

Fonds équilibré de premier ordre pays émergents Excel (auparavant le Fonds équilibré de premier ordre Excel) – Série A – 30 septembre 2016

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

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

Bref aperçu

Codes du Fonds :	(\$ CA) : EXL114 EXL214 EXL314 (\$ US) : EXL858 EXL868 EXL878	Gestionnaire du Fonds :	Excel Funds Management Inc. (« Excel »)
Date de création de la série :	4 octobre 2013	Conseiller en valeurs :	Excel Investment Counsel Inc.
Valeur totale du Fonds au 31 août 2016 :	10 898 148 \$	Distributions :	Mensuellement, en fin de mois
Ratio des frais de gestion (RFG) :	3,98 %	Placement minimal :	250 \$ (initial), 50 \$ (additionnel)

Dans quoi le Fonds investit-il?

Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu qui se trouvent principalement sur des marchés émergents. Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 31 août 2016. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (31 août 2016)

1. Fonds de revenu élevé Excel, série I	71,0 %
2. Fonds des marchés émergents Excel, série I	27,2 %
3. Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1 %

Pourcentage total des 10 principaux placements 99,3 %

Nombre total de placements : 3

Répartition des placements (31 août 2016)



Quels sont les risques associés à ce Fonds?

La valeur du Fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

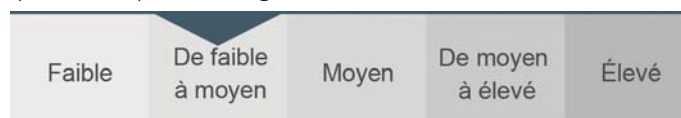
Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent, mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Excel estime que la volatilité de ce Fonds est de **faible à moyenne**.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du Fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du Fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.



Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du Fonds, consultez la rubrique Risques dans le prospectus simplifié du Fonds.

Aucune garantie

Comme la plupart des fonds, ce Fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du Fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de série A du Fonds au cours des 2 dernières années. Les frais du Fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du Fonds.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement annuel des parts de série A du Fonds pour chacune des 2 dernières années. Cette série du Fonds n'a pas perdu de sa valeur pendant ces 2 années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés à ce Fonds dans le passé, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



Meilleur et pire rendement sur trois mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de série A du Fonds sur 3 mois au cours des 2 dernières années. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

	Rendement	3 mois terminés	Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le Fonds au début de cette période
Meilleur rendement	9,5 %	31 mars 2015	vos placement augmenterait à 1 095 \$
Pire rendement	-7,2 %	29 février 2016	vos placement chuterait à 928 \$

Rendement moyen

Depuis leur création, les parts de la série A du Fonds ont généré un rendement annuel composé de 7,6 %, ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 \$ dans cette série du Fonds depuis sa date de création, votre placement vaudrait aujourd'hui 1 236 \$.

À qui le Fonds est-il destiné?

Le Fonds pourrait convenir aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme et qui :

- cherchent à obtenir une exposition aux actions des marchés émergents et du monde développé;
- cherchent à obtenir une exposition aux titres de créance de marchés émergents tout en mettant l'accent sur les titres de créance émis par des gouvernements;
- sont prêts à accepter une certaine volatilité à court terme pour tenter d'obtenir des rendements élevés à long terme;
- peuvent tolérer un risque de placement plus élevé.

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un fonds. Le montant à payer varie 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 argent ou réinvesties.

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série A du Fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une série et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition

Vous devez choisir une option de frais d'acquisition quand vous achetez des parts de ce Fonds. Informez-vous sur les avantages et les inconvénients de chaque option.

