

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série F de ce Fonds que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du Fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre conseiller ou avec Excel Funds Management Inc. (« Excel Funds ») au 1-888-813-9813 ou à l'adresse excel@excelfunds.com ou visitez le site www.excelfunds.com.

Bref aperçu

Date de création du fonds : (série F)	27 février 2005	Gestionnaire de portefeuille :	Baring International Investment Ltd.
Valeur totale au : 31 août 2011	122 327 311 \$	Sous-conseiller :	Baring Asset Management (Asia) Ltd.
Ratio des frais de gestion (RFG) :	2,11 %	Distributions :	Annuelle
		Placement minimum :	250 \$ au départ; 50 \$ par la suite

Dans quoi le fonds investit-il?

Le Fonds investit dans des titres de participation de sociétés situées en Chine, à Hong Kong, à Taïwan et dans d'autres pays d'Extrême-Orient. Le Fonds peut aussi investir dans des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, qui font affaire ou qui ont l'intention de faire affaire dans la région de la Chine. Le Fonds peut également investir dans des contrats à terme standardisés sur indice offrant une exposition à des sociétés en Chine. Les graphiques ci-après vous donnent un aperçu des placements du Fonds au 31 août 2011. Ces placements changeront au fil du temps.

Les 10 principaux placements

31 août 2011

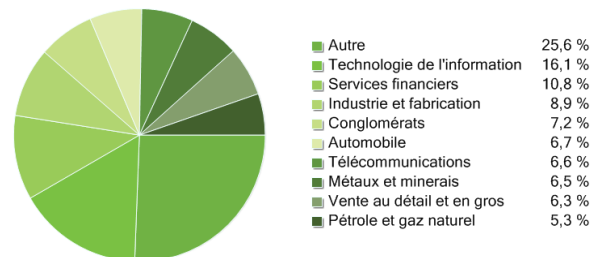
- 1 CNOOC Limited
- 2 Tencent Holdings Limited
- 3 Dah Chong Hong Holdings Limited
- 4 Lenovo Group Limited
- 5 Brilliance China Automotive Holdings Limited
- 6 China Unicom (Hong Kong) Limited
- 7 Agricultural Bank of China Limited
- 8 Yanzhou Coal Mining Company Limited
- 9 Kingdee International Software Group Company Limited
- 10 China Construction Bank Corporation

Proportion de la valeur totale du Fonds : 32,9 %

Total des titres : 62

Répartition des placements

31 août 2011



Quel a été le rendement du fonds?

Cette rubrique présente le rendement de la série depuis sa création. Le rendement passé de la série n'indique pas nécessairement quel sera son rendement futur. De plus, le rendement réel après impôt dépendra de votre situation fiscale personnelle. Les rendements du Fonds sont présentés ci-après après déduction des frais. Ces frais diminuent le rendement.

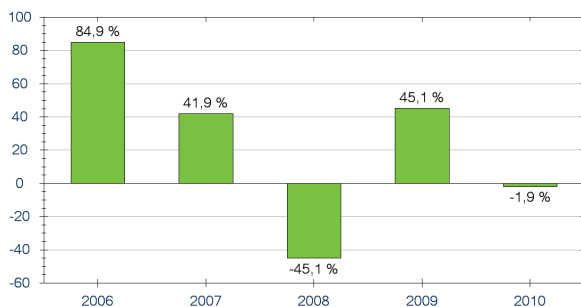
RENDEMENT MOYEN

Une personne qui aurait investi 1 000 \$ dans cette série au moment de sa création aurait détenu 1 685,79 \$ au 31 août 2011, ce qui donne un rendement annuel composé de 8,35 %.

RENDEMENTS ANNUELS

Le graphique indique le rendement de cette série du Fonds pour chacune des années indiquées ci-après.

Le Fonds a perdu de sa valeur pendant 2 des 5 dernières années.



Quel est le degré de risque?

Lorsque vous investissez dans un fonds, la valeur de votre investissement peut augmenter ou diminuer. Excel Funds a déterminé que le risque associé à ce Fonds est moyen à élevé. Pour obtenir une description des risques particuliers de ce Fonds, consultez le prospectus simplifié qui s'y rapporte.



Y a-t-il des garanties?

Comme la plupart des fonds communs de placement, le Fonds n'est pas garanti ni assuré. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Votre autorité | en matière de marchés émergents

À qui le fonds s'adresse-t-il?

Ce Fonds pourrait convenir aux épargnants à moyen ou à long terme :

- qui cherchent à obtenir une exposition à des titres de participation et de créance de sociétés situées en Chine, à Hong Kong, à Taiwan et sur d'autres marchés d'Extrême-Orient;
- dont la tolérance au risque est moyenne à élevée.

Avant d'investir dans un fonds, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres placements et respecte votre tolérance au risque.

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous raporte un fonds. Le montant à payer et le moment où vous devez le payer varient en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non le fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

Rappelez-vous que si vous détenez votre fonds dans un compte non enregistré, les distributions du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en espèces ou réinvesties.

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux suivants indiquent les frais que vous pourriez devoir payer pour acquérir, détenir et vendre des parts de cette série du Fonds. Le Fonds offre diverses séries de parts, et les frais sont susceptibles d'être différents d'une série à l'autre. Informez-vous au sujet des autres séries qui pourraient vous convenir.

1 Frais de souscription

Aucuns frais ne sont perçus à l'achat de la série F. Au lieu, vous payez des frais directement à votre courtier dans le cadre d'un comportant de frais ou de « programme intégré ».

2 Frais du fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement de la série. Au 31 mars 2011, les frais de la série s'élevaient à 2,76 % de sa valeur moyenne, ce qui correspond à 27,60 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

Ratio des frais de gestion (RFG)

Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation de la série.

Taux annuel
(en pourcentage de la valeur moyenne du fonds)

2,11 %

Ratio des frais d'opérations (RFO)

Il s'agit des frais de transactions du Fonds.

0,65 %

Frais du fonds

2,76 %

COMMISSION DE SUIVI

Aucune commission de suivi n'est versée à l'égard des parts de série F.

3 Autres frais

Il est possible que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous vendez ou échangez des parts du Fonds.

Autres frais	Ce que vous payez
Frais d'opérations à court terme	Jusqu'à 2 % du coût d'achat des parts que vous vendez ou échangez dans les 90 jours de leur achat ou de leur échange. Ces frais sont remis au Fonds.
Frais de substitution	Des frais de substitution ne sont pas exigés pour cette série.

Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et certains territoires, vous avez le droit :

- de résilier un contrat d'achat d'un fonds commun de placement dans les deux jours suivant la date de réception du prospectus simplifié;
- d'annuler votre achat dans les 48 heures suivant la réception de l'avis d'exécution.

Dans certaines provinces et dans certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'un achat ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, la notice annuelle ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez prendre des mesures dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire. Pour en savoir plus, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

Renseignements supplémentaires :

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec nous ou avec votre conseiller. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du Fonds.

Excel Funds Management Inc.
2000 Argentia Road
Plaza Four, Suite 280
Mississauga (Ontario), L5N 1W1
Canada

1-888-813-9813
excel@excelfunds.com
www.excelfunds.com