Fonds ou du porteur de parts, et en demandant au Fonds soit de verser une distribution de frais de gestion aux clients des Fonds en fiducie, soit de réduire les frais de gestion des clients des Fonds de catégorie société. Les distributions et les réductions de frais de gestion sont automatiquement réinvesties en parts ou en actions supplémentaires de la série pertinente des Fonds.

Les rendements du marché monétaire ayant été faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de ne pas exiger une partie des frais de gestion concernant le Fonds Scotia des bons du Trésor, le Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor, le Fonds Scotia du marché monétaire et le Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US. Les frais abandonnés sont inclus dans les charges absorbées, qui sont présentées dans l'état du résultat global. Le gestionnaire peut à tout moment et sans préavis cesser de renoncer à des frais et charges.

Il n'y a pas de double facturation des frais de gestion, d'acquisition ou de rachat lorsque des Fonds détiennent directement des fonds sous-

jacents. Les frais de gestion annuels (hors taxes de vente) auxquels le gestionnaire a droit s'établissent comme suit :

Fonds en fiducie	% de la valeur liquidative											
	Série A	Série conseillers	Série D	Série F	Série M	Série T	Série TL	Série TH	Série Prestige	Série Prestige T	Série Prestige TL	Série Prestige TH
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution	1,20	–	–	–	–	–	–	–	1,20	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	1,20	–	–	–	–	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	1,20	–	–	–	–	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution	1,40	–	–	–	–	–	–	–	1,40	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	1,40	–	–	–	–	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	1,40	–	–	–	–	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution	1,60	–	–	–	–	–	–	–	1,60	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	1,60	–	–	–	–	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	1,60	–	–	–	–	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	1,65	1,65	0,90	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations	1,10	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia canadien équilibré	1,65	–	0,90	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	0,70	–	0,50	0,35	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes canadiens	1,50	1,50	–	0,70	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance canadienne	1,75	1,75	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu canadien	1,10	1,10	–	0,60	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel canadien	0,80	–	0,60	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	1,75	–	–	0,90	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia CanAm indiciel	0,80	–	–	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu moyen	1,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	1,25	1,25	0,90	0,63	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré de dividendes	1,65	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia européen	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu à taux variable	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré mondial	1,65	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations mondiales	1,10	–	–	0,60	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance mondiale	1,75	1,75	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia potentiel mondial	1,75	1,75	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia revenu avantage	1,65	–	0,90	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	1,80	–	–	–	–	1,80	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	1,70	–	–	–	–	1,70	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	1,90	–	–	–	–	1,90	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	1,60	–	–	–	–	1,60	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	2,00	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel international	0,80	–	0,60	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	1,75	1,75	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'Amérique latine	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia du marché monétaire	0,75	1,00	–	–	0,10	–	–	0,30	–	–	–	–
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	1,10	–	–	0,60	0,07	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	0,80	–	0,60	0,40	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de la région du Pacifique	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	1,95	–	–	0,95	–	1,95	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	1,85	–	–	0,85	–	1,85	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	2,05	–	–	1,05	–	2,05	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	1,75	–	–	–	–	1,75	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	2,15	–	–	1,15	–	2,15	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	–	–	–	–	0,30	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité	–	–	–	–	0,55	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia international d'actions de base	–	–	–	–	0,30	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de revenu à options	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	–	–	–	–	0,30	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de dividendes américains	–	–	–	–	0,30	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia des ressources	1,75	–	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	1,70	1,70	–	0,70	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	1,60	1,60	–	0,60	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	1,80	1,80	–	0,80	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	1,90	1,90	–	0,90	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations à court terme	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–

% de la valeur liquidative

Fonds en fiducie	Série				Série				Série			
	Série A	conseillers	Série D	Série F	Série M	Série T	Série TL	Série TH	Prestige	Prestige T	Prestige TL	Prestige TH
Fonds Scotia des bons du Trésor	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia équilibré en \$ US	1,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	1,10	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	1,00	-	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	1,75	-	-	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de dividendes américains	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia indiciel américain	0,80	-	0,60	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de potentiel américain	1,75	-	-	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de catégorie société												
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	1,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré	1,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe	1,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	1,80	-	-	-	-	1,80	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	1,70	-	-	-	-	1,70	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	1,90	-	-	-	-	1,90	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	1,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	2,00	-	-	-	-	2,00	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte actions internationales	1,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	1,95	-	-	-	-	1,95	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	1,85	-	-	-	-	1,85	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	2,05	-	-	-	-	2,05	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	2,15	-	-	-	-	2,15	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte actions américaines	1,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6. Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation

Le gestionnaire paie certaines charges d'exploitation des Fonds (les « Fonds FAF »), sauf pour le Fonds Scotia des bons du Trésor, le Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor, le Fonds Scotia du marché monétaire, le Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US et les parts des séries conseillers des Fonds et de la série F du Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre et du Fonds Scotia de croissance mondiale. Ces charges comprennent les droits de dépôt réglementaires et les autres charges d'exploitation courantes, notamment les honoraires d'agent des transferts, les frais de tenue des registres, de comptabilité et d'évaluation du Fonds, les droits de garde, les honoraires d'audit, les frais juridiques, les frais d'administration, les frais bancaires, et les coûts de préparation et de distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des notices annuelles, des aperçus et des états financiers des Fonds, des documents destinés aux investisseurs et des documents d'information continue. Le gestionnaire n'est pas tenu de payer d'autres frais et coûts, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges, coûts et frais indiqués précédemment. En contrepartie, chacune des séries des Fonds FAF verse au gestionnaire des frais d'administration à taux fixe (les « frais d'administration à taux fixe »).

Outre les frais d'administration à taux fixe, chacune des séries des Fonds FAF paie directement certaines charges d'exploitation (les « autres frais du Fonds »). Ces frais comprennent les frais et les charges liés au comité d'examen indépendant (le « CEI ») des Fonds, les honoraires d'audit pour la conformité aux IFRS, les coûts liés aux nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires (y compris la conformité à la « règle Volcker » de la loi *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* et aux autres règlements américains applicables), les nouveaux frais exigés par les autorités de réglementation des valeurs mobilières ou d'autres autorités

gouvernementales et basés sur l'actif ou sur d'autres critères propres aux Fonds, les coûts de transactions, y compris tous les frais liés aux instruments dérivés, les coûts d'emprunt et les taxes (notamment la TPS ou la TVH, le cas échéant). Voir le prospectus simplifié pour obtenir des détails sur les autres frais des Fonds. Les autres frais des Fonds sont répartis entre les Fonds, une part proportionnelle des frais communs à toute les séries étant attribuée à chaque série en plus des frais qui lui sont propres.

Les frais d'administration à taux fixe ne s'appliquent pas aux parts du Fonds Scotia des bons du Trésor, du Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor, du Fonds Scotia du marché monétaire et du Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US, aux parts de série conseillers des Fonds ni aux parts de série F du Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre et du Fonds Scotia de croissance mondiale. Ces Fonds et ces séries paient leur quote-part de l'ensemble des charges communes des Fonds de même que les charges propres à chacune des séries (les « charges d'exploitation »). Les charges d'exploitation peuvent comprendre les frais juridiques et d'autres frais engagés pour se conformer aux politiques et aux exigences légales et réglementaires, les honoraires d'audit, les impôts et taxes, les commissions de courtage, les frais d'information aux porteurs de parts et d'autres frais d'administration. Parmi les autres frais d'administration, notons les dépenses internes engagées et payées par le gestionnaire pour l'exploitation quotidienne des Fonds. Ces frais peuvent aussi inclure les frais liés au CEI (notamment les coûts liés à la tenue des réunions du comité, les primes d'assurances liées au CEI et les coûts et honoraires des conseillers engagés par le CEI), les honoraires payés à chacun des membres du CEI et les frais raisonnables engagés dans l'exercice de leurs fonctions au sein du CEI. Les frais payés par la série F du Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre et du Fonds Scotia de croissance mondiale et la série conseillers des Fonds sont comptabilisés dans les frais d'administration et charges d'exploitation du Fonds à l'état du résultat global de chaque Fonds.

Le gestionnaire peut, durant certains exercices et dans certaines circonstances, payer une partie des frais d'administration à taux fixe, des autres frais du Fonds ou des charges d'exploitation d'une série. Les frais d'administration à taux fixe, les autres frais du Fonds et les charges d'exploitation sont inclus dans le ratio des frais de gestion des séries d'un Fonds.

Les frais d'administration à taux fixe, les autres frais du Fonds et les charges d'exploitation sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement. Les taux annuels maximaux des frais d'administration à taux fixe, exprimés en pourcentage de la valeur liquidative de chaque série de parts de chaque Fonds, se présentent comme suit :

Fonds en fiducie	% de la valeur liquidative													
	Série A	Série conseillers	Série D	Série F	Série I	Série K	Série M	Série T	Série TL	Série TH	Série Prestige	Série Prestige T	Série Prestige TL	Série Prestige TH
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	0,10	–	–	–	–	–	–	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	0,11	–	0,11	0,11	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations	0,07	–	–	–	0,02	–	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia canadien équilibré	0,09	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	0,11	–	–	–	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	0,06	–	0,06	0,06	0,03	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes canadiens	0,06	–	–	0,06	0,02	0,20	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance canadienne	0,13	–	–	0,13	0,04	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu canadien	0,07	–	–	0,07	0,02	0,11	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel canadien	0,10	–	0,10	0,10	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	0,26	–	–	0,26	0,10	0,25	0,23	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia CanAm indiciel	0,17	–	–	0,17	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu moyen	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	0,06	–	0,06	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré de dividendes	0,08	–	0,08	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia européen	0,35	–	–	0,35	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de revenu à taux variable	–	–	–	–	0,03	0,11	0,05	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia équilibré mondial	0,15	–	0,15	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'obligations mondiales	0,30	–	–	0,30	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	0,12	–	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de croissance mondiale	0,25	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia potentiel mondial	0,35	–	–	0,35	0,06	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	0,17	–	–	0,17	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia revenu avantage	0,07	–	0,07	–	–	0,15	0,04	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	0,03	–	–	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	0,03	–	–	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	0,03	–	–	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	0,03	–	–	–	–	–	–	0,03	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	0,04	–	–	–	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel international	0,32	–	0,32	0,32	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	0,35	–	–	0,35	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia d'Amérique latine	0,33	–	–	0,33	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	0,25	–	–	0,25	0,25	0,25	0,25	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	0,23	–	0,23	0,23	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia de la région du Pacifique	0,35	–	–	0,35	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	0,04	–	–	0,04	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	0,05	–	–	0,05	–	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	0,04	–	–	0,04	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia	0,05	–	–	–	–	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	0,05	–	–	0,05	–	–	–	0,05	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	–	–	–	–	0,02	0,11	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	–	–	–	–	0,02	0,20	0,02	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	–	–	–	–	0,02	0,20	0,03	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	–	–	–	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia de créances mondiales	–	–	–	–	0,04	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité	–	–	–	–	–	–	0,10	–	–	–	–	–	–	–