Option de frais d'acquisition	Ce que vous payez		Comment ça fonctionne
	En pourcentage (%)	En dollars (\$)	
Frais d'acquisition initiaux	De 0 % à 5 % du montant investi	De 0 \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie	<ul style="list-style-type: none"> Lorsque vous achetez des parts du Fonds, vous négociez avec votre représentant une commission pouvant atteindre 5 %. Les frais d'acquisition initiaux sont déduits du montant acheté et sont remis à la société de votre représentant à titre de commission.
Frais d'acquisition reportés	Si vous vendez : Moins de 1 an après l'achat : 5,75 % Moins de 2 ans après l'achat : 5,50 % Moins de 3 ans après l'achat : 5,00 % Moins de 4 ans après l'achat : 4,50 % Moins de 5 ans après l'achat : 4,00 % Moins de 6 ans après l'achat : 3,50 % Moins de 7 ans après l'achat : 2,00 % 7 ans ou plus après l'achat : 0,00 %	De 0 \$ à 57,50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ vendue en fonction de votre prix d'achat original	<ul style="list-style-type: none"> Vous payez des frais d'acquisition reportés fixes si vous vendez vos parts dans les 7 ans suivant leur achat. Les frais d'acquisition reportés que vous payez sont déduits du produit du rachat. Ces frais sont établis en fonction d'un pourcentage du coût initial de vos parts et versés à Excel. Lorsque vous achetez des parts assorties de frais d'acquisition reportés, Excel verse une commission de 5 % à la société de votre représentant. Vous pouvez vendre jusqu'à 10 % de vos parts chaque année sans devoir payer de frais d'acquisition reportés. Vous pouvez échanger une partie ou la totalité de vos parts contre celles d'un autre fonds offert par Excel si les exigences de placement minimal et les critères d'admissibilité applicables à cette série de parts sont respectés. Avant d'effectuer tout échange de parts de série A d'un fonds contre celles d'autres séries, vous pourriez devoir payer des frais si ces premières étaient assorties de l'option de frais d'acquisition reportés au moment de leur achat. Le calendrier des frais d'acquisition reportés est établi selon la date où vous avez initialement acheté vos parts.
Frais d'acquisition réduits	Si vous vendez : Moins de 1 an après l'achat : 2,50 % Moins de 2 ans après l'achat : 2,00 % Moins de 3 ans après l'achat : 2,00 % 3 ans ou plus après l'achat : 0,00 %	De 0 \$ à 25 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ vendue en fonction de votre prix d'achat original	<ul style="list-style-type: none"> Vous payez des frais d'acquisition réduits fixes si vous vendez vos parts dans les 3 ans suivant leur achat. Les frais d'acquisition réduits que vous payez sont déduits du produit du rachat. Ces frais sont établis en fonction d'un pourcentage du coût initial de vos parts et versés à Excel. Lorsque vous achetez des parts assorties de frais d'acquisition réduits, Excel verse une commission de 2 % à la société de votre représentant. Vous pouvez vendre jusqu'à 10 % de vos parts chaque année sans devoir payer de frais d'acquisition réduits. Vous pouvez échanger une partie ou la totalité de vos parts contre celles d'un autre fonds offert par Excel si les exigences de placement minimal et les critères d'admissibilité applicables à cette série de parts sont respectés. Avant d'effectuer tout échange de parts de série A d'un fonds contre celles d'autres séries, vous pourriez devoir payer des frais si ces premières étaient assorties de l'option de frais d'acquisition réduits au moment de leur achat. Le calendrier des frais d'acquisition réduits est établi selon la date où vous avez initialement acheté vos parts.

2. Frais du Fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du Fonds. Au 31 mars 2016, les frais de la série A du Fonds s'élevaient à 4,18 % de sa valeur, ce qui correspond à 41,80 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur du Fonds)
Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi) et des frais d'exploitation du Fonds.	3,98 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du Fonds.	0,20 %
Frais du Fonds	4,18 %

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts du Fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

Excel verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Elle la prélève sur les frais de gestion et la calcule en fonction de la valeur de votre placement. Le taux dépend de l'option de frais d'acquisition que vous choisissez.

Option de frais d'acquisition	Montant de la commission de suivi	
	En pourcentage (%)	En dollars (\$)
Frais d'acquisition initiaux	De 0 % à 1 % de la valeur totale de votre placement annuellement.	De 0 \$ à 10 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.
Frais d'acquisition reportés	De 0 % à 0,5 % de la valeur totale de votre placement annuellement au cours de la première à la septième année. Par la suite, 1 % de la valeur de votre placement annuellement.	De 0 \$ à 5 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie au cours de la première à la septième année. Par la suite, 10 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.
Frais d'acquisition réduits	De 0 % à 0,75 % de la valeur totale de votre placement annuellement au cours de la première à la troisième année. Par la suite, 1 % de la valeur de votre placement annuellement.	De 0 \$ à 7,50 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie au cours de la première à la troisième année. Par la suite, 10 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous achèterez, conserverez, vendrez ou échangerez des parts du Fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais de négociation à court terme	2 % de la valeur des parts que vous vendez ou échangez dans les 30 jours de leur achat ou échange. Ces frais sont remis au Fonds.
Frais d'échange	La société de votre représentant peut demander jusqu'à 2 % de la valeur des parts que vous échangez contre des parts d'un autre Fonds Excel.

Et si je change d'idée?

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

- de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du Fonds;
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, la notice annuelle, l'aperçu du Fonds ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

Renseignements

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

Excel Funds Management Inc. Sans frais : 1-888-813-9813
2810, boul. Matheson Est Courriel : excel@excelfunds.com
Bureau 800 Site Web : www.excelfunds.com
Mississauga (Ontario)
L4W 4X7

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les fonds, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse www.autorites-valeurs-mobilieres.ca.