

**Sun Life Global Investments and Excel Funds Management announce fee reductions and celebrate leading performance of Excel India Fund**  
*Reduced fees bring even more value to emerging market funds*

**TORONTO, ON (February 7, 2018)** – Sun Life Global Investments (Canada) Inc. (“Sun Life Global Investments”) and Excel Funds Management Inc. (“Excel Funds Management”) today announced fee reductions on several Excel funds, effective February 28, 2018. The reductions follow Sun Life Global Investments’ [acquisition](#) of Excel Funds Management and Excel Investment Counsel Inc. (collectively, “Excel”), which was completed on January 2, 2018. The full list of fee reductions is outlined in the tables below.

“We’re always looking for new and innovative ways to provide more value and choice for our Clients, and the reduction of fees on our new Excel Funds lineup is just one example of this,” said Rick Headrick, President, Sun Life Global Investments and Excel. “With the tremendous growth Sun Life Global Investments has seen in recent years, including reaching \$20 billion in assets under management, we’re thrilled to be able to share this success with Clients by lowering the cost of investing.”

**Excel India Fund highest performing in Canada**

Sun Life Global Investments and Excel celebrate the performance of Excel India Fund. Excel India Fund, Series A, had the highest return of any mutual fund or exchange-traded fund in Canada for the 15-year period ending December 31, 2017. The fund returned 14.89% net of fees, outperforming 1,007 other funds according to data from Morningstar. Created in 1998, Excel India Fund is the oldest India-focused mutual fund in Canada, and also the largest by assets under management.

“We’re extremely proud that Excel India Fund is the top performing mutual fund in Canada over the past 15 years,” said Headrick. “This incredible performance combined with lower fees has the potential to add real value for Clients.”

Adds Sadiq Adatia, Chief Investment Officer, Sun Life Global Investments and Excel, “We’re thrilled with the performance of the Excel India Fund. This achievement is a testament to the quality of our India partner, Aditya Birla Sun Life Asset Management, the fund’s subadvisor. I firmly believe that India’s story has just started. India remains an attractive opportunity for further growth and we expect to see more interest from Canadian investors.”

**Excel India Fund Returns**

	1 year	3 year	5 year	10 year	15 year	Since inception
<b>Excel India Fund, Series A</b>	35.54%	15.44%	18.18%	4.76%	14.89%	12.03%

Excel India Fund, Series A inception date May 14, 1998. Returns for periods longer than 1 year are annualized. Data as of December 31, 2017. Source: Morningstar. Funds are ranked according to Morningstar’s “Oldest share class” methodology.\*

## Excel Funds Fee Reductions

### Series A

Fund Name	Current Management Fee %	New Management Fee (as of February 28, 2018) %
Excel New India Leaders Fund	2.50	2.05
Excel India Fund	2.50	2.05
Excel India Balanced Fund	2.10	1.90
Excel Emerging Markets Balanced Fund	2.15	1.90
Excel High Income Fund	1.95	1.75

### Series F

Fund Name	Current Management Fee %	New Management Fee (as of February 28, 2018) %
Excel New India Leaders Fund	1.50	1.05
Excel India Fund	1.50	1.05
Excel India Balanced Fund	1.10	0.90
Excel Emerging Markets Balanced Fund	1.15	0.90
Excel High Income Fund	0.95	0.90

### Series D

Fund Name	Current Management Fee %	New Management Fee (as of February 28, 2018) %
Excel India Fund	1.75	1.30
Excel Emerging Markets Balanced Fund	1.40	1.15
Excel High Income Fund	1.35	1.15

### Series X

Fund Name	Current Management Fee %	New Management Fee (as of February 28, 2018) %
Excel India Balanced Fund	1.10	0.90

## Redemption Schedule Changes and Sales and Trailing Commission Changes

Effective February 28, 2018 changes are being made to the Excel funds lineup to bring the deferred sales charge redemption schedule, sales commissions, and trailing commission applicable to Series A units of

each Excel fund in line with those applicable to Series A units of Sun Life Global Investments' funds. There is no financial impact to Clients because of these changes. These changes include:

- **Deferred sales charge schedule:** The following deferred sales charge redemption schedule will apply to Series A units of each Excel fund:

