

**Prix unitaire**

Série A	7,11 \$
Série F	7,03 \$
ASG	14 183 815 \$
Distributions	Mensuelles (0,02 \$ par part) Taux de distribution - <b>Série A (3,4 %)</b>

**Date de création**

Série A	4 octobre 2011
Série F	20 octobre 2011

**Frais de gestion**

Série A	2,25 %
Série F	1,25 %

**Niveau de risque**

Moyen

**Style**

Mixte - grandes cap.

**À propos du Fonds**

Le Fonds d'actions de premier ordre Excel (le « Fonds ») cherche à investir principalement dans des actions et des titres de créance de sociétés situées partout dans le monde qui tirent une partie de leur revenu d'activités exercées dans des marchés émergents. Dans sa recherche de sociétés de premier ordre, le conseiller en valeurs du Fonds veillera à investir dans des sociétés qui, selon lui, sont bien établies, ont gagné la confiance du public, présentent une bonne santé financière et affichent une croissance stable et fiable.

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



**Greg Placidi, CFA**  
Gestionnaire de portefeuille principal  
Excel Investment Counsel Inc.

M. Greg Placidi est un spécialiste chevronné des placements qui compte plus de 25 années d'expérience dans les services financiers, réalisant notamment des évaluations et des analyses poussées de sociétés et de marchés financiers à l'échelle mondiale. À titre de gestionnaire de portefeuille d'actions, de stratège et de dirigeant d'entreprise en Amérique du Nord, en Europe et en Asie, M. Placidi a cogéré un actif de plus d'un milliard de dollars. Il a obtenu un baccalauréat en commerce avec mention de l'Université Queens et un MBA de l'Université de Toronto. Il est, en outre, CFA (Chartered Financial Analyst) depuis 1989.

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



**Rendements annuels composés (%)**

	Cumul annuel	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Série A	12,0	5,5	12,4	11,5	17,8	8,3	8,3	S. O.	10,4
Série F	12,5	5,6	12,8	12,2	19,2	9,5	9,4	S. O.	10,3

**Principaux placements du portefeuille**

Technologies de l'information	24,1 %
Consommation discrétionnaire	16,4 %
Finance	15,6 %
Fonds négociés en bourse	9,9 %
Santé	8,5 %
Industrie	6,4 %
Énergie	5,3 %
Consommation de base	5,1 %
Matériaux	4,5 %
Télécommunications	2,2 %

**Dix principaux placements**

Amazon.Com Inc.	3,6 %
Maruti Suzuki India Limited	3,5 %
Alphabet Inc., cat. C	3,5 %
Facebook Inc.	3,3 %
Tencent Holdings Limited	3,3 %
Alibaba Group Holdings Limited, CAAE	3,2 %
JPMorgan Chase & Co.	3,2 %
Apple Inc.	3,0 %
Microsoft Corporation	3,0 %
United Health Group Inc.	3,0 %

**Répartition géographique**

États-Unis	50,9 %
Inde	14,5 %
Chine	11,1 %
Canada	7,4 %
Japon	3,8 %
Allemagne	3,2 %
Autriche	2,2 %
France	2,1 %
**Autres	4,8 %

\*\* La composante « Autres » comprend des régions qui, prises individuellement, représentent moins de 2,1 % de la valeur liquidative du Fonds.

**Codes de fonds**

Codes de fonds	Frais d'acquisition		Frais d'acquisition reportés		Frais réduits		Série F	
	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US
EXL 112		EXL 846	EXL 212	EXL 847	EXL 312	EXL 848	EXL 612	EXL 812

## Rendements par année civile\*

Série A	4,2 %	22,6 %	5,7 %	9,9 %	-4,1 %
Année	2012	2013	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 d'actions de premier ordre Excel. La série A du Fonds a été créée le 4 octobre 2011.

Les distributions versées mensuellement correspondent à un montant fixe qui représente le montant approximatif de dividendes du Fonds d'actions de premier ordre Excel que l'on peut s'attendre à recevoir en moyenne chaque mois. Une partie des distributions du Fonds 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, 86,46 % des distributions totales de la série A et 94,19 % 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.