% de la valeur liquidative

Fonds en fiducie	Série								Série				Série		Série	
	Série A	conseillers	Série D	Série F	Série I	Série K	Série M	Série T	Série TL	Série TH	Prestige	Prestige T	Prestige TL	Prestige TH	Prestige TL	Prestige TH
Fonds privé Scotia international d'actions de base	-	-	-	-	0,09	0,25	0,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	-	-	-	-	-	0,25	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds privé Scotia de revenu à options	-	-	-	-	0,07	0,25	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	-	-	-	-	0,10	0,25	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	-	-	-	-	0,02	0,11	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total	-	-	-	-	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds privé Scotia de dividendes américains	-	-	-	-	0,04	0,25	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia des ressources	0,16	-	-	0,16	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	0,05	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	0,05	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	0,05	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	0,07	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia d'obligations à court terme	-	-	-	-	0,03	0,11	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia équilibré en \$ US	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	0,06	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	0,25	-	-	0,25	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de dividendes américains	0,24	-	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia indiciel américain	0,17	-	0,17	0,17	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Scotia de potentiel américain	0,35	-	-	0,35	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de catégorie société																
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	0,10	-	-	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	0,10	-	-	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	0,10	-	-	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	0,10	-	-	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte actions internationales	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia	0,10	-	-	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	0,10	-	-	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	0,10	-	-	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	0,10	-	-	-	-	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie Scotia mixte actions américaines	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7. Parts rachetables

Les parts émises et en circulation représentent les capitaux propres de chaque Fonds. Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts. Chaque part est rachetable au gré du porteur conformément à la déclaration de fiducie ou aux statuts constitutifs et est de même rang que toutes les autres parts des Fonds. En outre, elle donne au porteur le droit de recevoir une quote-part indivise de la valeur liquidative des Fonds. Les porteurs de parts ont droit aux distributions au moment où elles sont déclarées. Les distributions relatives aux parts d'un Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds ou versées en trésorerie, au gré du porteur. Le capital de chaque Fonds est géré

conformément à ses objectifs, politiques et restrictions de placement, tels qu'ils sont mentionnés dans son prospectus. Les Fonds ne sont pas assujettis à des restrictions particulières ou à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription.

Les parts de chaque série des Fonds sont émises et rachetées à leur valeur liquidative, laquelle est déterminée à la fermeture des bureaux chaque jour de bourse de la Bourse de Toronto. La valeur liquidative par part est calculée en divisant la valeur liquidative de chaque série par le nombre total de parts en circulation de chaque série.

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées pour les périodes closes les 30 juin 2018 et 2017 :

Fonds en fiducie	juin 2018					juin 2017				
	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Portefeuille Scotia Aria prudent – Évolution										
Parts de série Prestige	4 226 612	4 128 571	–	610 132	7 745 051	809 700	550 437	–	136 306	1 223 831
Parts de série A	–	–	–	–	–	1 243 375	916 862	–	106 777	2 053 460
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection										
Parts de série A	–	–	–	–	–	4 523 974	2 891 984	–	465 920	6 950 038
Parts de série T	–	–	–	–	–	94 526	62 991	338	3 809	154 046
Parts de série TH	–	–	–	–	–	132 789	66 771	1 218	5 240	195 538
Parts de série TL	–	–	–	–	–	27 835	8 997	3	8 714	28 121
Parts de série Prestige	14 280 443	6 469 972	–	1 746 302	19 004 113	4 144 569	1 338 856	–	288 026	5 195 399
Parts de série Prestige T	628 956	128 515	2 249	91 193	668 527	263 387	171 732	1 137	29 518	406 738
Parts de série Prestige TH	763 798	220 544	5 193	189 920	799 615	399 741	131 959	4 415	15 759	520 356
Parts de série Prestige TL	119 176	–	–	7 859	111 317	107 327	7 811	2	23 462	91 678
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement										
Parts de série A	–	–	–	–	–	2 770 312	1 615 391	–	260 228	4 125 475
Parts de série T	–	–	–	–	–	347 050	100 987	916	43 221	405 732
Parts de série TH	–	–	–	–	–	230 235	209 175	2 291	63 450	378 251
Parts de série TL	–	–	–	–	–	60 610	–	114	3 961	56 763
Parts de série Prestige	10 234 612	4 766 997	–	1 266 746	13 734 863	3 202 756	765 329	–	277 640	3 690 445
Parts de série Prestige T	1 216 961	374 523	4 393	118 588	1 477 289	532 169	190 462	1 151	144 401	579 381
Parts de série Prestige TH	1 515 180	446 243	7 836	350 395	1 618 864	834 745	441 381	5 159	199 125	1 082 160
Parts de série Prestige TL	315 244	190 365	300	53 282	452 627	144 692	57 820	321	33 083	169 750
Portefeuille Scotia Aria modéré – Évolution										
Parts de série Prestige	11 915 266	6 073 098	–	1 179 766	16 808 598	2 271 471	1 138 888	–	212 575	3 197 784
Parts de série A	–	–	–	–	–	3 781 260	2 934 422	–	245 425	6 470 257
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection										
Parts de série A	–	–	–	–	–	9 492 221	6 985 018	–	753 818	15 723 421
Parts de série T	–	–	–	–	–	157 076	109 274	1 667	19 055	248 962
Parts de série TH	–	–	–	–	–	284 422	121 771	2 056	15 712	392 537
Parts de série TL	–	–	–	–	–	30 352	3 617	86	–	34 055
Parts de série Prestige	31 482 864	12 555 722	–	3 237 669	40 800 917	8 094 413	3 423 745	–	765 182	10 752 976
Parts de série Prestige T	851 347	183 321	5 417	137 284	902 801	392 217	245 374	4 472	33 151	608 912
Parts de série Prestige TH	1 249 661	281 201	5 752	157 305	1 379 309	680 665	228 283	2 217	29 377	881 788
Parts de série Prestige TL	195 921	69 846	1 161	23 355	243 573	41 055	72 420	596	67	114 004
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement										
Parts de série A	–	–	–	–	–	3 238 939	2 167 697	–	330 167	5 076 469
Parts de série T	–	–	–	–	–	210 623	131 666	2 493	50 700	294 082
Parts de série TH	–	–	–	–	–	353 145	151 916	3 090	41 967	466 184
Parts de série TL	–	–	–	–	–	83 499	31 020	205	232	114 492
Parts de série Prestige	10 475 362	4 835 704	–	1 290 232	14 020 834	2 353 960	1 033 450	–	156 785	3 230 625
Parts de série Prestige T	1 155 145	382 994	4 683	83 619	1 459 203	685 609	232 936	2 003	162 174	758 374
Parts de série Prestige TH	1 697 750	467 881	7 453	210 325	1 962 759	894 351	246 627	1 488	13 015	1 129 451
Parts de série Prestige TL	562 620	96 981	1 448	111 730	549 319	250 648	117 563	1 087	433	368 865
Portefeuille Scotia Aria progressif – Évolution										
Parts de série Prestige	14 784 655	10 298 472	–	1 213 153	23 869 974	2 680 580	1 418 384	–	207 971	3 890 993
Parts de série A	–	–	–	–	–	5 047 461	3 624 953	–	326 589	8 345 825
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection										
Parts de série A	–	–	–	–	–	7 353 245	5 042 346	–	529 881	11 865 710
Parts de série T	–	–	–	–	–	73 411	63 350	630	9 543	127 848
Parts de série TH	–	–	–	–	–	221 390	21 805	1 262	68 392	176 065
Parts de série TL	–	–	–	–	–	15 193	119	17	642	14 687
Parts de série Prestige	21 166 913	10 523 634	–	2 056 281	29 634 266	4 489 271	2 175 345	–	284 999	6 379 617
Parts de série Prestige T	325 585	256 690	3 750	64 093	521 932	94 878	74 739	630	35 732	134 515
Parts de série Prestige TH	549 357	162 093	4 360	192 124	523 686	241 600	115 536	1 452	26 822	331 766
Parts de série Prestige TL	37 959	6 302	–	11 777	32 484	11 315	–	37	10 987	365