Year after purchase	New Fee (as of February 28, 2018) %
1st	5.50
2nd	5.00
3rd	5.00
4th	4.00
5th	4.00
6th	3.00
7th	2.00
after the 7th	Nil

- **Sales commission:** Excel Funds Management will pay to each dealer a sales commission of 2.50% of the aggregate net asset value of Series A units of an Excel fund purchased under the low load sales charge option by that dealer's Clients.
- **Trailing commission for all Excel funds except Excel Money Market Fund and Excel High Income Fund:** The following trailing commission will be paid in respect of Series A units of an Excel fund purchased under the low load sales charge option:

Purchase Option	Annual Rate	Period Series A Units Held in Dealer Account
Low Load Sales Charge Option	0.50% (\$5.00 for each \$1000 investment)	For years 1 – 3
	1.00% (\$10.00 for each \$1000 investment)	Thereafter

- **Trailing commission for Excel Money Market Fund:** No change.
- **Trailing commission for Excel High Income Fund:** Excel Funds Management will pay to dealers trailing commissions at the annual rate of 0.85% (\$8.50 for each \$1,000 investment) for Series A units purchased under the Initial Sales Charge Option, 0.25% (\$2.50 for each \$1,000 investment) for Series A units purchased under the Deferred Sales Charge Option and 0.25% (\$2.50 for each \$1,000 investment) for Series A units purchased under the Low Load Sales Charge Option. After year 7 trailing commissions for the Deferred Sales Charge Option will be increased to 0.85%. After year 3 trailing commissions for the Low Load Sales Charge Option will be increased to 0.85%.

#### Series Closures

- **Series D:** Effective February 7, 2018, Series D across all Excel funds will be closed to new investments. Pre-authorized chequing plans that existed prior to February 7, 2018 will continue. Series D will also be renamed Series DB, effective February 7, 2018.
- **Series IS:** Effective February 7, 2018, Series IS across all Excel funds will be closed to new investments, including additional investments from existing investors in Series IS.

**About Sun Life Global Investments (Canada) Inc.**

Sun Life Global Investments is a subsidiary of Sun Life Financial Inc. It offers Canadians a diverse lineup of mutual funds and innovative portfolio solutions, empowering them to pursue their financial goals at every life stage. We bring together the strength of one of Canada's most trusted names in financial services with some of the best asset managers from around the world to deliver a truly global investment platform. Sun Life Global Investments manages \$20 billion on behalf of institutional and retail investors from coast to coast and is a member of the Sun Life Financial group of companies. For more information, visit [www.sunlifeglobalinvestments.com](http://www.sunlifeglobalinvestments.com) or connect with us on Twitter [@SLGI\\_Canada](https://twitter.com/SLGI_Canada).

**About Sun Life Financial**

Sun Life Financial is a leading international financial services organization providing a diverse range of insurance, wealth and asset management solutions to individuals and corporate Clients. Sun Life Financial has operations in a number of markets worldwide, including Canada, the United States, the United Kingdom, Ireland, Hong Kong, the Philippines, Japan, Indonesia, India, China, Australia, Singapore, Vietnam, Malaysia and Bermuda. As of September 30, 2017, Sun Life Financial had total assets under management of \$934 billion. For more information please visit [www.sunlife.com](http://www.sunlife.com).

Sun Life Financial Inc. trades on the Toronto (TSX), New York (NYSE) and Philippine (PSE) stock exchanges under the ticker symbol SLF.

**About Excel Funds Management Inc.**

Founded in 1998, Excel Funds Management Inc. is an investment fund manager offering actively-managed core and specialty investment solutions to retail investors, including access to the largest suite of emerging markets investments in Canada. Excel Funds' strategic alignment with active, on-the-ground sub-advisors who work in collaboration with its in-house managers, enhances the depth and breadth of its portfolio management team. Excel Funds has access to a global network of over 700 portfolio managers and 200 research analysts, who provide firsthand knowledge of the markets in which they invest. For more information, please visit [www.excelfunds.com](http://www.excelfunds.com).

**Note to Editors: All figures in Canadian dollars.**

The above rates of return are used only to illustrate the effects of the compound growth rate and are not intended to reflect future values of the fund or returns on investment in the fund. Commissions, trailing commissions, management fees and expenses all may be associated with mutual fund investments. Please read the prospectus before investing. The indicated rates of return are the historical annual compounded total returns including changes in unit value and reinvestment of all dividends or distributions and do not take into account sales, redemption, distribution or optional charges or income taxes payable by any security holder that would have reduced returns. Mutual funds are not guaranteed, their values change frequently and past performance may not be repeated.

