

## Mandatos Summit de gestión de inversiones en acciones y portafolios balanceados

	Tasa
Sobre los primeros \$500,000	2.75%
Sobre los siguientes \$500,000	2.50%
Sobre los siguientes \$1,000,000	2.00%
Sobre los siguientes \$3,000,000	1.50%
Sobre un monto superior a \$5,000,000	1.00%

## Mandatos Summit de gestión de inversiones en renta fija

Sobre los primeros \$500,000	1.75%
Sobre los siguientes \$500,000	1.50%
Sobre los siguientes \$3,000,000	1.25%
Sobre un monto superior a \$4,000,000	1.00%

Comuníquese con su corredor si tiene interés en que se le prepare una propuesta de cuenta gestionada a la medida de sus necesidades de inversión. Es posible que se fijen volúmenes de cuenta mínimos.

## Gestión de activos basados en comisiones Programa Partnership Plus<sup>†</sup>

Los clientes que desean pagar una comisión para el manejo de sus activos tienen en nuestro programa **Partnership Plus** tres opciones de cálculo de la comisión. Los clientes pagan una comisión que incluye cargos por custodia y operación (excepto en la opción C) y que es cobrada por trimestre vencido. La comisión anual mínima es \$1,500 y es posible que en algunos casos se apliquen comisiones por corretaje.

**Opción de comisiones A – Modelo de precios fijos escalonados:** la comisión no depende de la composición de la cartera, excepto cuando se trata de fondos mutuos. Los fondos mutuos destinados específicamente a cuentas basadas en comisiones están sujetos a un cargo de 1.00% a 1.50% en todos los niveles de activos. Los demás fondos mutuos están sujetos a un cargo de 0.00% a 0.50% en todos los niveles de activos. Comisiones cobradas por posiciones en **acciones y de renta fija**.

De \$100,000 hasta \$249,999	2.00% - 2.50%
De \$250,000 hasta \$499,999	1.50% - 2.00%
De \$500,000 hasta \$999,999	1.25% - 1.75%
De \$1 millón hasta \$2 millones	1.00% - 1.50%
Más de \$ 2 millones.	Cálculo personalizado de la comisión

**Opción de comisiones B – Modelo de precios por clases de activos:** la comisión cobrada al cliente depende de la composición de los activos de la cartera. Los fondos mutuos destinados específicamente a cuentas basadas en comisiones están sujetos a un cargo de 1.00% a 1.50% en todos los niveles de activos. Los demás fondos mutuos están sujetos a un cargo de 0.00% a 0.50% en todas las clases de activos.

	Acciones	Títulos de renta fija
De \$100,000 hasta \$249,999	2.00% - 2.50%	1.00% - 1.25%
De \$250,000 hasta \$499,999	1.50% - 2.00%	0.75% - 1.00%
De \$500,000 hasta \$999,999	1.25% - 1.75%	0.75% - 1.00%
De \$1 millón hasta \$2 millones	1.00% - 1.50%	0.50% - 0.75%
Más de \$2 millones	Cálculo personalizado de la comisión	Cálculo personalizado de la comisión

**Opción de comisiones C – Modelo de precios fijos:** se aplica la misma comisión independientemente del nivel de los activos. El conteo de operaciones se ajusta como corresponda para la aplicación de las comisiones de corretaje. Los fondos mutuos destinados específicamente a cuentas basadas en comisiones están sujetos a un cargo de 1.00% en todos los niveles de activos. Los demás fondos mutuos comprendidos en la opción C no están sujetos a ninguna comisión. Existen tres niveles de comisiones: 1%, 1.25% y 1.50%. En la tabla siguiente se ilustra el cobro del 1% de comisión.

	Acciones	Títulos de renta fija
De \$100,000 hasta \$249,999	1.00%	1.00%
De \$250,000 hasta \$499,999	1.00%	1.00%
De \$500,000 hasta \$999,999	1.00%	1.00%
De \$1 millón hasta \$2 millones	1.00%	1.00%
Más de \$2 millones	Cálculo personalizado de la comisión	Cálculo personalizado de la comisión

## Servicios Fiduciarios

Ofrecemos también fundaciones de interés privado, sociedades, custodia de acciones y todo tipo de fideicomiso, entre ellos: Herencia, Garantías y Administración. Las tarifas se fijan en base a los bienes que se transfieren, y la complejidad de la estructura, la responsabilidad y gestiones que asumimos en la administración. Por favor comuníquese con su Asesor de Inversión SPCG para mayor información.

