



Rendement et répartition du portefeuille, au 31 août 2017.

## Prix unitaire

Série A	6,99 \$
Série F	6,93 \$
ASG	12 804 828 \$
Distributions	Mensuelles (0,02 \$ par part) Taux de distribution – Série A (3,4 %)

## Date de création

Série A	Le 4 octobre 2011
Série F	Le 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 création 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 ») 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\*



## Rendements annuels composés (%)

	Cumul annuel	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Série A	11,3	1,2	-1,9	7,3	11,6	6,6	9,8	S. O.	9,6
Série F	12,1	1,3	-1,8	7,8	12,8	7,7	10,9	S. O.	9,6

## Principaux placements du portefeuille

Technologies de l'information	27,5 %
Finance	19,6 %
Consommation discrétionnaire	13,5 %
Santé	7,3 %
Fonds négociés en bourse	7,1 %
Industrie	6,7 %
Énergie	5,1 %
Matériaux	5,0 %
Consommation de base	3,2 %
Autres éléments d'actif net (passif)	2,6 %

## Dix principaux placements

Alibaba Group Holdings Limited, CAAE	4,6 %
Tencent Holdings Limited	4,4 %
Facebook Inc.	3,5 %
United Health Group Inc.	3,5 %
Maruti Suzuki India Limited	3,4 %
Amazon.Com Inc.	3,3 %
Apple Inc.	3,3 %
Microsoft Corporation	3,3 %
JPMorgan Chase & Co.	3,2 %
Alphabet Inc., cat. C	3,2 %

## Répartition géographique

États-Unis	52,9 %
Chine	14,4 %
Inde	10,3 %
Canada	6,9 %
Allemagne	3,3 %
Japon	2,4 %
Autriche	2,2 %
France	2,2 %
**Autres	5,4 %

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

FONDS EXCEL

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. A 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 31 août 2017, 88,50 % des distributions totales de la série A et 95,46 % 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.