-30-

**Media Relations Contact:**

Derek Kirk  
Manager, Media & PR  
Corporate Communications  
T. 416-432-2996  
[derek.kirk@sunlife.com](mailto:derek.kirk@sunlife.com)

## Placements mondiaux Sun Life et Fonds Excel annoncent des réductions de frais et célèbrent le rendement hors pair du Fonds Inde Excel

*Les fonds des marchés émergents offrent encore plus de valeur grâce aux frais réduits.*

**TORONTO, Ontario (le 7 février 2018)** – Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. («Placements mondiaux Sun Life») et Fonds Excel ont annoncé aujourd'hui des réductions de frais pour plusieurs fonds Excel, lesquelles entreront en vigueur le 28 février 2018. Les réductions suivent l'[acquisition](#) de Fonds Excel et de Conseiller en placement Excel (collectivement appelés «Excel» ci-après) par Placements mondiaux Sun Life. L'acquisition a été conclue le 2 janvier 2018. La liste complète des réductions de frais se trouve dans les tableaux ci-dessous.

«Nous cherchons toujours des moyens différents et innovateurs d'offrir plus de valeur et d'options à nos clients. La réduction des frais dans notre nouvelle gamme de fonds Excel n'est là qu'un exemple», explique Rick Headrick, président, Placements mondiaux Sun Life et Excel. «Placements mondiaux Sun Life a connu une croissance spectaculaire au cours des dernières années, ayant maintenant un actif géré de 20 milliards de dollars, et nous sommes ravis d'être en mesure de partager ce succès avec les clients en réduisant le coût des placements.»

### Le rendement du Fonds Inde Excel est le meilleur au Canada

Placements mondiaux Sun Life et Excel célèbrent le rendement du Fonds Inde Excel. Le Fonds Inde Excel, série A, a obtenu le meilleur rendement parmi tous les fonds communs de placement et fonds négociés en bourse au Canada pour la période de 15 ans qui a pris fin le 31 décembre 2017. Le fonds a obtenu un rendement de 14,89 %, après déduction des frais, surpassant 1 007 autres fonds, selon les données tirées de Morningstar. Créé en 1998, le Fonds Inde Excel est le plus ancien fonds commun de placement axé sur l'Inde au Canada, mais aussi le plus important selon l'actif géré.

«Nous sommes extrêmement fiers que le Fonds Inde Excel soit le fonds commun de placement le plus performant au Canada au cours des 15 dernières années, a déclaré M. Headrick. Ce rendement incroyable, avec, en plus, des frais réduits, peut ajouter de la valeur pour les clients.»

Sadiq Adatia, premier directeur des placements, Placements mondiaux Sun Life et Excel ajoute : «Nous sommes ravis du rendement du Fonds Inde Excel. Cette réalisation atteste des grandes compétences de notre partenaire en Inde, Aditya Birla Sun Life Asset Management, qui est le sous-conseiller du fonds. Je crois fermement que l'essor de l'Inde ne fait que commencer. L'Inde continue d'offrir des possibilités de croissance attrayantes et nous nous attendons à ce que les investisseurs canadiens s'y intéressent davantage.»

### Rendement du Fonds Inde Excel

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	15 ans	Depuis la date de création
Fonds Inde Excel, série A	35,54 %	15,44 %	18,18 %	4,76 %	14,89 %	12,03 %

La date de création du Fonds Inde Excel, série A, est le 14 mai 1998. Les rendements pour les périodes supérieures à 1 an sont annualisés. Données au 31 décembre 2017. Source : Morningstar. Les fonds sont classés selon la méthodologie qu'utilise Morningstar, soit la catégorie d'actions la plus ancienne\*.