	juin 2018					juin 2017				
	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Fonds en fiducie										
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement										
Parts de série A	–	–	–	–	–	942 048	709 814	–	130 133	1 521 729
Parts de série T	–	–	–	–	–	63 824	23 012	311	5 095	82 052
Parts de série TH	–	–	–	–	–	219 286	10 203	1 019	37 355	193 153
Parts de série TL	–	–	–	–	–	18 508	50	97	6 205	12 450
Parts de série Prestige	3 337 071	1 745 000	–	282 387	4 799 684	804 602	280 228	–	94 961	989 869
Parts de série Prestige T	390 647	165 352	1 140	16 374	540 765	180 678	88 424	36	17 608	251 530
Parts de série Prestige TH	675 890	291 717	3 032	143 043	827 596	294 771	64 050	1 367	77 150	283 038
Parts de série Prestige TL	13 897	6 609	5	3 749	16 762	2 272	–	12	1 920	364
Fonds Scotia de perspectives équilibrées										
Parts de série A	45 063 650	3 439 720	124 949	3 729 332	44 898 987	43 650 734	2 704 855	282 843	3 356 673	43 281 759
Parts de série conseillers	40 055	–	100	3 133	37 022	39 926	–	188	1 221	38 893
Parts de série D	78 962	18 184	149	65 482	31 813	2 302	5 563	59	621	7 303
Parts de série F	24 509	49 297	223	32 763	41 266	17 544	8 009	266	6 199	19 620
Fonds Scotia d'obligations										
Parts de série A	6 326 850	353 351	78 566	1 249 363	5 509 404	7 630 968	462 382	89 169	1 252 971	6 929 548
Parts de série I	9 374	7 882	246	2 348	15 154	111	4 021	50	1 102	3 080
Parts de série M	105	–	2	–	107	101	–	2	–	103
Fonds Scotia canadien équilibré										
Parts de série A	88 394 943	3 717 904	368 870	6 561 525	85 920 192	91 839 925	3 954 912	355 188	6 125 375	90 024 650
Parts de série D	60 741	10 929	608	3 195	69 083	3 385	10 557	136	400	13 678
Parts de série F	31 576	31 110	323	11 719	51 290	23 079	23 264	332	19 775	26 900
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre										
Parts de série A	9 060 355	433 735	1	588 277	8 905 814	9 377 391	349 165	–	576 520	9 150 036
Parts de série F	13 029	7 706	–	348	20 387	6 725	72 823	–	69 279	10 269
Parts de série I	10 734	1 011	–	1 526	10 219	11 764	866	–	1 611	11 019
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien										
Parts de série A	22 808 795	1 865 101	267 496	3 638 145	21 303 247	25 756 987	1 337 554	301 633	3 260 408	24 135 766
Parts de série D	56 626	20 674	603	34 368	43 535	4 720	21 259	125	701	25 403
Parts de série F	33 861	111 858	548	12 505	133 762	70 386	4 076	448	41 805	33 105
Fonds Scotia de dividendes canadiens										
Parts de série A	77 933 519	6 471 617	334 505	6 281 217	78 458 424	73 513 575	7 559 200	401 036	4 518 159	76 955 652
Parts de série conseillers	391 670	238	1 339	44 801	348 446	501 514	–	2 071	54 879	448 706
Parts de série F	1 023 363	320 354	7 705	196 040	1 155 382	703 882	256 550	6 542	118 370	848 604
Parts de série I	42 868 673	1 174 582	589 673	949 235	43 683 693	41 965 691	588 371	547 406	808 871	42 292 597
Parts de série K	2 540 899	1 471 349	44 066	212 431	3 843 883	413 621	1 358 922	17 094	211 202	1 578 435
Parts de série M	28 715 757	3 527 485	333 985	2 752 060	29 825 167	25 061 279	3 621 477	313 266	2 112 113	26 883 909
Fonds Scotia de croissance canadienne										
Parts de série A	3 941 608	59 009	2	328 533	3 672 086	4 274 120	77 853	–	320 070	4 031 903
Parts de série conseillers	341	–	–	–	341	329	–	–	–	329
Parts de série F	4 957	2 555	–	2 033	5 479	7 176	338	–	1 992	5 522
Parts de série I	1 317 928	106 670	–	–	1 424 598	1 163 654	75 262	–	15 422	1 223 494
Fonds Scotia de revenu canadien										
Parts de série A	52 594 326	1 202 351	533 158	7 162 979	47 166 856	62 141 088	1 872 420	633 268	7 495 305	57 151 471
Parts de série conseillers	127 100	–	346	21 540	105 906	166 579	–	585	22 047	145 117
Parts de série F	66 103	13 537	456	34 003	46 093	42 451	15 828	313	16 438	42 154
Parts de série I	338 770 774	7 595 601	5 194 058	9 393 229	342 167 204	323 043 582	9 835 828	4 931 902	1 620 237	336 191 075
Parts de série K	3 097 336	1 569 097	67 396	319 928	4 413 901	571 657	1 560 770	24 177	119 753	2 036 851
Parts de série M	55 431 658	11 966 906	910 571	6 432 969	61 876 166	77 996 277	8 484 265	928 486	30 456 136	56 952 892
Fonds Scotia indiciel canadien										
Parts de série A	9 604 085	622 336	–	840 016	9 386 405	9 595 862	820 427	–	804 158	9 612 131
Parts de série D	67 885	39 109	–	11 345	95 649	20 596	35 752	–	731	55 617
Parts de série F	51 252	6 743	–	3 481	54 514	44 025	6 067	–	264	49 828
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation										
Parts de série A	1 248 841	23 429	–	123 170	1 149 100	1 428 874	26 277	–	125 211	1 329 940
Parts de série F	2 098	420	–	377	2 141	1 915	386	–	194	2 107
Parts de série K	100	–	–	–	100	100	–	–	–	100
Parts de série M	–	–	–	–	–	1 236 658	4 414	–	1 226 307	14 765
Fonds Scotia CanAm indiciel										
Parts de série A	5 904 399	–	–	410 313	5 494 086	5 571 528	–	–	331 099	5 240 429
Parts de série F	2 640	–	–	2 601	39	2 218	–	–	–	2 218

30 juin 2018

30 juin 2017

Fonds en fiducie	30 juin 2018					30 juin 2017				
	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Fonds Scotia de revenu moyen										
Parts de série A	366 273	32 426	2 204	103 552	297 351	426 610	39 781	2 099	70 111	398 379
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié										
Parts de série A	263 439 873	17 931 288	4 010 250	23 518 169	261 863 242	260 615 163	18 871 198	3 913 063	19 828 208	263 571 216
Parts de série conseillers	84 752	–	440	22 407	62 785	140 108	–	614	21 751	118 971
Parts de série D	136 131	79 888	2 538	22 973	195 584	11 931	55 727	500	1 934	66 224
Parts de série F	401 243	181 513	5 104	74 605	513 255	281 393	60 819	3 390	45 377	300 225
Fonds Scotia équilibré de dividendes										
Parts de série A	24 115 886	1 062 778	131 358	4 166 609	21 143 413	26 249 812	2 033 916	55 151	2 751 603	25 587 276
Parts de série D	23 483	4 891	166	15 615	12 925	13 507	6 100	70	9 148	10 529
Fonds Scotia européen										
Parts de série A	1 242 606	146 732	–	103 784	1 285 554	1 377 584	99 749	–	159 196	1 318 137
Parts de série F	835	246	–	–	1 081	1 571	800	–	–	2 371
Fonds Scotia de revenu à taux variable										
Parts de série I	76 823 553	3 040 265	1 149 206	3 889 712	77 123 312	73 019 474	4 335 152	819 628	1 073 358	77 100 896
Parts de série K	2 280 560	905 220	38 611	258 929	2 965 462	413 011	1 188 317	11 136	47 502	1 564 962
Parts de série M	52 415 237	7 551 284	–	5 053 173	54 913 348	50 349 051	6 849 382	–	4 611 779	52 586 654
Fonds Scotia équilibré mondial										
Parts de série A	7 793 673	806 617	46 137	879 933	7 766 494	7 510 934	668 666	29 151	863 584	7 345 167
Parts de série D	29 958	7 139	364	1 202	36 259	13 025	12 751	182	2 945	23 013
Fonds Scotia d'obligations mondiales										
Parts de série A	1 239 782	153 333	–	230 721	1 162 394	1 521 721	91 743	–	245 801	1 367 663
Parts de série F	2 414	65	–	–	2 479	3 159	707	–	1 452	2 414
Fonds Scotia de dividendes mondiaux										
Parts de série A	15 113 555	1 876 923	–	1 515 749	15 474 729	12 835 709	1 533 805	–	1 105 960	13 263 554
Parts de série I	33 250 156	2 499 699	–	408 323	35 341 532	28 330 670	442 737	–	784 451	27 988 956
Fonds Scotia de croissance mondiale										
Parts de série A	2 482 956	667 101	–	218 845	2 931 212	2 391 000	193 181	–	169 321	2 414 860
Parts de série conseillers	8 756	–	–	13	8 743	8 827	–	–	54	8 773
Parts de série F	2 159	3 353	–	818	4 694	619	969	–	6	1 582
Parts de série I	11 183 512	201 252	–	610 468	10 774 296	12 172 615	163 405	–	936 635	11 399 385
Fonds Scotia potentiel mondial										
Parts de série A	1 162 810	194 697	–	94 010	1 263 497	1 104 234	118 628	–	92 177	1 130 685
Parts de série conseillers	19 517	–	–	–	19 517	26 553	–	–	4 811	21 742
Parts de série F	2 194	–	–	2 151	43	43	–	–	–	43
Parts de série I	18 753 211	650 047	–	137 305	19 265 953	18 269 199	509 815	–	413 984	18 365 030
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation										
Parts de série A	406 896	43 094	–	48 520	401 470	445 942	33 899	–	55 836	424 005
Parts de série F	135	–	–	–	135	52	83	–	–	135
Parts de série I	8 993 926	210 865	–	169 744	9 035 047	9 044 366	198 839	–	353 734	8 889 471
Fonds Scotia revenu avantage										
Parts de série A	18 198 636	1 072 700	316 577	2 048 164	17 539 749	18 773 330	1 073 305	324 772	1 651 323	18 520 084
Parts de série D	8 229	15 562	440	248	23 983	497	19	7	298	225
Parts de série K	108	–	3	–	111	102	–	3	–	105
Parts de série M	1 483 382	19 950	–	307 767	1 195 565	1 942 063	21 791	–	263 371	1 700 483
Portefeuille de croissance équilibrée										
INNOVA Scotia										
Parts de série A	214 427 086	14 095 512	–	18 721 447	209 801 151	210 171 592	20 033 948	3	16 608 902	213 596 641
Parts de série T	21 274 844	1 641 849	158 842	1 977 807	21 097 728	21 136 224	1 936 834	145 100	2 012 197	21 205 961
Portefeuille de revenu équilibré										
INNOVA Scotia										
Parts de série A	170 833 718	9 135 604	10	18 575 828	161 393 504	171 738 487	16 807 188	16	15 501 507	173 044 184
Parts de série T	23 713 278	980 734	136 192	2 583 437	22 246 767	25 232 724	2 330 405	159 536	2 120 470	25 602 195
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia										
Parts de série A	132 077 872	10 497 784	–	10 335 660	132 239 996	124 343 627	14 283 513	–	8 829 378	129 797 762
Parts de série T	403 995	142 584	6 202	56 405	496 376	289 894	150 818	5 280	116 079	329 913
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia										
Parts de série A	122 385 759	5 500 924	–	15 307 648	112 579 035	131 090 654	7 592 976	–	12 448 038	126 235 592
Parts de série T	16 091 950	790 222	97 503	1 685 855	15 293 820	17 901 618	1 004 002	101 790	2 044 289	16 963 121
Portefeuille de croissance maximale										
INNOVA Scotia										
Parts de série A	39 012 102	4 043 075	–	3 429 971	39 625 206	35 613 461	5 254 213	5	2 864 901	38 002 778
Parts de série T	130 687	35 915	1 909	70 850	97 661	71 526	51 611	1 553	20 620	104 070