\* Marca de The Bank of Nova Scotia utilizada bajo licencia (donde corresponda). Scotia Private Client Group representa el grupo de empresas de Scotiabank que ofrece servicios de banca privada a los clientes, entre las cuales está Scotia Capital Inc., miembro del Fondo Canadiense de Protección a Inversionistas (Canadian Investor Protection Fund) y miembro de la Organización para la Reglamentación del Sector de Inversiones de Canadá (Investment Industry Regulatory Organization of Canada).

El centro de Scotia Private Client Group en Panamá está constituido por las unidades de negocios de Banca Privada, Asesoría de Inversiones Internacionales y Estructuras Patrimoniales.

Scotia Capital Inc. es la sociedad de inversión que presta los servicios de emisión de estados de cuenta, confirmación de operaciones, ejecución y liquidación de operaciones, custodia, preparación de informes, contabilidad y financiamiento de las posiciones de los clientes en relación con la cuenta de Asesoría de Inversiones Internacionales.

En Panamá, la asesoría de inversiones está a cargo de The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A., una entidad regulada y supervisada por la Comisión Nacional de Valores de Panamá con licencia para operar como Casa de Valores. Los servicios de banca privada son prestados por Scotiabank Panamá. Ambas empresas son subsidiarias en propiedad absoluta de The Bank of Nova Scotia.

La prestación de servicios de estructuración patrimonial internacional está a cargo de The Bank of Nova Scotia Trust Company (Bahamas) Limited, Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd., The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A. o Scotiatrust (Asia) Limited, todas las cuales son subsidiarias en propiedad absoluta de The Bank of Nova Scotia.

Pan (12/11)

# Scotia Private Client Group\*

The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A.

## Lista de Tarifas y Cargos por Servicios

<sup>†</sup> Comisiones sujetas a impuesto del ITBMS. Las comisiones están expresadas en USD.

Las comisiones están sujetas a modificación con el debido preaviso.

 **Scotia Private Client Group**  
The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A.

## Como nuestro cliente, usted tiene derecho a los servicios siguientes:

- Revisión de la asignación de sus activos.
- Planificación financiera de su jubilación.
- Información institucional sobre sus inversiones.
- Resumen anual de operaciones.
- Estado de cuenta trimestral (mensual si su cuenta presenta movimiento).
- Acceso en línea a información sobre su cuenta.

## Comisiones por administración y servicios

Le ofrecemos una gama completa de servicios que lo ayudarán a satisfacer sus necesidades de inversión. Este folleto presenta un resumen de las comisiones que pueden aplicarse por la administración de su cuenta. Los cargos que se le apliquen se consignarán claramente en su estado de cuenta o en las confirmaciones de sus operaciones. No dude en consultar a su corredor en caso de que tenga alguna pregunta.

## Intereses

La tasa de interés anual que le cobramos por préstamos o que pagamos por sus saldos acreedores estará vinculada a la tasa base de Scotiabank para dólares estadounidenses (en el caso de las cuentas expresadas en dólares estadounidenses) o a la tasa preferencial de Scotiabank (en el caso de los montos expresados en dólares canadienses) que se encuentre vigente en su oportunidad. Estas tasas de interés anuales definirán en cada caso nuestro margen predominante por encima o por debajo de la tasa base de Scotiabank para dólares estadounidenses o la tasa preferencial de Scotiabank, según determine el Banco, y están sujetas a modificación sin previo aviso; además pueden variar en función del monto y el plazo de los préstamos o saldos y tener ciertos límites mínimos.

## Referencia para el cliente con respecto a la aceptación de depósitos

De conformidad con las prácticas del mercado, la recepción de depósitos está sujeta a ciertas restricciones. Particularmente no se aceptan depósitos en efectivo (incluidos cheques de viajero y giros bancarios). Tampoco se aceptan cheques endosados por terceros para depósito en su cuenta.

## Cambio de divisas

Cuando una operación requiera la conversión de una divisa, actuaremos como titular con usted en la conversión de la divisa a los tipos de cambio establecidos o determinados por nosotros o por partes vinculadas a nosotros. Estos tipos de cambio están sujetos a modificación sin previo aviso y pueden fluctuar en función del mercado, la divisa de la operación y

el valor del monto bruto de la conversión. The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A. los empleados de ésta y partes vinculadas a nosotros pueden obtener ingresos, adicionalmente a la comisión o demás cargos aplicables a la operación, sobre la diferencia entre los tipos aplicables a la compra y venta de la divisa materia de la conversión y el tipo de cambio al que la divisa es compensada, ya sea internamente con una parte vinculada, o en el mercado. La conversión de divisas se hace efectiva en la misma fecha de la conversión, a menos que nosotros o partes vinculadas a nosotros especifiquemos algo distinto. Si tiene más preguntas acerca de los tipos de cambio o la diferencia entre los tipos de compra y venta, comuníquese directamente con su corredor.

