

Prix unitaire

Série A	6,72 \$
Série F	5,99 \$
ASG	4 712 980 \$
Distributions	Annuelles

Date de création

Série A	18 décembre 2008
Série F	24 juin 2009
Série IS	8 octobre 2015
Série N	30 septembre 2016

Frais de gestion

Série A	2,50 %	Moyen à élevé
Série F	1,50 %	Style
Série IS	0,85 %	
Série N	1,50 %	

Niveau de risque

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	13,9	2,5	13,9	12,9	26,0	-0,6	0,0	S. O.	5,2
Série F	15,6	3,5	15,6	14,7	28,2	0,8	1,2	S. O.	4,4

À propos du Fonds

L'objectif de placement du Fonds Amérique latine Excel (le « Fonds ») consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés situées dans des marchés émergents d'Amérique latine, ou des sociétés d'ailleurs qui tirent parti de ces marchés. Le Fonds peut aussi investir à l'occasion dans des titres de créance d'émetteurs de la région de l'Amérique latine et dans d'autres marchés émergents à des fins de diversification.

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.

Sous-conseiller : Itaú USA Asset Management Inc.



Scott Piper, MBA (Itaú-Unibanco)

M. Piper cumule plus de 15 ans d'expérience à titre de gestionnaire de portefeuilles latino-américains. Il est entré au service d'Itaú USA Asset Management Inc. en mars 2011. Itaú USA Asset Management Inc. est l'une des principales sociétés de gestion de fonds privées au Brésil et possède plus de 50 ans d'expérience en gestion des placements.

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



Principaux placements du portefeuille

Finance	29,7 %
Matériaux	16,5 %
Consommation de base	12,6 %
Services aux collectivités	9,9 %
Énergie	8,0 %
Industrie	7,5 %
Autres éléments d'actif net (passif)	5,3 %
Télécommunications	4,8 %
Consommation discrétionnaire	4,3 %
Immobilier	1,4 %

Dix principaux placements

Itaú Unibanco Holding SA, priv.	7,3 %
Banco Bradesco SA	7,3 %
Petroleo Brasileiro SA	6,6 %
BM&FBOVESPA SA	3,8 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, CAAE	3,8 %
Vale SA	3,0 %
Telefonica Brasil SA	2,7 %
CEMEX SAB de CV	2,6 %
Banco do Brasil SA	2,6 %
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	2,1 %

Répartition géographique

Brésil	56,2 %
Mexique	26,9 %
Chili	7,3 %
Canada	4,8 %
Colombie	3,1 %
Pérou	1,4 %
États-Unis	0,3 %

Codes de fonds

	Frais d'acquisition		Frais d'acquisition reportés		Frais réduits		Série F		Série IS		Série N	
	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US
	EXL 106	EXL 816	EXL 206	EXL 826	EXL 306	EXL 836	EXL 606	EXL 806	EXL 1106	EXL 1206	EXLAE	EXLAE.U

Rendements par année civile*

Série A	62,9 %	7,9 %	-21,2 %	14,9 %	-3,6 %	-5,8 %	-21,6 %	21,0 %
Année	2009	2010	2011	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

FONDS EXCEL

1-855-EXCEL30

* Les données fournies sont celles de la série A du Fonds Amérique latine Excel. La série A du Fonds a été créée le 18 décembre 2008.

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.