30 juin 2018

30 juin 2017

Fonds en fiducie	30 juin 2018				30 juin 2017				Nombre de parts à la clôture de la période	
	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées		
Fonds Scotia indiciel international										
Parts de série A	3 306 424	436 154	–	308 186	3 434 392	2 780 170	272 493	–	259 382	2 793 281
Parts de série D	14 603	15 894	–	6 937	23 560	1 688	2 643	–	268	4 063
Parts de série F	2 147	296	–	–	2 443	53	–	–	–	53
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur										
Parts de série A	1 033 661	86 100	–	86 808	1 032 953	1 107 491	69 778	–	105 796	1 071 473
Parts de série conseillers	–	–	–	–	–	458	–	–	458	–
Parts de série F	896	2 616	–	541	2 971	3 764	294	–	580	3 478
Parts de série I	15 472	586	–	774	15 284	15 111	1 578	–	764	15 925
Fonds Scotia d'Amérique latine										
Parts de série A	1 115 870	52 430	–	125 047	1 043 253	1 278 296	70 577	–	163 469	1 185 404
Parts de série F	1 868	1 278	–	1 226	1 920	492	28	–	28	492
Fonds Scotia du marché monétaire										
Parts de série Prestige	6 281 032	989	36 511	851 293	5 467 239	9 580 892	1 307	27 839	1 876 234	7 733 804
Parts de série A	19 355 282	4 912 333	76 871	6 121 404	18 223 082	21 847 061	6 758 840	31 796	7 665 846	20 971 851
Parts de série conseillers	21 102	–	46	4 446	16 702	45 047	–	53	16 280	28 820
Parts de série K	171 000	280 306	2 143	49 746	403 703	100	120 945	297	1 096	120 246
Parts de série I	–	5 550 000	14 664	–	5 564 664	–	–	–	–	–
Parts de série M	98 543 329	85 149 939	854 429	78 383 227	106 164 470	103 819 516	101 262 832	481 021	115 679 898	89 883 471
Fonds Scotia hypothécaire de revenu										
Parts de série A	6 850 500	410 095	53 903	929 328	6 385 170	8 022 095	356 118	51 919	1 010 113	7 420 019
Parts de série F	11 104	1 073	79	2 194	10 062	13 465	5 677	135	2 726	16 551
Parts de série I	92 507	8 844	1 259	26 631	75 979	104 856	3 793	1 393	11 905	98 137
Parts de série K	475 492	162 332	8 506	20 236	626 094	127 424	209 177	3 461	18 758	321 304
Parts de série M	4 512 252	303 150	–	1 268 362	3 547 040	6 164 444	658 814	–	1 520 934	5 302 324
Fonds Scotia indiciel Nasdaq										
Parts de série A	15 943 353	5 455 054	655	1 863 592	19 535 470	10 734 677	2 467 896	–	1 509 462	11 693 111
Parts de série D	112 793	120 724	–	50 739	182 778	17 664	21 978	–	592	39 050
Parts de série F	21 272	36 631	–	2 500	55 403	12 451	698	–	97	13 052
Fonds Scotia de la région du Pacifique										
Parts de série A	1 136 335	125 429	–	152 993	1 108 771	1 189 514	62 737	–	107 707	1 144 544
Parts de série F	1 581	–	–	–	1 581	1 474	19 476	–	18 019	2 931
Portefeuille de croissance équilibrée										
Partenaires Scotia										
Parts de série A	172 674 629	11 318 047	–	13 173 054	170 819 622	173 875 086	11 824 811	–	12 217 114	173 482 783
Parts de série F	122 680	324 227	–	32 014	414 893	66 375	29 048	–	14 412	81 011
Parts de série T	247 682	69 958	2 099	64 416	255 323	97 178	81 232	1 086	11 285	168 211
Portefeuille de revenu équilibré										
Partenaires Scotia										
Parts de série A	93 675 344	6 524 575	–	10 100 576	90 099 343	93 477 729	8 739 015	–	7 924 399	94 292 345
Parts de série F	30 473	17 722	–	14 026	34 169	14 296	–	–	2 500	11 796
Parts de série T	151 499	41 300	1 847	19 759	174 887	53 102	52 556	550	9 220	96 988
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia										
Parts de série A	158 775 823	10 088 625	8	11 081 563	157 782 893	161 949 614	9 878 213	–	11 318 204	160 509 623
Parts de série F	148 365	65 947	–	32 391	181 921	131 161	12 215	–	13 377	129 999
Parts de série T	43 033	42 784	984	16 019	70 782	20 332	14 146	656	3 606	31 528
Portefeuille de revenu Partenaires Scotia										
Parts de série A	68 805 946	5 184 783	171 276	7 748 542	66 413 463	69 371 047	5 772 308	307 843	6 480 071	68 971 127
Parts de série T	132 841	141 996	2 425	30 939	246 323	66 462	33 867	948	6 328	94 949
Portefeuille de croissance maximale										
Partenaires Scotia										
Parts de série A	37 643 246	3 264 929	1	2 827 088	38 081 088	37 497 621	3 075 212	10	2 949 843	37 623 000
Parts de série F	42 115	9 922	–	12 433	39 604	29 749	21 224	–	8 600	42 373
Parts de série T	11 091	4 271	227	860	14 729	7 524	5 252	126	840	12 062
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor										
Parts de série A	14 211 915	–	63 271	2 214 540	12 060 646	17 169 876	1 212 250	26 784	3 041 070	15 367 840
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations										
Parts de série I	36 282 167	1 451 750	–	603 214	37 130 703	30 701 556	1 080 025	–	59 000	31 722 581
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes										
Parts de série I	300 340 512	11 758 702	4 348 680	8 954 627	307 493 267	288 543 496	9 817 315	3 856 045	9 034 403	293 182 453
Parts de série K	7 521 148	2 983 852	134 495	1 000 902	9 638 593	1 138 056	4 045 299	49 975	127 660	5 105 670
Parts de série M	249 021 618	19 808 418	3 214 530	41 657 929	230 386 637	218 915 947	45 924 924	3 136 766	24 829 142	243 148 495

	30 juin 2018					30 juin 2017				
	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Fonds en fiducie										
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes										
Parts de série I	19 259 233	–	–	736 808	18 522 425	21 619 425	184 842	–	434 949	21 369 318
Parts de série K	1 093 914	731 875	–	212 376	1 613 413	21 851	684 716	–	5 768	700 799
Parts de série M	23 598 984	2 244 758	–	2 147 333	23 696 409	26 418 484	1 921 886	127	3 816 770	24 523 727
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes										
Parts de série I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts de série K	735 254	287 000	21 303	125 344	918 213	72 876	439 999	10 424	19 218	504 081
Parts de série M	58 840 482	8 012 115	1 336 696	10 170 968	58 018 325	54 233 823	7 301 598	1 343 136	6 664 009	56 214 548
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales										
Parts de série I	26 994 154	52 908	–	3 827	27 043 235	25 644 298	744 633	–	18 804	26 370 127
Fonds privé Scotia de créances mondiales										
Parts de série I	42 638 835	281 873	823 033	320 955	43 422 786	15 009	30 165 271	26	15 035	30 165 271
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité										
Parts de série M	30 170 797	5 893 394	11	10 422 530	25 641 672	15 005	28 528 230	–	1 203 406	27 339 829
Fonds privé Scotia international d'actions de base										
Parts de série K	4 542 759	1 682 896	–	565 964	5 659 691	651 752	2 311 420	–	63 788	2 899 384
Parts de série M	72 532 843	12 278 095	10	5 183 545	79 627 403	63 362 209	13 984 146	9	9 597 643	67 748 721
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains										
Parts de série K	103	–	–	–	103	102	–	–	–	102
Parts de série M	5 030 397	249 782	–	502 600	4 777 579	6 577 793	268 900	–	1 450 945	5 395 748
Fonds privé Scotia de revenu à options										
Parts de série I	55 722 782	1 091 833	375 528	2 905 223	54 284 920	56 970 544	3 104 617	–	3 616 310	56 458 851
Parts de série K	2 537 672	607 336	61 943	387 644	2 819 307	440 343	1 193 032	26 772	36 007	1 624 140
Parts de série M	28 193 571	5 333 915	657 524	2 947 011	31 237 999	22 570 168	4 264 768	538 679	1 866 059	25 507 556
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers										
Parts de série I	258 894	64 176	5 312	2 486	325 896	826 638	332 990	16 273	10 465	1 165 436
Parts de série K	2 467 281	637 918	48 016	340 973	2 812 242	470 644	1 210 550	21 421	41 342	1 661 273
Parts de série M	25 940 133	3 708 389	380 696	2 693 391	27 335 827	21 736 392	3 764 708	322 558	1 713 834	24 109 824
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes										
Parts de série I	38 524 699	–	488 830	2 367 805	36 645 724	43 490 867	3 144 658	543 718	433 797	46 745 446
Parts de série K	4 433 930	1 325 235	55 033	1 190 591	4 623 607	1 219 352	2 056 634	27 935	64 309	3 239 612
Parts de série M	37 306 004	2 358 229	404 254	7 144 248	32 924 239	78 201 350	3 976 722	595 481	40 272 824	42 500 729
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total										
Parts de série M	47 843 457	12 575 214	643 407	6 088 602	54 973 476	15 008	48 563 991	322 038	3 701 846	45 199 191
Fonds privé Scotia de dividendes américains										
Parts de série I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts de série K	2 231 034	1 417 393	22 992	222 118	3 449 301	271 721	993 519	7 705	144 633	1 128 312
Parts de série M	59 690 949	7 496 629	435 811	5 508 197	62 115 192	59 660 822	7 345 381	481 753	10 761 000	56 726 956
Fonds Scotia des ressources										
Parts de série A	4 736 002	142 024	463	522 544	4 355 945	5 359 122	320 494	–	572 178	5 107 438
Parts de série F	5 628	1 862	–	840	6 650	5 030	484	–	126	5 388
Portefeuille de croissance équilibré										
Sélection Scotia										
Parts de série A	108 622 293	12 319 910	–	8 074 075	112 868 128	103 497 766	9 513 598	16	7 253 687	105 757 693
Parts de série conseillers	7 638	–	–	–	7 638	8 173	–	–	573	7 600
Parts de série F	25 135	25 204	–	10 935	39 404	15 514	5 862	–	4 867	16 509
Portefeuille de revenu équilibré										
Sélection Scotia										
Parts de série A	79 467 924	8 163 536	–	8 529 182	79 102 278	75 546 061	8 287 073	–	6 335 247	77 497 887
Parts de série conseillers	6 316	–	–	–	6 316	29 572	–	–	23 264	6 308
Parts de série F	31 939	865	–	4 840	27 964	22 449	119	–	3 075	19 493