## Cargos por servicio

(Aplicables por solicitud u operación, salvo indicación distinta.)

Transferencia saliente de títulos	\$75 por título
Transferencia bancaria internacional	\$60
Cheque devuelto	\$30
Investigación de cuenta <sup>†</sup>	\$50 por hora
Tarifa por transmisión de fax <sup>†</sup>	\$10 por página
Instrucciones para retener la correspondencia en la sucursal <sup>2†</sup>	\$200 al año
Servicio de correo especial <sup>†</sup>	\$30 + el costo del servicio

## Cargos por mantenimiento

Mantenimiento de cuenta <sup>†</sup> (Aplicables a menos de \$50,000 en activos)	\$125 al año
Pignoración de cuenta	\$125
Transferencia por cierre de cuenta	\$250

## Cargos por custodia

En el caso de los clientes cuya cuenta de inversión no se basa en comisiones ni es discrecional, se aplicarán cargos por custodia sobre el valor de mercado de sus activos, incluidas las posiciones en oro físico. El servicio de conservación física de certificados de acciones fuera de la cuenta del cliente se presta en casos excepcionales y a una tarifa por custodia previamente negociada. Las comisiones se cobrarán trimestralmente sobre la base del valor de los activos a fin de mes (la comisión anual mínima es \$1,000):

Hasta \$500,000	0.35%
De \$500,001 hasta \$1,000,000	0.30%
De \$1,000,001 hasta \$2,000,000	0.20%
Más de \$2,000,000	0.10%

## Comisiones de corretaje<sup>†</sup>

En el caso de clientes con inversiones no discrecionales, se aplicarán las siguientes comisiones por operación:

**Fondos mutuos:** los costos relacionados con la compra o venta de un fondo mutuo se darán a conocer en el prospecto emitido de la empresa de fondos mutuos. (Se cobrará como máximo el 5% del valor de la operación.) Scotia Private Client Group no cobra comisiones de corretaje adicionales por las operaciones con fondos mutuos. (Mínimo \$125 por operación.)

**Títulos de renta fija:** la comisión de operación máxima por la compra o venta de productos de renta fija es el 3% del valor de la operación. Scotia Private Client Group no cobra comisiones de corretaje adicionales por las operaciones con títulos de renta fija. (Mínimo \$125 por operación.)

**Acciones:** la comisión de operación por la compra o venta de acciones es un porcentaje del valor de la operación. En la tabla siguiente se indica la comisión máxima cobrable por operaciones con acciones. (Mínimo \$125 por operación.)

Desde	Hasta	Comisión
\$0	\$9,999	2.75%
\$10,000	\$24,999	2.50%
\$25,000	\$49,999	1.75%
\$50,000	\$99,999	1.75%
\$100,000	\$149,999	1.00%
\$150,000	\$199,999	0.85%
\$200,000	\$399,999	0.60%
\$400,000	\$599,999	0.50%
\$600,000	\$799,999	0.40%
\$800,000	o más	0.30%

**Opciones** - la comisión de operación máxima por la compra o venta de opciones es el 3% del valor de la operación. Pueden aplicarse algunas restricciones. (Mínimo \$125 por operación.)

## Gestión de inversiones discrecionales Summit

Los clientes que optan por la gestión discrecional de sus carteras tienen acceso a Summit, un servicio de multigestión discrecional en diferentes estilos de inversión. La comisión basada en los activos incluye los costos de custodia y operación y depende del valor y la composición de la cartera. En la tabla siguiente se indica las comisiones máximas cobrables por una cuenta Summit.

Estas tarifas están actualizadas y serán de aplicación para el año 2012.

<sup>†</sup> Comisiones sujetas a impuesto del ITBMS.

1 Podemos aceptar giros bancarios y cheques de terceros si se trata de clientes conocidos y si se proporciona la información requerida.

2 Los clientes de Scotia Private Client Group que se han suscrito a un paquete de banca privada estarán exonerados de esta comisión.