## Réductions des frais de fonds Excel

### Série A

Nom du fonds	Frais de gestion actuels (%)	Nouveaux frais de gestion (en vigueur le 28 février 2018) (%)
Fonds des nouveaux leaders d'entreprises d'Inde Excel	2,50	2,05
Fonds Inde Excel	2,50	2,05
Fonds équilibré Inde Excel	2,10	1,90
Fonds équilibré des marchés émergents Excel	2,15	1,90
Fonds de revenu élevé Excel	1,95	1,75

### Série F

Nom du fonds	Frais de gestion actuels (%)	Nouveaux frais de gestion (en vigueur le 28 février 2018) (%)
Fonds des nouveaux leaders d'entreprises d'Inde Excel	1,50	1,05
Fonds Inde Excel	1,50	1,05
Fonds équilibré Inde Excel	1,10	0,90
Fonds équilibré des marchés émergents Excel	1,15	0,90
Fonds de revenu élevé Excel	0,95	0,90

### Série D

Nom du fonds	Frais de gestion actuels (%)	Nouveaux frais de gestion (en vigueur le 28 février 2018) (%)
Fonds Inde Excel	1,75	1,30
Fonds équilibré des marchés émergents Excel	1,40	1,15
Fonds de revenu élevé Excel	1,35	1,15

### Série X

Nom du fonds	Frais de gestion actuels (%)	Nouveaux frais de gestion (en vigueur le 28 février 2018) (%)
--------------	------------------------------	---

		<b>(%)</b>
Fonds équilibré Inde Excel	1,10	0 90

### Changements apportés au barème des frais de rachat et aux commissions pour ventes et de suivi

À compter du 28 février 2018, des changements seront apportés à la gamme des fonds Excel en vue d'harmoniser le barème des frais de souscription différés, les commissions pour ventes et les commissions de suivi qui s'appliquent aux parts de série A de chaque fonds Excel avec le barème et les commissions qui s'appliquent aux parts de série A des fonds de Placements mondiaux Sun Life. Ces changements n'entraîneront aucune répercussion financière pour les clients. Les changements sont les suivants :

- **Barème des frais de souscription différés** : Le barème des frais de souscription différés suivant s'appliquera aux parts de série A de chaque fonds Excel :

Nombre d'années après la souscription	Nouveaux frais (en vigueur le 28 février 2018) (%)
1	5,50
2	5,00
3	5,00
4	4,00
5	4,00
6	3,00
7	2,00
Plus que 7	Rien

- **Commission pour ventes** : La société Fonds Excel versera à chaque courtier une commission pour ventes correspondant à 2,50 % de la valeur liquidative globale des parts de série A d'un fonds Excel souscrites avec l'option Frais de souscription réduits par les clients de chaque courtier.
- **Commission de suivi pour tous les fonds Excel, sauf le Fonds du marché monétaire Excel et le Fonds de revenu élevé Excel** : La commission de suivi ci-dessous sera versée pour les parts de série A d'un fonds Excel souscrites avec l'option Frais de souscription réduits :

Option de souscription	Taux annuel	Parts de série A de la période Détenues auprès du courtier
Option Frais de souscription réduits	0,50 % (5,00 \$ par placement de 1 000 \$)	Pour les trois premières années
	1,00 % (10,00 \$ par placement de 1 000 \$)	Par la suite

- **Commission de suivi pour le Fonds du marché monétaire Excel** : Aucun changement.
- **Commission de suivi pour le Fonds de revenu élevé Excel** : La société Fonds Excel versera aux courtiers des commissions de suivi à un taux annuel de 0,85 % (8,50 \$ par placement de 1 000 \$) pour les parts de série A souscrites avec l'option Frais payables à l'acquisition, de 0,25 % (2,50 \$ par placement de 1 000 \$) pour les parts de série A souscrites avec l'option Frais de souscription différés et de 0,25 % (2,50 \$ par placement de 1 000 \$) pour les parts de série A souscrites avec l'option Frais de souscription réduits. Après la 7<sup>e</sup> année, les commissions de suivi pour les parts avec l'option Frais de souscription différés augmenteront pour passer à 0,85 %. Après la 3<sup>e</sup> année,

les commissions de suivi pour les parts avec l'option Frais de souscription réduits augmenteront pour passer à 0,85 %.

#### **Séries qui cesseront d'être offertes**

- **Série D** : À compter du 7 février 2018, il ne sera plus possible de souscrire des parts de série D des fonds Excel, sauf s'il s'agit de souscriptions effectuées en vertu d'un programme de prélèvements bancaires déjà établi. La série D sera renommée DB le 7 février 2018.
- **Série IS** : À compter du 7 février 2018, il ne sera plus possible de souscrire des parts de série IS des fonds Excel, et cela s'applique aussi aux clients qui investissaient déjà dans cette série.