	30 juin 2018					30 juin 2017				
	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Fonds en fiducie										
Portefeuille de croissance Sélection										
Scotia										
Parts de série A	66 071 949	9 090 167	–	4 903 750	70 258 366	62 835 414	6 223 667	4	4 673 022	64 386 063
Parts de série conseillers	2 273	–	–	2 273	–	2 273	–	–	–	2 273
Parts de série F	38 180	32 893	–	23 327	47 746	12 259	13 310	–	2 553	23 016
Portefeuille de revenu Sélection										
Scotia										
Parts de série A	14 760 211	3 940 139	68 716	2 126 831	16 642 235	12 078 932	2 273 513	47 338	1 270 677	13 129 106
Portefeuille de croissance maximale										
Sélection Scotia										
Parts de série A	15 976 604	3 017 008	–	1 242 078	17 751 534	14 690 111	1 779 189	–	1 149 447	15 319 853
Parts de série conseillers	19 895	–	–	4 201	15 694	20 243	–	–	87	20 156
Parts de série F	20 076	3 169	–	5 475	17 770	10 184	11 610	–	596	21 198
Fonds Scotia d'obligations à court terme										
Parts de série I	133 772	9 109	1 571	33 988	110 464	154 028	6 914	1 704	19 488	143 158
Parts de série K	1 841 966	567 210	26 059	162 428	2 272 807	454 635	794 601	9 714	36 973	1 221 977
Parts de série M	32 605 680	2 994 735	374 353	5 914 680	30 060 088	39 725 450	3 685 256	412 372	6 385 395	37 437 683
Fonds Scotia des bons du Trésor										
Parts de série A	3 469 036	844 133	8 974	727 965	3 594 178	4 062 641	336 305	2 105	664 335	3 736 716
Fonds Scotia équilibré en \$ US										
Parts de série A	7 653 164	367 278	–	916 872	7 103 570	8 728 660	572 523	–	944 518	8 356 665
Fonds Scotia d'obligations en \$ US										
Parts de série A	4 093 393	28 099	25 949	510 961	3 636 480	4 923 123	75 214	23 820	571 616	4 450 541
Parts de série F	51 042	2 929	217	2 376	51 812	86 687	3 037	308	29 708	60 324
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US										
Parts de série A	3 658 282	413 617	11 382	1 142 587	2 940 694	3 929 386	302 012	1 001	786 393	3 446 006
Parts de série M	1 934 040	4 430 840	28 411	3 358 543	3 034 748	384 483	1 892 272	5 282	874 448	1 407 589
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre										
Parts de série A	3 837 439	559 956	–	362 664	4 034 731	4 538 433	299 747	–	979 640	3 858 540
Parts de série F	5 998	2 454	–	751	7 701	769	4 891	–	44	5 616
Fonds Scotia de dividendes américains										
Parts de série A	6 868 779	1 660 266	–	725 609	7 803 436	5 906 946	1 516 516	–	650 004	6 773 458
Parts de série I	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel américain										
Parts de série A	7 979 250	1 783 682	–	624 099	9 138 833	6 718 217	1 375 371	–	570 634	7 522 954
Parts de série D	86 583	104 932	–	34 451	157 064	21 137	11 809	–	7 241	25 705
Parts de série F	14 567	4 427	–	2 337	16 657	6 592	4 103	–	1 337	9 358
Fonds Scotia de potentiel américain										
Parts de série A	2 045 098	97 141	–	220 018	1 922 221	2 198 252	124 950	–	171 691	2 151 511
Parts de série F	40	2 411	–	–	2 451	1 677	–	–	1 637	40
Parts de série I	46 608	12 451	–	2 095	56 964	51 450	1 228	–	6 136	46 542
Fonds de catégorie société										
Catégorie Scotia de dividendes canadiens										
Parts de série A	9 131 014	783 202	–	1 258 343	8 655 873	8 249 270	1 295 777	–	980 568	8 564 479
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes										
Parts de série A	142 441	17 034	–	21 201	138 274	147 716	14 611	–	22 222	140 105
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré										
Parts de série A	497 245	–	–	146 152	351 093	708 440	–	–	66 667	641 773
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe										
Parts de série A	130 612	–	–	20 546	110 066	146 752	–	–	11 423	135 329
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux										
Parts de série A	1 176 563	78 098	–	137 452	1 117 209	1 232 177	86 158	–	145 058	1 173 277
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia										
Parts de série A	59 314 367	4 959 849	–	6 937 044	57 337 172	61 288 839	6 358 114	–	7 732 994	59 913 959
Parts de série T	16 329 434	2 406 648	112 370	1 838 962	17 009 490	14 200 504	3 061 299	93 986	2 139 207	15 216 582

Fonds en fiducie	30 juin 2018					30 juin 2017				
	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période	Nombre de parts à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts à la clôture de la période
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia										
Parts de série A	93 585 055	5 520 094	61	11 252 337	87 852 873	99 060 391	8 963 361	–	11 240 132	96 783 620
Parts de série T	15 177 072	1 506 926	93 283	2 027 690	14 749 591	13 601 114	2 651 753	92 293	1 381 708	14 963 452
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia										
Parts de série A	22 706 407	2 046 641	–	2 579 498	22 173 550	22 411 444	2 699 146	38	2 416 462	22 694 166
Parts de série T	2 725 462	425 766	30 451	343 040	2 838 639	2 054 564	551 019	22 054	223 406	2 404 231
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia										
Parts de série A	14 032 597	–	–	1 234 703	12 797 894	16 270 884	–	–	1 247 508	15 023 376
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia										
Parts de série A	4 295 564	459 834	–	505 654	4 249 744	4 546 457	566 484	–	573 248	4 539 693
Parts de série T	663 123	179 741	10 374	139 212	714 026	578 857	142 634	7 968	142 694	586 765
Catégorie Scotia mixte actions internationales										
Parts de série A	50 262	4 503	–	4 073	50 692	48 522	6 346	–	3 974	50 894
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée Partenaires Scotia										
Parts de série A	1 214 881	661 880	–	178 016	1 698 745	497 265	506 309	–	97 479	906 095
Parts de série T	199 786	147 751	2 034	22 418	327 153	85 739	22 864	702	7 176	102 129
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia										
Parts de série A	1 883 759	889 784	22	349 505	2 424 060	630 856	686 318	–	116 119	1 201 055
Parts de série T	226 633	77 453	2 166	32 530	273 722	92 477	129 169	1 732	40 044	183 334
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia										
Parts de série A	658 987	454 987	–	63 411	1 050 563	285 082	253 324	–	54 689	483 717
Parts de série T	65 949	28 168	655	18 826	75 946	15 887	9 952	378	642	25 575
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia										
Parts de série A	224 419	83 588	–	45 059	262 948	86 485	69 443	–	19 453	136 475
Parts de série T	17 176	18 316	463	1 336	34 619	345	10 814	167	54	11 272
Catégorie Scotia mixte actions américaines										
Parts de série A	268 390	65 214	–	24 874	308 730	324 542	21 049	–	70 055	275 536

8. Impôt sur le revenu

Fiducies de fonds commun de placement

Tous les Fonds en fiducie, à l'exception du Fonds privé Scotia de créances mondiales, du Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales et du Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Le Fonds privé Scotia de créances mondiales, le Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales et le Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations sont des fiducies d'investissement à participation unitaire. Les Fonds en fiducie sont assujettis à l'impôt sur leurs revenus nets de placement, y compris la partie imposable des gains en capital nets réalisés non payés ou payables aux porteurs de parts. Le Fonds privé Scotia de créances mondiales, le Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales et le Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations, dans certaines circonstances, peuvent aussi être assujettis à l'impôt minimum de remplacement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Chaque Fonds en fiducie distribue aux porteurs de parts une tranche suffisante de son revenu net de placement, y compris ses gains en capital nets réalisés, moins le montant retenu afin d'utiliser toute

perte fiscale ou, le cas échéant, crédit d'impôt découlant des rachats de la période, de sorte qu'aucun impôt (sauf l'impôt minimum de remplacement, s'il y a lieu) ne soit payé ou payable par les Fonds en fiducie. Les revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de parts.

Par conséquent, les Fonds en fiducie ne comptabilisent pas d'impôt canadien sur le revenu dans leurs états financiers.

Les Fonds en fiducie peuvent distribuer un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est habituellement pas imposable auprès des porteurs de parts, mais réduit le prix de base rajusté des parts détenues.

Société de placement à capital variable

La Société est une société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société peut être constituée d'un ou plusieurs Fonds de catégorie société. Chaque Fonds de catégorie société est une catégorie d'actions de la Société. Par conséquent, la Société est considérée comme une entité juridique et un contribuable unique. La Société doit donc consolider les revenus, les charges et les gains et pertes en capital de tous ses Fonds de catégorie société afin de calculer l'impôt exigible dans sa totalité et de

déterminer si elle doit verser des dividendes sur les gains en capital à ses porteurs d'actions.

