

Fonds des nouveaux leaders d'entreprises d'Inde Excel – Série A

18 septembre 2017

Ce document contient des renseignements essentiels sur le Fonds des nouveaux leaders d'entreprises d'Inde 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.

Le 7 septembre 2017, Excel Funds Management Inc. a annoncé qu'elle avait conclu une entente avec Placements mondiaux Sun Life (Canada) Inc. (« Sun Life ») en vertu de laquelle Sun Life fera l'acquisition de toutes les actions en circulation d'Excel Funds Management Inc. et d'Excel Investment Counsel Inc. Immédiatement après la réalisation de l'acquisition, qui devrait être conclue à la fin du quatrième trimestre de 2017, Sun Life acquerra le contrôle du gestionnaire de fonds de placement et du conseiller en valeurs du Fonds. Le changement de contrôle proposé du gestionnaire du Fonds est assujéti à l'obtention de toutes les approbations nécessaires des organismes de réglementation et des actionnaires, ainsi qu'au respect des modalités de clôture.

Bref aperçu

| | | | |
|---|--|---------------------------------------|---|
| Code du Fonds : | (\$ CA) : EXL117, EXL217, EXL317 (\$ US) : EXL867, EXL890, EXL897 | Gestionnaire du Fonds : | Excel Funds Management Inc. (« Excel ») |
| Date de création de la série : | 22 avril 2016 | Gestionnaire de portefeuille : | Excel Investment Counsel Inc. |
| Valeur totale du Fonds au 30 août 2017 : | 9 976 793 \$ | Distributions : | Annuellement, en décembre |
| Ratio des frais de gestion (RFG) : | 2,98 % | Placement minimal : | 250 \$ (initial), 50 \$ (additionnel) |

Dans quoi le Fonds investit-il?

Le Fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés situées en Inde qui sont considérées des chefs de file sectoriels émergents. Le Fonds investit dans ces titres dans le cadre d'une entente de « fonds de fonds » intervenue avec la Catégorie des nouveaux leaders d'entreprises d'Excel Funds Mauritius Company Ltd.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 30 août 2017. Ces placements changeront au fil du temps.

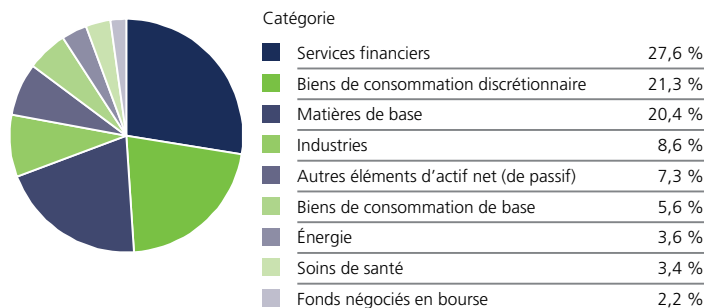
Dix principaux placements (30 août 2017)

| | |
|---|-------|
| 1. Trésorerie et équivalents de trésorerie | 8,0 % |
| 2. RBL Bank Limited | 4,4 % |
| 3. L&T Finance Holdings Limited | 4,3 % |
| 4. Max Financial Services Limited | 3,9 % |
| 5. Page Industries Limited | 3,8 % |
| 6. Mold-Tek Packaging Limited | 3,7 % |
| 7. Chennai Petroleum Corporation Limited | 3,6 % |
| 8. Whirlpool of India Limited | 3,6 % |
| 9. Heritage Foods Limited | 3,4 % |
| 10. Dewan Housing Finance Corporation Limited | 3,2 % |

Pourcentage total des 10 principaux placements 41,9 %

Nombre total de placements : 38

Répartition des placements (30 août 2017)



Quels sont les risques associés à ce Fonds?

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

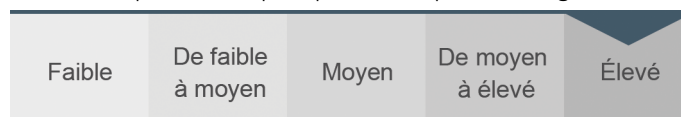
Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

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 élevée.

Puisqu'il s'agit d'un nouveau fonds, le niveau de risque ne constitue qu'une estimation faite par Excel. En règle générale, 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 rubrique présente le rendement de cette série du Fonds, après déduction des frais. Les frais diminuent le rendement du Fonds.

Rendements annuels

Comme cette série n'a pas été offerte par voie de prospectus simplifié pour une année civile complète, cette information n'est pas disponible.

Meilleur et pire rendement sur trois mois

Comme cette série n'a pas été offerte par voie de prospectus simplifié pour une année civile complète, cette information n'est pas disponible.

Rendement moyen

Depuis leur création, les parts de la série A du Fonds ont généré un rendement annuel composé de 21,5 %, 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 1 303 \$.

À qui le Fonds est-il destiné?

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

- cherchent à obtenir une exposition aux titres de participation et de créance de sociétés de l'Inde;
- sont prêts à accepter une volatilité à court terme pour obtenir un rendement éventuellement plus élevé à long terme;
- cherchent à ajouter un volet de croissance à un portefeuille diversifié;
- 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 raporte 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 2017, les frais de la série A du Fonds s'élevaient à 3,69 % de sa valeur, ce qui correspond à 36,90 \$ 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. | 2,98 % |
| Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du Fonds. | 0,71 % |
| Frais du Fonds | 3,69 % |

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 liés aux régimes enregistrés | Des frais d'administration annuels de 20 \$ peuvent être déduits automatiquement d'un régime enregistré s'ils ne sont pas payés directement à Excel. |
| 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-mobilières.ca.