\* © Morningstar Inc. Tous droits réservés. Les renseignements présentés ici : 1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; 2) ne peuvent être reproduits ou distribués; et 3) sont fournis sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à-propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces renseignements.

#### **À propos de Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc.**

Placements mondiaux Sun Life est une filiale de la Financière Sun Life inc. Elle offre aux Canadiens une gamme diversifiée de fonds communs de placement et de solutions portefeuilles novatrices qui leur donnent la capacité d'atteindre leurs objectifs financiers à toutes les étapes de leur vie. Nous allions la solidité de l'une des marques les plus respectées du Canada en matière de services financiers à certains des meilleurs gestionnaires d'actifs du globe en vue d'offrir une plateforme de placements vraiment mondiale. Placements mondiaux Sun Life gère un actif de 20 milliards de dollars pour le compte d'investisseurs institutionnels et d'épargnants individuels d'un océan à l'autre, et elle est membre du groupe Financière Sun Life. Pour de plus amples renseignements, visitez [www.placementsmondiauxsunlife.com](http://www.placementsmondiauxsunlife.com) ou communiquez avec nous sur Twitter [@SLGI\\_Canada](https://twitter.com/SLGI_Canada).

#### **À propos de la Financière Sun Life**

La Financière Sun Life est une organisation de services financiers de premier plan à l'échelle internationale qui offre aux particuliers et aux entreprises une gamme diversifiée de solutions dans les domaines de l'assurance et de la gestion d'actifs et de patrimoine. Elle exerce ses activités dans divers marchés du monde, soit au Canada, aux États-Unis, au Royaume-Uni, en Irlande, à Hong Kong, aux Philippines, au Japon, en Indonésie, en Inde, en Chine, en Australie, à Singapour, au Vietnam, en Malaisie et aux Bermudes. Au 30 septembre 2017, l'actif total géré de la Financière Sun Life s'élevait à 934 milliards de dollars. Pour de plus amples renseignements, visitez le site [www.sunlife.com](http://www.sunlife.com).

Les actions de la Financière Sun Life inc. sont inscrites à la Bourse de Toronto (TSX), à la Bourse de New York (NYSE) et à la Bourse des Philippines (PSE) sous le symbole «SLF».

#### **À propos de Fonds Excel**

Fondée en 1998, Fonds Excel est un gestionnaire de fonds de placement qui offre aux épargnants individuels des solutions de placement de base et spécialisées faisant l'objet d'une gestion active, notamment la plus importante gamme de fonds de marchés émergents au Canada. La relation stratégique qu'entretient Fonds Excel avec des sous-conseillers actifs qui sont présents sur le terrain et qui collaborent avec son équipe interne de gestionnaires ajoute au talent et à la portée de son équipe de gestion de portefeuille. L'équipe de Fonds Excel, qui tire parti d'un réseau mondial de plus de 700 gestionnaires de portefeuille et 200 analystes, connaît sur le bout des doigts les marchés dans lesquels elle investit. Pour en savoir plus, visitez le site [www.fondsexcel.com](http://www.fondsexcel.com).

#### **Note à l'intention des rédacteurs : Tous les montants sont en dollars canadiens.**

Les taux de rendement ci-dessus servent à illustrer les effets du taux de croissance composé et n'ont pas pour but de donner une indication des valeurs futures ni du rendement du fonds. Les placements dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des courtages, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les taux de rendement



indiqués correspondent aux rendements globaux composés annuels historiques qui prennent en compte les variations de la valeur unitaire et le réinvestissement de tous les dividendes ou distributions, mais ne prennent pas en compte les commissions d'achat et de rachat, les frais de placement ni les frais optionnels ou l'impôt sur le revenu payables par un porteur de titres, frais qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement antérieur ne constitue pas une indication de leur rendement futur.

-30-

**Renseignements pour les médias :**

Annie Martin  
Conseillère principale, relations publiques  
Marketing et communications Québec  
Tél. : 514-904-9757  
[annie.martin@sunlife.com](mailto:annie.martin@sunlife.com)