En vertu de la partie IV de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, la Société est assujettie à un impôt fédéral de 38 1/3 % sur le montant des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. Cet impôt est remboursable à raison de 38 1/3 % du montant des dividendes imposables versés aux porteurs d'actions. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes imposables afin de ne pas payer d'impôt en vertu de la partie IV.

Pour l'exercice, la Société est également assujettie, en vertu de la partie I, à l'impôt sur les autres revenus et à l'impôt sur les gains en capital imposables. L'impôt à payer sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I peut être réduit grâce au remboursement au titre des gains en capital que peut réclamer la Société et qui est calculé selon le montant des rachats par les porteurs d'actions et les dividendes sur les gains en capital qui leur sont distribués. Les échanges entre les Fonds de catégorie société de la Société sont considérés comme des cessions d'actions imposables et sont donc classés dans les rachats aux fins du remboursement de gains en capital. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes sur les gains en capital afin de ne pas être assujettie à l'impôt sur les gains en capital imposable en vertu de la partie I.

En raison du mécanisme de remboursement de gains en capital et des remboursements en vertu de la partie IV, la Société peut recouvrer tout impôt canadien sur le revenu payé à l'égard respectivement des gains en capital imposables et des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. La Société devrait actuellement avoir suffisamment de charges pour contrebalancer les autres revenus de sorte qu'elle ne soit pas assujettie à l'impôt de la partie I sur les autres revenus. La Société ne comptabilise donc aucune charge pour un tel impôt sur le revenu.

Reports prospectifs de pertes

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment afin de réduire tout gain en capital net réalisé futur. Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt sur le revenu peuvent être reportées pendant au plus vingt ans et déduites de toutes les sources de revenu. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôt sur le revenu, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé à l'état de la situation financière.

À la clôture de l'année d'imposition 2017, la Société n'avait aucune perte en capital ou autre qu'en capital inutilisée.

Le tableau suivant présente les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées dont disposaient les Fonds en fiducie à la clôture de l'année d'imposition 2017 :

Fonds en fiducie	Année d'expiration	Pertes autres qu'en capital (\$)	Pertes en capital (\$)
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	–	–	188 411
Fonds Scotia d'obligations	–	–	112 416
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	–	–	1 600 825
Fonds Scotia de revenu canadien	–	–	16 782 454
Fonds Scotia indiciel canadien	–	–	33 916 271
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	2032	142 967	11 341 148

Fonds en fiducie	Année d'expiration	Pertes autres qu'en capital (\$)	Pertes en capital (\$)
Fonds Scotia CanAm indiciel	–	–	80 234 986
Fonds Scotia de revenu moyen	–	–	164 470
Fonds Scotia équilibré de dividendes	–	–	19 307 048
Fonds Scotia européen	–	–	50 253 025
Fonds Scotia de revenu à taux variable	–	–	8 260 873
Fonds Scotia d'obligations mondiales	2033	859 839	28 954 300
Fonds Scotia de croissance mondiale	–	–	65 816 952
Fonds Scotia potentiel mondial	–	–	4 221 103
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	–	–	27 590 402
Fonds Scotia indiciel international	–	–	12 669 307
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	–	–	37 281 592
Fonds Scotia d'Amérique latine	–	–	22 441 432
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	–	–	7 243 160
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	–	–	3 751 954
Fonds Scotia de la région du Pacifique	2036	5 581	10 213 147
Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	2037	12 079 729	–
Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	2037	7 061 689	–
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	–	–	17 207 507
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	–	–	18 424 683
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	–	–	47 441 756
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	–	–	1 540 707
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité	–	–	902 054
Fonds privé Scotia international d'actions de base	–	–	196 711 695
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	–	–	52 812 847
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	–	–	17 188 067
Fonds Scotia des ressources	2029	432 698	44 812 674
	2035	2 396 149	–
	2036	871 997	–
	2037	970 321	–
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	2037	1 404 913	–
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	2037	1 807 144	–
Fonds Scotia d'obligations à court terme	–	–	4 922 628
Fonds Scotia équilibré en \$ US	2032	9 668	–
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	–	–	3 984 064
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	–	–	46 731 448
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	2028	367 040	127 669 289
	2029	232 487	–
	2030	83 350	–
	2031	201 686	–
	2032	404 417	–
	2037	435 817	–
Fonds Scotia de dividendes américains	2037	119 026	–
Fonds Scotia indiciel américain	–	–	34 710 441
Fonds Scotia de potentiel américain	2026	489 880	35 748 208
	2037	248 728	–

Retenues d'impôts

Les Fonds sont actuellement assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et, dans certains cas, les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte à l'état du résultat global.

Positions fiscales incertaines

Les Fonds investissent dans des titres émis par des entités qui ne sont pas domiciliées au Canada. Les pays étrangers peuvent exiger un impôt

sur les gains en capital réalisés par les non-résidents. En outre, les Fonds peuvent avoir à déterminer eux-mêmes le montant de cet impôt. Il est donc possible que l'impôt ne soit pas retenu à la source par le courtier des Fonds.

Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, les Fonds avaient comptabilisé le passif d'impôt, les intérêts et les pénalités liés aux positions fiscales incertaines des gains en capital étrangers. Ils sont présentés, le cas échéant, au poste « Provision pour positions fiscales incertaines » de l'état de la situation financière. Bien que cette évaluation constitue la meilleure estimation du gestionnaire, l'écart entre celle-ci et le montant réel à payer pourrait être important.

9. Commissions de courtage des clients

Les commissions de courtage des clients sont des ententes en vertu desquelles des produits ou services autres que l'exécution d'opérations sur titres sont accordés au conseiller en valeurs par une maison de courtage ou par son entremise pour que le conseiller en valeurs attribue à la maison de courtage des opérations sur titres des clients. Les commissions de courtage payées et vérifiables liées aux opérations du portefeuille de placements pour les périodes closes les 30 juin 2018 et 2017 se répartissent comme suit :

Fonds	2018	2017
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	26 517 \$	14 976 \$
Fonds Scotia canadien équilibré	58 420	47 557
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	16 083	14 008
Fonds Scotia de dividendes canadiens	138 929	203 532
Fonds Scotia de croissance canadienne	41 028	57 283
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	572	2 050
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	527 061	235 543
Fonds Scotia équilibré de dividendes	5 635	20 955
Fonds Scotia européen	—	2 764
Fonds Scotia équilibré mondial	8 539	—
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	103 392	—
Fonds Scotia potentiel mondial	35 236	28 148
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	25 561	13 407
Fonds Scotia revenu avantage	39 876	22 580
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	1 018	6 978
Fonds Scotia de la région du Pacifique	456	5 641
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	286 041	209 891
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	17 219	—
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	15 807	—
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	—	—
Fonds privé Scotia international d'actions de base	228 245	74 700
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	1 740	—
Fonds privé Scotia de revenu à options	703	101 889
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	40 529	9 894
Fonds privé Scotia de dividendes américains	127 774	—
Fonds Scotia des ressources	3 402	10 697
Fonds Scotia équilibré en \$ US	137	4 793
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	691	1 039
Fonds Scotia de dividendes américains	4 326	—
Fonds Scotia de potentiel américain	45	1 927

10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque Scotia »). La Banque Scotia détient aussi, directement ou indirectement, 100 % des courtiers en fonds communs de placement Placements Scotia Inc. et Fonds d'investissement Tangerine Limitée et du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités ScotiaMcLeod et Scotia iTRADE).

Le 1^{er} mai 2018, Jarislowsky, Fraser Limited, sous-conseiller du Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales, a été acquise par La Banque de Nouvelle-Écosse et est devenue une partie liée au Fonds. Le

gestionnaire paie au sous-conseiller, à même ses frais de gestion, des frais pour ses services-conseils en gestion de portefeuille.

Le gestionnaire peut effectuer des transactions ou conclure des accords au nom des Fonds avec d'autres membres de la Banque Scotia ou certaines sociétés affiliées ou rattachées au gestionnaire (chacune une « partie liée »). Toutes les transactions entre les Fonds et les parties liées sont conclues dans le cours normal des activités et dans des conditions normales de concurrence.

- Le gestionnaire reçoit des frais de gestion pour ses services à titre de fiduciaire et/ou de gestionnaire des Fonds, selon le cas, et des frais d'administration à taux fixe en contrepartie de certaines charges d'exploitation des Fonds qu'il paie, comme il est respectivement indiqué aux notes 5 et 6. De son côté, la Banque Scotia, à titre de dépositaire de certains Fonds au cours de la période, a reçu des droits de garde pour ses services de dépositaire et services connexes. Les montants des frais de gestion, des frais d'administration à taux fixe et des droits de garde (pour les Fonds non assujettis aux frais d'administration à taux fixe) sont présentés à des postes distincts de l'état du résultat global. Les droits de garde imputés aux Fonds assujettis aux frais d'administration à taux fixe sont payés par le gestionnaire, en échange d'une partie des frais d'administration à taux fixe qui lui sont payés par les Fonds.
- Les décisions d'acheter ou de vendre les titres des portefeuilles des Fonds sont prises par le gestionnaire de portefeuille de chaque Fonds. Si les tarifs, les services et d'autres modalités sont comparables à ceux offerts par d'autres courtiers, une partie liée peut exécuter pour les Fonds une partie de leurs opérations de portefeuille. La partie liée recevra alors des commissions de courtage versées par les Fonds. Les commissions de courtage versées aux parties liées pour les périodes closes les 30 juin 2018 et 2017 s'établissent comme suit :

Fonds	30 juin 2018	30 juin 2017
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	21 525 \$	21 567 \$
Fonds Scotia canadien équilibré	6 016	25 409
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	4 702	5 816
Fonds Scotia de dividendes canadiens	13 292	161 698
Fonds Scotia de croissance canadienne	22 860	27 436
Fonds Scotia indicatif canadien	116	1 582
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	2 745	3 119
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	71 168	76 316
Fonds Scotia équilibré de dividendes	11 711	19 306
Fonds Scotia européen	—	—
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	—	1 504
Fonds Scotia potentiel mondial	3 801	—
Fonds Scotia revenu avantage	6 468	5 204
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	129	—
Fonds Scotia d'Amérique latine	1 012	5 994
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	5 360	6 070
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	16 544	1 804
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	87 497	4 800
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	822	831
Fonds privé Scotia international d'actions de base	12 841	—
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	48	576
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	43 263	15 308
Fonds Scotia des ressources	2 796	238
Fonds Scotia de dividendes américains	41	—

- Certains courtiers inscrits qui distribuent les parts ou les actions des Fonds sont des parties liées aux Fonds et au gestionnaire. Le

gestionnaire verse à ces parties liées, à même ses honoraires, des commissions de suivi, qui tiennent lieu de frais de distribution et de service, en fonction du montant de l'actif détenu dans le compte de l'investisseur. Ces frais sont versés de la même façon et aux mêmes taux que ceux versés aux courtiers non liés.

