

APERÇU DU FONDS
MARQUEST GESTION D'ACTIFS INC.
MARQUEST MUTUAL FUNDS INC. – EXPLORER SERIES FUND
Série A/roulement
Le 21 décembre 2023

Le présent document contient des renseignements clés sur le Explorer Series Fund – série A/roulement de Marquest Mutual Funds Inc. que vous devriez connaître. Vous trouverez des renseignements détaillés dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec le gestionnaire responsable de Marquest Gestion d'actifs inc. au 1-888-964-3533 ou à clientservices@marquest.ca, ou consultez le site www.marquest.ca.

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

BREF APERÇU

Code(s) du fonds : MAV7001

Date de création de la série : Le 2 décembre 2005 (auparavant, un fonds d'investissement à capital fixe par l'entremise de roulements de sociétés en commandite accréditives)

Valeur totale du fonds au 30 novembre 2023 : 6,21 millions de dollars

Ratio des frais de gestion (RFG) : 5,65 %

Gestionnaire du fonds : Marquest Gestion d'actifs inc.

Gestionnaire de portefeuille : Marquest Gestion d'actifs inc.

Distributions : Annuelles, le cas échéant, en décembre

Placement minimal : Titres émis uniquement lors des roulements des sociétés en commandite accréditives de Marquest; 25 \$ pour les souscriptions ultérieures

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL?

Le fonds investit dans un portefeuille diversifié composé principalement de titres de participation de sociétés d'exploration et d'exploitation minière canadiennes.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 30 novembre 2023. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements 30 novembre 2023

1. Liquidités	26,18 %
2. Cameco Corp.	9,73 %
3. Denison Mines Corp.	9,20 %
4. Barrick Gold Corp.	5,37 %
5. Kinross Gold Corp.	4,51 %
6. Cartier Resources Inc.	3,47 %
7. Comet Lithium Corp.	3,19 %
8. FE Battery Metals Corp.	2,91 %
9. Orford Mining Corp.	2,41 %
10. Forum Energy Metals Corp.	2,09 %

La part en pourcentage des 10 principaux placements : 69,07 %

Nombre total de placements : 120

Répartition des placements 30 novembre 2023

Liquidités	26,18 %
Métaux précieux	21,87 %
Uranium	21,03 %
Autres actifs (passifs) nets	14,63 %
Lithium	7,19 %
Métaux de base	6,09 %
Terres rares	3,03 %

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

Marquest Gestion d'actifs inc. estime que la volatilité de ce fonds est **élevée**.

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.

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	----------------	-------	---------------	-------

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 « Quels sont les risques associés à un placement dans un OPC? » 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.

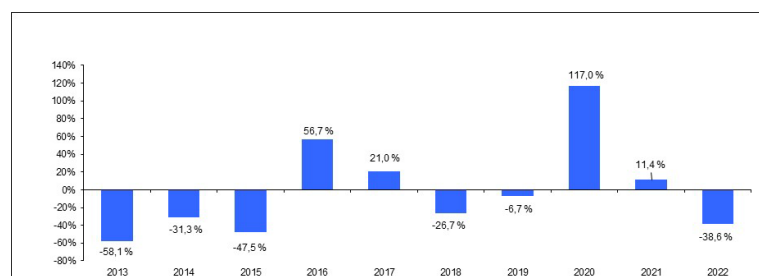
QUEL A ÉTÉ LE RENDEMENT DU FONDS?

Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Cette rubrique présente le rendement des actions de série A/roulement du fonds au cours des 10 dernières années. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement de la catégorie.

Rendements annuels

Ce graphique illustre le rendement des actions de série A/roulement au cours des 10 dernières années. La série a perdu de la valeur au cours de 6 des 10 années. La fourchette de rendement et les variations d'une année à l'autre peuvent vous aider à évaluer le degré de risque du fonds par le passé, mais ne constituent pas une indication du rendement futur du fonds.



Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des actions de série A/roulement du fonds sur trois mois au cours des 10 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	Période de trois mois terminée	Si vous aviez investi 1 000 \$ au début de la période
Meilleur rendement	101,38 %	31 août 2020	Votre placement augmenterait à 2 014 \$.
Pire rendement	-34,29 %	31 octobre 2023	Votre placement chuterait à 657 \$.

Rendement moyen

Au 30 novembre 2023, la personne qui avait investi 1 000 \$ dans cette série à la date de création du 30 novembre 2013 aurait 427 \$, ce qui correspond à un rendement annuel composé de -8,17 %.

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

Aux investisseurs :

- qui recherchent une exposition au secteur des ressources;
- qui ont des horizons de placement de moyen à long terme et ne craignent pas un risque élevé.

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux épargnants qui ont des horizons de placement à court terme.

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 portent sur les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des actions de la série A/roulement 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

Le tableau ci-dessous présente les frais d'acquisition payables lorsque vous achetez des actions de cette série du 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	Aucun lors d'un roulement	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> • Vous et votre représentant établissez le taux. • Les frais d'acquisition initiaux sont déduits du montant que vous investissez et sont versés à la société de votre représentant à titre de commission.
	De 0 à 5 % du montant des acquisitions ultérieures	De 0 à 50 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ achetée	

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 30 juin 2023, les frais de la série s'élevaient à 6,35 % de sa valeur, ce qui correspond à 63,50 \$ par 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.	5,65 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du fonds.	0,70 %
Frais du fonds	6,35 %

Renseignements sur la commission de suivi

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

Marquest Gestion d'actifs inc. verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Il 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.

- **Commission de suivi avec frais d'acquisition initiaux** – jusqu'à 0,50 % de la valeur de votre placement annuellement, ce qui correspond à 5,00 \$ par tranche de 1 000 \$ investie.

Aucune commission de suivi n'est versée aux courtiers chargés de l'exécution des ordres uniquement (OEO).

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais pour acheter, détenir, vendre ou échanger des actions du fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais de négociation à court terme	2 % de la valeur des actions que vous vendez ou échangez dans les 90 jours suivant leur achat. Ces frais sont remis au fonds.
Frais de rachat	2 % de la valeur liquidative, au moment du rachat, des titres que vous faites racheter si vous détenez les titres depuis moins de 90 jours, sauf si vous avez reçu vos titres dans le cadre du roulement d'une société en commandite accréditive, auquel cas aucuns frais ne seront exigés pour le rachat provenant de la série reçue dans le cadre du roulement.

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 titres d'un organisme de placement collectif 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 obtenir de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Marquest Gestion d'actifs inc. ou avec votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Marquest Gestion d'actifs inc.

161 Bay Street, Suite 4010
Toronto (Ontario) M5J 2S1

Courriel : clientservices@marquest.ca

www.marquest.ca

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