

Rendement et répartition du portefeuille, au 30 avril 2017.

**Prix unitaire**

Série A	5,68 \$
Série F	5,91 \$
ASG	12 626 084 \$
Distributions	Mensuelles (0,02 \$ par part) Taux de distribution - <b>Série A (4,2 %)</b>

**Date de création**

Série A	4 octobre 2013
Série F	4 octobre 2013
Série N	30 septembre 2016

**Frais de gestion**

Série A	2,15 %	<i>Faible à moyen</i>
Série F	1,15 %	<i>Style</i>
Série N	1,15 %	
		<i>Mixte - grandes cap.</i>

**Niveau de risque**

*Style*

*Mixte - grandes cap.*

**Rendements annuels composés (%)**

	Cumul annuel	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Série A	10,7	4,5	11,5	5,4	17,4	7,8	S. O.	S. O.	8,4
Série F	11,1	4,6	11,8	5,9	18,7	8,9	S. O.	S. O.	9,5

**À propos du Fonds**

Le Fonds équilibré de premier ordre pays émergents Excel (le « Fonds ») cherche à procurer un revenu courant et à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans une variété de fonds communs de placement d'actions et de revenu axés principalement sur les marchés émergents.

**Gestionnaire de portefeuille : Excel Investment Counsel Inc. (« EIC »)**



EIC offre des services de conseils en placement et de gestion de portefeuille aux fonds communs de placement gérés par Gestion de Fonds Excel Inc. (« GFE »), seul fournisseur de fonds communs de placement axés sur les marchés émergents au Canada.

**Croissance d'un placement de 10 000 \$ depuis la création\***



**Principaux placements du portefeuille**

Obligations de gouvernements étrangers	45,5 %
Obligations de sociétés étrangères	14,4 %
Finance	8,1 %
Autres éléments d'actif net (passif)	7,6 %
Technologies de l'information	4,8 %
Matériaux	3,4 %
Consommation discrétionnaire	3,2 %
Consommation de base	2,6 %
Industrie	2,6 %
Santé	1,9 %

**Dix principaux placements**

Nota Do Tesouro Nacional, 10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2025	4,3 %
République de Turquie, 8,00 %, 27 mars 2025	2,3 %
Petrobras Global Finance BV, 4,38 %, 20 mai 2023	2,1 %
Nota Do Tesouro Nacional, 10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2021	2,1 %
République de l'Argentine, 5,00 %, 15 janv. 2027	2,0 %
Petroleos Mexicanos, 2,75 %, 21 avril 2027	1,9 %
République d'Afrique du Sud, 10,50 %, 21 déc. 2026	1,6 %
Samsung Electronics Company Limited	1,6 %
Fédération de Russie, 7,85 %, 10 mars 2018	1,4 %
Fonds Inde Excel, série I	1,3 %

**Répartition géographique**

Brésil	15,4 %
Mexique	8,0 %
Chine	7,8 %
Russie	7,0 %
Indonésie	6,5 %
Inde	5,6 %
Afrique du Sud	5,4 %
Turquie	4,4 %
**Autres	39,9 %

\*\* La composante « Autres » comprend des régions qui, prises individuellement, représentent moins de 4,4 % de la valeur liquidative du Fonds.

Codes de  
fonds

	Frais d'acquisition		Frais d'acquisition reportés		Frais réduits		Série F		Série D		Série N	
	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US
	EXL 114	EXL 858	EXL 214	EXL 868	EXL 314	EXL 878	EXL 614	EXL 807	EXL 784	EXL 1311	EXEMB	EXEMB.U

**Rendements par année civile\***

Série A	3,6 %	7,1 %	2,3 %
Année	2014	2015	2016



**Les parts du Fonds sont des placements admissibles aux**

REER, aux CRIF, aux FERR, aux FRV, aux FRRI, aux RPDB, aux REEE, aux REEI et aux CELI.



[www.excelfunds.com](http://www.excelfunds.com)

1-855-EXCEL30

\* Les données fournies sont celles de la série A du Fonds équilibré de premier ordre pays émergents Excel. La série A du Fonds a été créée le 4 octobre 2013.

© 2015 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les renseignements contenus aux présentes : i) sont la propriété exclusive de Morningstar ou de ses fournisseurs de contenu; ii) ne peuvent être reproduits ou diffusés; et iii) ne comportent aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables des dommages ou des pertes résultant de l'utilisation de ces renseignements. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

Les distributions versées mensuellement correspondent à un montant fixe qui représente le montant approximatif de dividendes du Fonds équilibré de premier ordre marchés émergents Excel que l'on peut s'attendre à recevoir en moyenne chaque mois. Une partie des distributions du Fonds équilibré de premier ordre marchés émergents Excel peut être versée sous forme de remboursement de capital. De temps à autre, le gestionnaire du Fonds peut ajuster ces montants à la hausse ou à la baisse. À moins que vous nous demandiez de vous verser vos distributions en espèces, toutes les distributions du Fonds seront automatiquement réinvesties en parts additionnelles de la même série du Fonds que vous détenez, à la valeur liquidative de celles-ci. Au 30 avril 2017, 65,93 % des distributions totales de la série A et 77,56 % des distributions totales de la série F du Fonds ont été réinvesties. Les rendements sont calculés chaque mois en fonction de la valeur liquidative quotidienne moyenne.

Les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus simplifié avant d'investir. Les taux de rendement présentés correspondent aux taux de rendement totaux antérieurs, composés annuellement, compte tenu de la variation de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne prennent toutefois pas en considération les frais de vente, de rachat ou de distribution, ni les autres frais facultatifs ou les impôts sur le revenu payables par le porteur de titres, qui viendraient réduire ce rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas garant de leur rendement futur. Les taux de rendement présentés ne servent qu'à illustrer les effets du taux de croissance composé et ne visent pas à refléter les rendements futurs d'un placement dans les Fonds Excel.

Tous les énoncés dans la présente mise à jour autres que les énoncés de faits historiques constituent des « énoncés prospectifs », y compris les énoncés qui portent sur les incidences économiques futures des événements. Ces énoncés prospectifs sont l'expression des attentes actuelles du gestionnaire de portefeuille du Fonds, établies à partir de l'information dont le Fonds dispose à la date de la présente mise à jour. Les résultats réels pourraient différer considérablement des énoncés prospectifs, car ils comportent beaucoup de risques et d'incertitudes. Le Fonds n'est pas tenu de mettre à jour ou de réviser les énoncés prospectifs figurant dans la présente mise à jour.