- d) Le gestionnaire a reçu l'autorisation du comité d'examen indépendant d'investir la trésorerie au jour le jour des Fonds auprès de la Banque Scotia, qui paie des intérêts aux taux du marché. Les intérêts réalisés par les Fonds sont inscrits au poste « Revenus d'intérêts à distribuer » de l'état du résultat global.
- e) Les Fonds peuvent investir dans des fonds de placement gérés par le gestionnaire ou une partie liée, dont les Fonds Scotia, les Fonds privés Scotia, les Portefeuilles Apogée, les FNB Scotia, les Fonds Dynamique, les Fonds Marquis et les Mandats privés de placement Dynamique, lesquels sont présentés dans l'inventaire du portefeuille des Fonds concernés.
- f) Les parts des Fonds détenus par le gestionnaire au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 sont présentées ci-après :

Fonds	30 juin 2018	30 juin 2017
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	–	363 parts de série Prestige T
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	711 parts de série Prestige TL	351 parts de série Prestige TL
Portefeuille Scotia Aria prudent – Protection	–	354 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	–	363 parts de série Prestige TL
Portefeuille Scotia Aria prudent – Versement	–	357 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	–	356 parts de série Prestige TL
Portefeuille Scotia Aria modéré – Protection	–	361 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	–	369 parts de série Prestige TL
Portefeuille Scotia Aria modéré – Versement	–	366 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	–	389 parts de série Prestige T
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	–	411 parts de série Prestige TH
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	747 parts de série Prestige TL	365 parts de série Prestige TL
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	–	384 parts de série T
Portefeuille Scotia Aria progressif – Protection	–	366 parts de série TL
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	–	388 parts de série Prestige T
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	–	414 parts de série Prestige TH
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	744 parts de série Prestige TL	364 parts de série Prestige TL
Portefeuille Scotia Aria progressif – Versement	–	375 parts de série TL
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	28 parts de série F	26 parts de série F
Fonds Scotia d'obligations	107 parts de série M	103 parts de série M
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	18 parts de série F	18 parts de série F
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	44 parts de série F	43 parts de série F
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	20 parts de série F	20 parts de série F

Fonds	30 juin 2018	30 juin 2017
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	100 parts de série K	100 parts de série K
Fonds Scotia CanAm indiciel	39 parts de série F	32 parts de série F
Fonds Scotia européen	36 parts de série F	36 parts de série F
Fonds Scotia d'obligations mondiales	49 parts de série F	49 parts de série F
Fonds Scotia de croissance mondiale	8 parts de série F	8 parts de série F
Fonds Scotia potentiel mondial	43 parts de série F	43 parts de série F
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	52 parts de série F	52 parts de série F
Fonds Scotia revenu avantage	54 parts de série D	52 parts de série D
Fonds Scotia revenu avantage	111 parts de série K	105 parts de série K
Fonds Scotia indiciel international	58 parts de série F	53 parts de série F
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	61 parts de série F	61 parts de série F
Fonds Scotia d'Amérique latine	35 parts de série F	34 parts de série F
Fonds Scotia du marché monétaire	–	101 parts de série K
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	–	103 parts de série K
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	72 parts de série F	57 parts de série F
Fonds Scotia de la région du Pacifique	43 parts de série F	43 parts de série F
Portefeuille de revenu équilibré Partenaires Scotia	37 parts de série F	36 parts de série F
Catégorie Portefeuille de croissance Partenaires Scotia	370 parts de série T	353 parts de série T
Catégorie Portefeuille de croissance maximale Partenaires Scotia	370 parts de série T	353 parts de série T
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	–	103 parts de série K
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	103 parts de série K	102 parts de série K
Fonds privé Scotia d'actions américaines	–	104 parts de série K
Fonds Scotia des ressources	22 parts de série F	22 parts de série F
Portefeuille de croissance équilibrée Sélection Scotia	36 parts de série F	35 parts de série F
Portefeuille de revenu équilibré Sélection Scotia	39 parts de série F	38 parts de série F
Portefeuille de croissance Sélection Scotia	27 parts de série F	27 parts de série F
Portefeuille de croissance maximale Sélection Scotia	26 parts de série F	26 parts de série F
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	46 parts de série F	46 parts de série F
Fonds Scotia de potentiel américain	40 parts de série F	40 parts de série F

- g) Le comité d'examen indépendant des Fonds a autorisé le gestionnaire à acheter des titres de parties liées. Les titres de parties liées détenus par les Fonds sont présentés dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.
- h) Les distributions provenant des parties liées sont inscrites, selon le cas, au poste « Intérêts à distribuer », « Dividendes » ou « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.
- i) Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu achète et vend des prêts hypothécaires auprès de la Société hypothécaire Scotia (« SMC ») et de la Banque Scotia à un montant qui produira pour le Fonds Scotia hypothécaire de revenu un rendement qui ne peut être inférieur de plus d'un quart de un pour cent au taux d'intérêt auquel la Banque Scotia prend des engagements semblables.

Pour les créances hypothécaires ordinaires non assurées, le Fonds Scotia hypothécaire de revenu verse à SMC ou à la Banque Scotia des frais de garantie équivalents à 0,25 % de la valeur actualisée de chaque créance hypothécaire au moment de l'achat. Ces frais de garantie sont reportés et amortis sur la durée résiduelle des créances hypothécaires acquises. La Banque Scotia a accepté d'acheter au Fonds Scotia hypothécaire de revenu les prêts hypothécaires acquis auprès de SMC ou de la Banque Scotia s'ils sont en souffrance. Le prix de cet achat est équivalent à la valeur du solde de capital plus les intérêts impayés. Les frais de garantie non amortis sont comptabilisés au poste « Actifs financiers non dérivés » à l'état de la situation financière. Les frais de garantie amortis sont inscrits au poste « Revenus d'intérêts à distribuer » de l'état du résultat global. Au 30 juin 2018, les frais de garantie non amortis s'élevaient à 111 472 \$ (165 625 \$ au 31 décembre 2017).

Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu paie à SMC des frais de service pour l'administration des créances hypothécaires qu'il détient. Ces frais correspondent à un taux annualisé de 3/8 de 1 % du solde des créances hypothécaires détenues et sont payés par le gestionnaire en contrepartie des frais d'administration à taux fixe qui lui sont versés par le Fonds (voir note 6).

11. Prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres en vertu d'un programme de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company. Ces opérations nécessitent l'échange temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des garanties et s'engageant à remettre les mêmes titres au Fonds à une date ultérieure. Selon la

réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds doivent recevoir une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette garantie est composée d'instruments de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux canadiens, du gouvernement des États-Unis et de certaines institutions financières ou d'autres titres admissibles, et n'est pas présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les Fonds ne reçoivent aucune garantie en trésorerie en vertu des opérations de prêt de titres. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie détenue est calculée chaque jour. Les arrangements de prêts de titres peuvent être résiliés en tout temps par l'emprunteur, l'agent de prêt de titres ou le Fonds.

Le revenu tiré de ces opérations de prêt de titres est constaté à l'état du résultat global.

L'agent de prêt de titres reçoit 30 % du revenu brut généré par les opérations de prêt de titres des Fonds.

Le 2 octobre 2017, State Street Bank and Trust Company est devenue l'agent de prêt de titres des Fonds en remplacement de La Banque de Nouvelle-Écosse. Durant la période où ils ont agi à titre d'agents de prêt de titres, La Banque de Nouvelle-Écosse et State Street Bank and Company ont reçu 30 % du revenu brut généré par les opérations de prêt de titres des Fonds.

La valeur de marché totale des titres prêtés et de la garantie reçue par les Fonds au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 ainsi que le revenu généré par les opérations de prêt de titres pour les périodes closes les 30 juin 2018 et 2017 s'établissent comme suit :

	Au 30 juin 2018		Période close le 30 juin 2018		
	Valeur de marché des titres prêtés (\$)	Valeur de marché des prêts garantis (\$)	Montant net reçu par le Fonds (\$)	Montant touché par l'agent de prêt de titres (\$)	Revenu brut généré par les opérations de prêt de titres (\$)
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	29 560 430	31 272 908	24 729	10 598	35 327
Fonds Scotia d'obligations	—	—	98	42	140
Fonds Scotia canadien équilibré	37 598 335	39 669 903	26 637	11 416	38 053
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	5 938 350	6 265 537	4 143	1 776	5 919
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	10 339 736	10 793 440	2 061	883	2 944
Fonds Scotia de dividendes canadiens	31 164 562	32 881 646	136 946	58 691	195 637
Fonds Scotia de croissance canadienne	6 387 302	6 713 853	1 569	672	2 241
Fonds Scotia de revenu canadien	170 399 653	180 553 911	105 536	45 230	150 766
Fonds Scotia indiciel canadien	8 320 459	9 043 685	20 756	8 895	29 651
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	742 589	812 405	2 975	1 275	4 250
Fonds Scotia CanAm indiciel	30 300 846	31 373 044	6 478	2 776	9 254
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	67 350 713	72 507 465	27 343	11 718	39 061
Fonds Scotia équilibré de dividendes	3 602 117	3 940 778	3 764	1 613	5 377
Fonds Scotia européen	698 946	736 524	1 178	505	1 683
Fonds Scotia de revenu à taux variable	10 476 563	10 935 613	6 482	2 778	9 260
Fonds Scotia équilibré mondial	1 093 464	1 153 711	355	152	507
Fonds Scotia d'obligations mondiales	2 026 323	2 135 071	293	126	419
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	10 420 206	11 077 160	18 310	7 847	26 157
Fonds Scotia de croissance mondiale	94 959 785	100 122 245	67 906	29 103	97 009
Fonds Scotia potentiel mondial	13 942 937	14 774 297	12 912	5 534	18 446
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	8 491 940	8 945 230	11 064	4 742	15 806
Fonds Scotia revenu avantage	7 637 280	8 024 102	2 142	918	3 060
Fonds Scotia indiciel international	3 888 853	4 026 460	1 574	675	2 249
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	269 653	284 150	862	369	1 231
Fonds Scotia d'Amérique latine	80 203	84 383	123	53	176
Fonds Scotia du marché monétaire	—	—	1 332	571	1 903
Fonds Scotia de la région du Pacifique	790 311	830 475	658	282	940
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	14 642 155	15 361 889	10 924	4 682	15 606
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes toutes capitalisations	6 196 469	6 592 330	30 306	12 988	43 294
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	22 601 259	23 472 723	9 901	4 243	14 144

	Au 30 juin 2018		Période close le 30 juin 2018		
	Valeur de marché des titres prêtés (\$)	Valeur de marché des prêts garantis (\$)	Montant net reçu par le Fonds (\$)	Montant touché par l'agent de prêt de titres (\$)	Revenu brut généré par les opérations de prêt de titres (\$)
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	5 231 020	5 576 058	12 082	5 178	17 260
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	126 553	133 159	24	10	34
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes fondamentales	4 199 045	4 413 722	4 080	1 749	5 829
Fonds privé Scotia de créances mondiales	28 158 862	29 668 896	8 160	3 497	11 657
Fonds privé Scotia d'actions mondiales à faible volatilité	5 371 129	5 686 535	5 290	2 267	7 557
Fonds privé Scotia international d'actions de base	27 871 490	29 386 931	89 662	38 427	128 089
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	2 102 815	2 235 390	484	207	691
Fonds privé Scotia de revenu à options	–	–	8	3	11
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	70 052 311	73 780 703	55 908	23 961	79 869
Fonds privé Scotia d'obligations à rendement total	39 992 290	41 853 721	32 481	13 920	46 401
Fonds privé Scotia de dividendes américains	1 960 811	2 063 151	7 630	3 270	10 900
Fonds Scotia des ressources	4 942 005	5 218 798	21 705	9 302	31 007
Fonds Scotia d'obligations à court terme	–	–	3 909	1 675	5 584
Fonds Scotia des bons du Trésor	–	–	2 519	1 080	3 599
Fonds Scotia équilibré en \$ US	5 853 839	6 975 143	1 184	507	1 691
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	–	–	147	63	210
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	3 975 356	4 225 987	98	42	140
Fonds Scotia de dividendes américains	6 799 302	7 227 971	205	88	293
Fonds Scotia indiciel américain	2 813 925	2 959 423	549	235	784

	Au 31 décembre 2017		Période close le 30 juin 2017		
	Valeur de marché des titres prêtés (\$)	Valeur de marché de la garantie reçue (\$)	Montant net reçu par le Fonds (\$)	Montant touché par l'agent de prêt de titres (\$)	Revenu brut généré par les opérations de prêt de titres (\$)
Fonds en fiducie					
Fonds Scotia de perspectives équilibrées	28 353 418	29 829 663	36 122	15 498	51 620
Fonds Scotia d'obligations	–	–	299	128	427
Fonds Scotia canadien équilibré	5 298 094	5 836 237	16 380	7 022	23 402
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	–	–	2 828	1 214	4 042
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	2 325 542	2 415 356	18 030	7 753	25 783
Fonds Scotia de dividendes canadiens	131 650 927	144 020 156	121 319	52 001	173 320
Fonds Scotia de croissance canadienne	–	–	27 208	11 662	38 870
Fonds Scotia de revenu canadien	324 655 308	338 948 673	72 970	31 284	104 254
Fonds Scotia indiciel canadien	7 399 247	7 775 773	28 534	12 243	40 777
Fonds Scotia CanAm indiciel	15 121 206	15 705 197	4 801	2 059	6 860
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	50 646 760	53 224 331	34 594	14 828	49 422
Fonds Scotia équilibré de dividendes	4 906 344	5 156 014	49 334	21 149	70 483
Fonds Scotia européen	–	–	603	258	861
Fonds Scotia de revenu à taux variable	29 325 995	30 584 489	42 543	18 250	60 793
Fonds Scotia d'obligations mondiales	–	–	95	41	136
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	–	–	11 850	5 079	16 929
Fonds Scotia de croissance mondiale	57 531 327	62 481 911	136 123	58 345	194 468
Fonds Scotia potentiel mondial	–	–	18 902	8 101	27 003
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	–	–	9 617	4 123	13 740
Fonds Scotia revenu avantage	2 328 331	2 443 739	7 508	3 219	10 727
Fonds Scotia indiciel international	5 241 240	5 443 660	248	106	354
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	–	–	106	46	152
Fonds Scotia d'Amérique latine	360 538	390 027	958	411	1 369
Fonds Scotia du marché monétaire	–	–	5 677	2 435	8 112
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	–	–	890	382	1 272
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	17 285 391	18 029 583	8 908	3 817	12 725
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	43 221 935	44 902 642	72 672	31 185	103 857
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	–	–	15 045	6 451	21 496
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	289 668	304 408	11 392	4 889	16 281
Fonds privé Scotia international d'actions de base	326 505	353 210	79 662	34 141	113 803
Fonds privé Scotia de dividendes nord-américains	–	–	721	309	1 030
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	48 520 859	51 157 377	44 528	19 089	63 617
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	–	–	52 641	22 561	75 202
Fonds privé Scotia de dividendes américains	335 704	363 161	8 537	3 659	12 196
Fonds privé Scotia d'actions américaines	–	–	14 049	6 025	20 074
Fonds Scotia des ressources	3 771 362	3 964 945	73 968	31 705	105 673
Fonds Scotia d'obligations à court terme	16 733 520	17 459 167	13 631	5 845	19 476
Fonds Scotia des bons du Trésor	7 261 187	7 551 366	1 786	766	2 552
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	–	–	88	37	125
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	–	–	97	42	139
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	–	–	64	28	92
Fonds Scotia de dividendes américains	386 046	417 620	688	295	983
Fonds Scotia indiciel américain	–	–	763	331	1 094
Fonds Scotia de potentiel américain	–	–	526	226	752

12. Conventions de crédit non financées

Certains Fonds peuvent conclure des conventions de crédit non financées en tout ou en partie. Les Fonds sont tenus de financer les conventions de crédit au gré de l'émetteur. Les parties des conventions qui sont financées sont évaluées quotidiennement au cours du marché et tout gain (ou perte) latent est présenté à l'état de la situation financière et à l'état du résultat global. La partie non financée des conventions de crédit est évaluée au cours du marché et tout gain (ou perte) latent est présenté à l'état de la situation financière et à l'état du résultat global lorsque l'émetteur demande le remboursement des montants et qu'il respecte l'ensemble des conditions du remboursement, conformément à la convention de crédit. Les parties financées des conventions de crédit sont présentées dans l'inventaire du portefeuille. Les parties non financées au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 sont indiquées ci-après.

	30 juin 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP		
Fonds Scotia revenu avantage	1 368 003	1 251 159
Timbercreek Ireland Subordinated Debenture		
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	3 263 339	—
Fonds Scotia revenu avantage	247 130	—
GSO Capital Solutions Fund III LP		
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	31 399 675	—
Fonds Scotia revenu avantage	2 392 841	—

13. Code des monnaies

La liste qui suit présente les codes des monnaies pouvant être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien	KRW	Won sud-coréen
BMD	Dollar des Bermudes	MXN	Peso mexicain
BRL	Real brésilien	MYR	Ringgit malais
CAD	Dollar canadien	NOK	Couronne norvégienne
CHF	Franc suisse	NZD	Dollar néo-zélandais
DKK	Couronne danoise	PHP	Peso philippin
EUR	Euro	PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling	SEK	Couronne suédoise
HKD	Dollar de Hong Kong	SGD	Dollar de Singapour
IDR	Roupie indonésienne	THB	Baht thaïlandais
ILS	Shekel israélien	TWD	Nouveau dollar taiwanais
INR	Roupie indienne	USD	Dollar américain
JPY	Yen japonais	ZAR	Rand sud-africain

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Les états financiers ci-joints des Fonds (indiqués à la note 1) ont été dressés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds, et ont été approuvés par le conseil d'administration de Catégorie Société Scotia inc., pour les Fonds de catégorie société (les « Fonds de catégorie société »), et par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de fiduciaire (le « fiduciaire ») des Fonds, pour les Fonds en fiducie (les « Fonds en fiducie »). Le conseil d'administration de Catégorie Société Scotia inc., pour les Fonds de catégorie société, et le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., pour les Fonds en fiducie, sont responsables des informations et des déclarations contenues dans les présents états financiers et dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Le gestionnaire maintient des processus appropriés afin de s'assurer que sont produites des informations financières exactes, pertinentes et fiables. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») et comprennent certains montants basés sur des estimations et des jugements faits par le gestionnaire. Les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note annexe 2 des états financiers.

Le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. a délégué la surveillance du processus de présentation de l'information financière au comité des finances du conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. (le « comité des finances »). Il incombe au comité des finances d'examiner les états financiers et le rapport de la direction sur le rendement du Fonds et de recommander leur approbation aux conseils d'administration de Catégorie Société Scotia inc. et de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. ainsi que de rencontrer les membres de la direction et les auditeurs internes et externes pour discuter des contrôles internes portant sur le processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des problèmes liés à la présentation de l'information financière.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. est l'auditeur indépendant des Fonds, nommé par le fiduciaire des Fonds. L'auditeur des Fonds n'a pas examiné les présents états financiers. En vertu de la législation sur les valeurs mobilières, l'auditeur externe doit, s'il n'a pas examiné les états financiers du Fonds, l'indiquer comme tel.



Glen Gowland
Président
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.



Anil Mohan
Chef des finances
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Le 21 août 2018

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

POUR PLUS DE RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES

Fonds Scotia^{MD}

rendez-vous au
www.fondsscotia.com

composez le
1 800 387-5004 (français)
1 800 268-9269 (anglais)

écrivez à
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.
1, rue Adelaide Est
28^e étage
Toronto (Ontario)
M5C 2V9



^{MD} Marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence.