

# Fonds d'investissement BMO Prospectus simplifié

Le 30 mai 2023

## Fonds axé sur la sécurité BMO

BMO Fonds du marché monétaire  
(séries A, F, I, M, FNB et Conseiller)

## Fonds axés sur le revenu BMO

BMO Fonds FNB obligations totales  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'obligations  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds concentré mondial équilibré  
(séries A, T5, T6, F, F (couverte),  
F6, I, Conseiller et Conseiller (couverte))  
BMO Fonds d'obligations de base  
(séries A, F, G, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'obligations de base Plus  
(séries A, F, G, I, FNB et Conseiller)  
BMO Fonds FNB obligations de sociétés  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'obligations mixtes  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Portefeuille diversifié de revenu  
(séries A, T5, T6, T8, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents  
(séries A, F, I, I (non couverte) et Conseiller)  
BMO Fonds mondial de revenu mensuel  
(séries A, T6, F et F6)  
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques  
(séries A, F, I, FNB et Conseiller)  
BMO Fonds de croissance et de revenu  
(séries T5, T8, F, F6, Conseiller et Classique)  
BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée\*  
(séries F, Conseiller et Classique)  
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II  
(séries A, T5, T8, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds de revenu mensuel  
(séries A, T6, F, F6, G et I)  
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'actions privilégiées  
(séries A, F, I, Fonds d'actions privilégiées  
BMO privé, série O et Conseiller)  
BMO Fonds d'obligations durables  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'obligations mondiales  
multisectorielles durables  
(séries A, F, I, FNB et Conseiller)  
BMO Fonds FNB mondial d'obligations  
gestion tactique  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB obligations à très court terme  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'obligations américaines  
à rendement élevé  
(séries A, F, I, Fonds d'obligations américaines à  
rendement élevé BMO privé, série O et Conseiller)  
BMO Fonds universel d'obligations  
(séries A, F, I et Conseiller)

## Fonds axés sur la croissance BMO

BMO ARK Fonds révolution génomique  
(séries A, F, I, FNB et Conseiller)  
BMO ARK Fonds innovation  
(séries A, F, I, FNB et Conseiller)

BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération  
(séries A, F, I, FNB et Conseiller)  
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds de l'allocation de l'actif  
(séries A, T5, T6, F, F6, G, I et Conseiller)  
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier  
de technologie  
(séries A, T6, F, F (couverte), F6, I, FNB,  
Conseiller et Conseiller (couverte))  
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures  
d'énergie renouvelable  
(séries A, T6, F, F (couverte), F6, I, FNB,  
Conseiller et Conseiller (couverte))  
BMO Fonds FNB de banques canadiennes  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes  
(séries A, F, G et I)  
BMO Fonds d'actions canadiennes  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes  
(auparavant, BMO Fonds canadien d'actions  
à grande capitalisation)  
(séries A, T5, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées  
(séries A, F, I, NBA, NBF et Conseiller)  
BMO Fonds concentré d'actions mondiales  
(séries A, T6, F, F (couverte), F6, I,  
Conseiller et Conseiller (couverte))  
BMO Fonds concentré d'actions américaines  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes  
de sociétés canadiennes à dividendes élevés  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat  
couvertes de banques canadiennes  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB vente d'options  
d'achat couvertes d'énergie  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes  
de sociétés européennes à dividendes élevés  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes  
de sociétés américaines à dividendes élevés  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes  
de services aux collectivités  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds de dividendes  
(séries A, T5, T6, F, F4, F6, G, I et Conseiller)  
BMO Fonds européen  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds de transition climatique mondiale  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds mondial de dividendes  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux  
(séries A, F, I, FNB active et Conseiller)  
BMO Fonds mondial de revenu amélioré  
(séries A, T6, F, F6, I, FNB et Conseiller)

BMO Fonds mondial d'actions  
(séries A, T6, F, F6, I, FNB active et Conseiller)  
BMO Fonds soins de la santé mondiaux  
(séries A, F, I, FNB active et Conseiller)  
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'infrastructures mondiales  
(séries A, F, I, FNB active et Conseiller)  
BMO Fonds innovations mondiales  
(séries A, T6, F, F6, I, FNB active et Conseiller)  
BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB mondial de qualité  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds FPI mondiaux  
(séries A, F, I, FNB active et Conseiller)  
BMO Fonds Chine élargie  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'occasions de croissance  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB d'actions internationales  
(séries A, F, G et I)  
BMO Fonds d'actions internationales  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds valeur internationale  
(séries A, F, I, N et Conseiller)  
BMO Fonds japonais  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes  
à faible volatilité  
(séries A, T4, F, F4, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB d'actions américaines  
à faible volatilité  
(séries A, T4, F, F4, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'actions multi-factorielles  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100  
(séries A, F et I)  
BMO Fonds de dividendes nord-américains  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds FNB à rendement bonifié  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes  
(séries A, F, I, FNB et Conseiller)  
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines  
(séries A, F, I, S, FNB et Conseiller)  
BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques  
(séries A, F, I et Conseiller)  
BMO Fonds mondial équilibré durable  
(séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)  
BMO Fonds d'actions canadiennes  
à perspectives durables  
(séries A, F, I, Fonds d'actions canadiennes  
à perspectives durables BMO privé,  
série O et Conseiller)  
BMO Fonds d'actions chinoises  
à perspectives durables  
(séries A, F, I et Conseiller)

(suite au verso de la page couverture)



Fonds d'investissement

\* Société d'investissement à capital variable offrant des actions.

MD/MC Marques déposées/marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisées en vertu d'une licence.

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables (séries A, F, I, Fonds d'actions mondiales à perspectives durables BMO privé, série O, S et Conseiller)

BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique (séries A, F, G, I et Conseiller)

BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique (séries A, T6, F, F6, G, I, FNB et Conseiller)

BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique (séries A, T4, F, F4, I et Conseiller)

BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique (séries A, T6, F, F6, I, S et Conseiller)

BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations (séries A, F, I, FNB et Conseiller)

BMO Fonds de dividendes américains (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds FNB d'actions américaines (séries A, F, G et I)

BMO Fonds d'actions américaines (séries A, A (couverte), F, F (couverte), I, N, Conseiller, Conseiller (couverte) et Classique)

BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF (séries A, F, I, FNB et Conseiller)

BMO Fonds d'actions américaines Plus (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF (séries A, F, I, FNB et Conseiller)

BMO Fonds leadership féminin (séries A, F, I, FNB et Conseiller)

#### Fonds axés sur les actions de croissance BMO

BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre (séries A, F et I)

BMO Fonds des marchés en développement (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds mondial énergie (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds mondial à petite capitalisation (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds de métaux précieux (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds de ressources (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds américain à petite capitalisation (séries A, F, I et Conseiller)

#### BMO Portefeuilles FNB

BMO Portefeuille FNB à revenu fixe (séries A, T6, F, F2, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille FNB de revenu (séries A, T6, F, F2, F4, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille FNB conservateur (séries A, T6, F, F2, F4, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille FNB équilibré (séries A, T6, F, F2, F4, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille FNB croissance (séries A, T6, F, F2, F4, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille FNB actions de croissance (séries A, T6, F, F2, F4, F6, G, I et Conseiller)

#### Fonds en dollars US BMO

BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

BMO Fonds équilibré en dollars US (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds de dividendes en dollars US (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Fonds indice-actions en dollars US (séries A et F)

BMO Fonds du marché monétaire en dollars US (séries A, F, I, Fonds du marché monétaire en dollars US BMO privé, série O et Conseiller)

BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US (séries A, T5, T6, F, F6 et Conseiller)

#### Fonds catégorie de société BMO±

BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu (séries F et Conseiller)

BMO Catégorie actions canadiennes (séries A, F et Conseiller)

BMO Catégorie dividendes (séries A, F et Conseiller)

BMO Catégorie mondiale de dividendes (séries A, T5, F, I et Conseiller)

BMO Catégorie mondiale énergie (séries A, F et Conseiller)

BMO Catégorie mondiale d'actions (séries A, F et Conseiller)

BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité (séries A, T6, F, F6 et Conseiller)

BMO Catégorie Chine élargie (séries A, F et Conseiller)

BMO Catégorie valeur internationale (séries A, F, I et Conseiller)

BMO Catégorie actions américaines (séries F et Conseiller)

BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6 et Conseiller)

BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6 et Conseiller)

BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6 et Conseiller)

BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6 et Conseiller)

BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu (séries A, T6, F, F6 et Conseiller)

BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré (séries A, T6, F, F2, F6 et Conseiller)

BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance (séries A, T6, F, F6 et Conseiller)

BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance (séries A, T6, F, F6 et Conseiller)

#### Portefeuilles gérés BMO

BMO Portefeuille de revenu géré (auparavant, BMO Portefeuille de revenu FondSélect<sup>MD</sup>) (séries A, F et Conseiller)

BMO Portefeuille conservateur géré (séries A, F et Conseiller)

BMO Portefeuille équilibré géré (auparavant, BMO Portefeuille équilibré FondSélect<sup>MD</sup>) (séries A, F, NBA et Conseiller)

BMO Portefeuille croissance géré (auparavant, BMO Portefeuille croissance FondSélect<sup>MD</sup>) (séries A, F, NBA et Conseiller)

BMO Portefeuille actions de croissance géré (auparavant, BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect<sup>MD</sup>) (séries A, F, NBA et Conseiller)

#### Portefeuilles FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO

BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

BMO Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

#### Portefeuilles d'éducation Objectif BMO

BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu (séries A et F)

BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025 (séries A et F)

BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030 (séries A et F)

BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035 (séries A et F)

BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040 (séries A et F)

#### BMO Portefeuilles de retraite

BMO Portefeuille de retraite revenu (séries A, T4, T6, F, F4, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille de retraite conservateur (séries A, T4, T6, F, F4, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille de retraite équilibré (séries A, T4, T6, F, F4, F6, G, I et Conseiller)

#### BMO Fonds Réduction du risque

BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque (séries F, I et Conseiller)

BMO Fonds d'actions Réduction du risque (séries F, I et Conseiller)

#### BMO Portefeuilles Ascension<sup>MC</sup>

BMO Portefeuille de revenu Ascension<sup>MC</sup> (séries A, T6, F et F6)

BMO Portefeuille conservateur Ascension<sup>MC</sup> (séries A, T6, F et F6)

BMO Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup> (séries A, T6, F et F6)

BMO Portefeuille croissance Ascension<sup>MC</sup> (séries A, T6, F et F6)

BMO Portefeuille actions de croissance Ascension<sup>MC</sup> (séries A, T6, F et F6)

#### BMO Portefeuilles durables

BMO Portefeuille de revenu durable (séries A, T6, F, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille conservateur durable (séries A, T6, F, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille équilibré durable (séries A, T6, F, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille croissance durable (séries A, T6, F, F6, G, I et Conseiller)

BMO Portefeuille actions de croissance durable (séries A, T6, F, F6, G, I et Conseiller)

Les fonds d'investissement BMO décrits dans le présent prospectus simplifié sont offerts par BMO Investissements Inc.

Le Fonds révolution génomique BMO ARK, le Fonds innovation BMO ARK, le Fonds Internet nouvelle génération BMO ARK, le Fonds mondial immobilier de technologie BMO Brookfield, le Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable BMO Brookfield, le Fonds d'obligations de base Plus BMO, le Fonds d'occasions de dividendes mondiaux BMO, le Fonds mondial de revenu amélioré BMO, le Fonds mondial d'actions BMO, le Fonds soins de la santé mondiaux BMO, le Fonds d'infrastructures mondiales BMO, le Fonds innovations mondiales BMO, le Fonds FPI mondiaux BMO, le Fonds d'obligations mondiales stratégiques BMO, le Fonds du marché monétaire BMO, le Fonds ciblé d'actions canadiennes BMO SIA, le Fonds ciblé d'actions nord-américaines BMO SIA, le Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO, le Fonds FNB dividendes gestion tactique BMO, le Fonds d'actions américaines toutes capitalisations BMO, le Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO, le Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO et le Fonds leadership féminin BMO émettent ou émettront des titres de série FNB directement à des courtiers désignés et à des courtiers de FNB (au sens donné à ces termes ci-après). L'émission initiale de titres de série FNB du Fonds d'occasions de dividendes mondiaux BMO, du Fonds mondial de revenu amélioré BMO, du Fonds mondial d'actions BMO, du Fonds soins de la santé mondiaux BMO, du Fonds d'infrastructures mondiales BMO, du Fonds innovations mondiales BMO, du Fonds FPI mondiaux BMO, du Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO et du Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO aura lieu seulement lorsque les titres de chaque série FNB auront reçu, au total, des souscriptions en nombre suffisant pour répondre aux exigences d'inscription initiale de la Bourse de Toronto (la « TSX ») ou de la Neo Bourse Inc. (la « NEO Bourse »), selon le cas. BMO Nesbitt Burns Inc., membre du même groupe que BMO Investissements Inc., agit ou agira à titre de courtier désigné et de courtier de FNB pour la série FNB de ces fonds.

Les titres de série FNB du Fonds révolution génomique BMO ARK, du Fonds innovation BMO ARK, du Fonds Internet nouvelle génération BMO ARK, du Fonds mondial immobilier de technologie BMO Brookfield, du Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable BMO Brookfield, du Fonds d'obligations de base Plus BMO, du Fonds d'obligations mondiales stratégiques BMO, du Fonds du marché monétaire BMO, du Fonds ciblé d'actions canadiennes BMO SIA, du Fonds ciblé d'actions nord-américaines BMO SIA, du Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO, du Fonds FNB dividendes gestion tactique BMO, du Fonds d'actions américaines toutes capitalisations BMO et du Fonds leadership féminin BMO sont inscrits à la cote de la TSX et sont offerts de façon continue. Un investisseur peut acheter ou vendre les titres de série FNB de ces fonds à la TSX par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels à l'achat ou à la vente des titres de série FNB de ces fonds.

La TSX a approuvé sous condition l'inscription à sa cote des titres de série FNB du Fonds mondial de revenu amélioré BMO, du Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO et du Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO. L'inscription des titres de série FNB des fonds à la cote de la TSX est subordonnée à l'obligation, pour les fonds, de remplir toutes les exigences de la TSX au plus tard le 26 mai 2024. Sous réserve du respect des exigences d'inscription initiale de la TSX relativement aux titres de série FNB du Fonds mondial de revenu amélioré BMO, du Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO et du Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO, les titres de série FNB de ces fonds seront inscrits à la cote de la TSX et seront offerts sur une base continue, et les investisseurs pourront les acheter et les vendre à la TSX ou à une autre bourse ou sur un autre marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels à l'achat ou à la vente des titres de série FNB de ces fonds.

La NEO Bourse a approuvé sous condition l'inscription à sa cote des titres de série FNB du Fonds d'occasions de dividendes mondiaux BMO, du Fonds mondial d'actions BMO, du Fonds soins de la santé mondiaux BMO, du Fonds d'infrastructures mondiales BMO, du Fonds innovations mondiales BMO et du Fonds FPI mondiaux BMO. L'inscription des titres de série FNB des fonds à la cote de la NEO Bourse est subordonnée à l'obligation, pour les fonds, de remplir toutes les exigences de la NEO Bourse. Sous réserve du respect des exigences d'inscription initiale de la NEO Bourse relativement aux titres de série FNB du Fonds d'occasions de dividendes mondiaux BMO, du Fonds mondial d'actions BMO, du Fonds soins de la santé mondiaux BMO, du Fonds d'infrastructures mondiales BMO, du Fonds innovations mondiales BMO et du Fonds FPI mondiaux BMO, les titres de série FNB de ces fonds seront inscrits à la cote de la NEO Bourse et seront offerts sur une base continue, et les investisseurs pourront les acheter et les vendre à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels à l'achat ou à la vente des titres de série FNB de ces fonds.

**Aucun preneur ferme n'a pris part à la rédaction du présent prospectus ni n'a effectué un examen ou une vérification diligente indépendante de son contenu.**

Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité de ces titres. Toute personne qui donne à entendre le contraire commet une infraction.

**Les fonds et les titres des fonds offerts dans le présent prospectus simplifié ne sont pas inscrits auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis. Ils ne sont vendus aux États-Unis qu'aux termes de dispenses d'inscription.**

<b>Introduction</b>	<b>1</b>	BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	192
<b>Responsabilité de l'administration d'un OPC</b>	<b>7</b>	BMO Fonds de croissance et de revenu	196
<b>Évaluation des titres en portefeuille</b>	<b>42</b>	BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée	198
<b>Calcul de la valeur liquidative</b>	<b>44</b>	BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	200
<b>Souscriptions, échanges et rachats</b>	<b>46</b>	BMO Fonds de revenu mensuel	202
<b>Services facultatifs</b>	<b>68</b>	BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	205
<b>Frais</b>	<b>73</b>	BMO Fonds d'actions privilégiées	209
<b>Incidences fiscales</b>	<b>93</b>	BMO Fonds d'obligations durables	211
<b>Quels sont vos droits?</b>	<b>99</b>	BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables	213
<b>Renseignements supplémentaires</b>	<b>100</b>	BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	216
<b>Dispenses et autorisations</b>	<b>101</b>	BMO Fonds FNB obligations à très court terme	218
<b>Attestation des fonds de fiducie et du gestionnaire et promoteur des fonds de fiducie</b>	<b>102</b>	BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	221
<b>Attestation de Catégorie de société BMO Inc. et du gestionnaire et promoteur des fonds catégorie de société BMO</b>	<b>105</b>	BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	223
<b>Attestation de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et du gestionnaire et promoteur</b>	<b>106</b>	BMO Fonds universel d'obligations	225
<b>Attestation du placeur principal (titres des séries A, A (couverte) et G seulement)</b>	<b>107</b>	<b>Fonds axés sur la croissance BMO</b>	
<b>Attestation du placeur principal (titres des séries NBA et NBF seulement)</b>	<b>110</b>	BMO ARK Fonds révolution génomique	228
<b>Information précise sur chacun des organismes de placement collectif décrits dans le présent document</b>	<b>111</b>	BMO ARK Fonds innovation	230
<b>Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif et quels sont les risques d'y investir?</b>	<b>111</b>	BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération	233
<b>Restrictions en matière de placement</b>	<b>126</b>	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	235
<b>Description des titres offerts par les fonds</b>	<b>131</b>	BMO Fonds de l'allocation de l'actif	237
<b>Nom, constitution et historique des fonds</b>	<b>135</b>	BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie	240
<b>Méthode de classification du risque de placement</b>	<b>150</b>	BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable	243
<b>Guide d'utilisation des descriptions des fonds</b>	<b>160</b>	BMO Fonds FNB de banques canadiennes	247
<b>Fonds axé sur la sécurité BMO</b>		BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	250
BMO Fonds du marché monétaire	166	BMO Fonds d'actions canadiennes	252
<b>Fonds axés sur le revenu BMO</b>		BMO Fonds canadien de revenu et de croissance	254
BMO Fonds FNB obligations totales	168	BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes	257
BMO Fonds d'obligations	170	BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	259
BMO Fonds concentré mondial équilibré	172	BMO Fonds concentré d'actions mondiales	261
BMO Fonds d'obligations de base	175	BMO Fonds concentré d'actions américaines	264
BMO Fonds d'obligations de base Plus	177	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés	266
BMO Fonds FNB obligations de sociétés	180	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	269
BMO Fonds d'obligations mixtes	182	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes d'énergie	272
BMO Portefeuille diversifié de revenu	184	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	275
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	187	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	278
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	190	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités	281
		BMO Fonds de dividendes	284
		BMO Fonds européen	286
		BMO Fonds de transition climatique mondiale	288
		BMO Fonds mondial de dividendes	291

BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux	294
BMO Fonds mondial de revenu amélioré	296
BMO Fonds mondial d'actions	299
BMO Fonds soins de la santé mondiaux	302
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance	304
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	307
BMO Fonds innovations mondiales	310
BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité	313
BMO Fonds FNB mondial de qualité	315
BMO Fonds FPI mondiaux	318
BMO Fonds Chine élargie	320
BMO Fonds d'occasions de croissance	322
BMO Fonds FNB d'actions internationales	324
BMO Fonds d'actions internationales	326
BMO Fonds valeur internationale	328
BMO Fonds japonais	330
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité	332
BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité	334
BMO Fonds d'actions multi-factorielles	336
BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100	338
BMO Fonds de dividendes nord-américains	340
BMO Fonds FNB à rendement bonifié	342
BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD	345
BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes	347
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines	350
BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques	353
BMO Fonds mondial équilibré durable	359
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables	362
BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables	364
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	366
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	368
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	370
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	373
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	376
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	379
BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations	381
BMO Fonds de dividendes américains	383
BMO Fonds FNB d'actions américaines	385
BMO Fonds d'actions américaines	387
BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF	390
BMO Fonds d'actions américaines Plus	392
BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF	394
BMO Fonds leadership féminin	396
<hr/>	
<b>Fonds axés sur les actions de croissance BMO</b>	
BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	399
BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre	401
BMO Fonds des marchés en développement	403
BMO Fonds mondial énergie	405
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	407
BMO Fonds de métaux précieux	409
BMO Fonds de ressources	411
BMO Fonds américain à petite capitalisation	413
<hr/>	
<b>BMO Portefeuilles FNB</b>	
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	415
BMO Portefeuille FNB de revenu	417
BMO Portefeuille FNB conservateur	420
BMO Portefeuille FNB équilibré	423
BMO Portefeuille FNB croissance	425
BMO Portefeuille FNB actions de croissance	428
<hr/>	
<b>Fonds en dollars US BMO</b>	
BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US	430
BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US	432
BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US	434
BMO Fonds équilibré en dollars US	437
BMO Fonds de dividendes en dollars US	439
BMO Fonds indice-actions en dollars US	441
BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	443
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US	445
<hr/>	
<b>Fonds catégorie de société BMO</b>	
BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu	448
BMO Catégorie actions canadiennes	450
BMO Catégorie dividendes	452
BMO Catégorie mondiale de dividendes	454
BMO Catégorie mondiale énergie	456
BMO Catégorie mondiale d'actions	458
BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité	460
BMO Catégorie Chine élargie	462
BMO Catégorie valeur internationale	464
BMO Catégorie actions américaines	466
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect <sup>MD</sup>	468
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect <sup>MD</sup>	471
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	474
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	477
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu	480
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré	482
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance	484
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance	486

### Portefeuilles gérés BMO

BMO Portefeuille de revenu géré	488
BMO Portefeuille conservateur géré	490
BMO Portefeuille équilibré géré	492
BMO Portefeuille croissance géré	494
BMO Portefeuille actions de croissance géré	496

---

### Portefeuilles FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO

BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect <sup>MD</sup>	498
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect <sup>MD</sup>	501
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect <sup>MD</sup>	503
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect <sup>MD</sup>	505
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>	507
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>	509

---

### Portefeuilles d'éducation Objectif BMO

BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	511
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	513
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	515
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	517
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040	519

---

### BMO Portefeuilles de retraite

BMO Portefeuille de retraite revenu	521
BMO Portefeuille de retraite conservateur	524
BMO Portefeuille de retraite équilibré	527

---

### BMO Fonds Réduction du risque

BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	530
BMO Fonds d'actions Réduction du risque	532

---

### BMO Portefeuilles Ascension<sup>MC</sup>

BMO Portefeuille de revenu Ascension <sup>MC</sup>	534
BMO Portefeuille conservateur Ascension <sup>MC</sup>	537
BMO Portefeuille équilibré Ascension <sup>MC</sup>	540
BMO Portefeuille croissance Ascension <sup>MC</sup>	543
BMO Portefeuille actions de croissance Ascension <sup>MC</sup>	546

---

### BMO Portefeuilles durables

BMO Portefeuille de revenu durable	549
BMO Portefeuille conservateur durable	552
BMO Portefeuille équilibré durable	555
BMO Portefeuille croissance durable	558
BMO Portefeuille actions de croissance durable	561

---

## Introduction

Dans le présent document, les termes et expressions « **nous** », « **nos** », « **notre** » et le « **gestionnaire** » s'entendent de BMO Investissements Inc. Nous appelons les organismes de placement collectif que nous offrons les « **fonds d'investissement BMO** ». Nous appelons également les séries FNB des organismes de placement collectif que nous offrons les « **fonds négociés en bourse BMO** ». Nous appelons un ou les fonds offerts aux termes du présent prospectus simplifié le ou les « **fonds** ». Nous appelons une part ou les parts des fonds une « **part** » ou des « **parts** » et une action ou des actions des fonds une « **action** » ou des « **actions** ». Nous appelons également les parts ou les actions des « **titres** » et les porteurs d'actions ou de parts, les « **porteurs de titres** ». Nous appelons les organismes de placement collectif, fonds négociés en bourse ou autres fonds d'investissement dans lesquels un fonds peut investir un « **fonds sous-jacent** » ou les « **fonds sous-jacents** ».

Lorsque vous investissez dans BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou dans un fonds d'investissement BMO qui fait partie de Catégorie de société BMO Inc., vous souscrivez des actions émises par BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou des actions émises par une catégorie de Catégorie de société BMO Inc., qui sont chacune une société, et vous devenez un « **actionnaire** ». Nous appelons les fonds qui font partie de Catégorie de société BMO Inc. les « **fonds catégorie de société BMO** ». Lorsque vous investissez dans les autres fonds mentionnés sur la page couverture, vous souscrivez des parts d'une fiducie et vous devenez un « **porteur de parts** ». Nous appelons ces fonds les « **fonds de fiducie BMO** ».

Sur la page couverture et dans le présent document, si la désignation d'une série comprend les mots « **série O** », nous appelons ces séries des titres de « **série O** » du fonds.

Sur la page couverture et dans le présent document, si la désignation d'une série comprend les mots « **série FNB** », nous appelons ces séries des titres de « **série FNB** » du fonds.

Le présent prospectus simplifié contient des renseignements importants choisis pour vous aider à prendre une décision éclairée relativement à un placement et à comprendre vos droits en tant qu'investisseur. Il est divisé en deux parties. La première partie, qui va de la page 7 à la page 165, contient de l'information générale sur tous les fonds.

La deuxième partie, qui va de la page 166 à la page 563, contient de l'information propre à chaque fonds décrit dans le présent prospectus simplifié.

Vous pouvez obtenir d'autres renseignements sur chacun des fonds dans les documents suivants :

- le dernier aperçu du fonds déposé;
- le dernier aperçu du FNB déposé relativement à la série FNB;
- les derniers états financiers annuels comparatifs déposés ainsi que le rapport de l'auditeur connexe;
- les états financiers intermédiaires déposés après les derniers états financiers annuels comparatifs déposés, à l'exception de l'« avis de non-examen des états financiers semestriels par les auditeurs » sur la page couverture des états financiers intermédiaires de chaque fonds dont l'exercice prend fin en septembre (sauf le Fonds mondial immobilier de technologie BMO Brookfield et le Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable BMO Brookfield), qui n'est pas intégré par renvoi dans le présent prospectus simplifié;
- le dernier rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé;
- tout rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds déposé après ce rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds.

Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent prospectus simplifié, de sorte qu'ils en font légalement partie intégrante tout comme s'ils en constituaient une partie imprimée. Les documents énumérés précédemment, s'ils sont déposés par les fonds entre la date du présent prospectus simplifié et la fin du placement aux termes des présentes, sont également réputés intégrés par renvoi aux présentes.

Nous fournissons ces documents sans frais. Vous pouvez aussi avoir accès à ces documents et à d'autres renseignements sur les fonds sur le site Web désigné des fonds à l'adresse <https://www.bmo.com/gma/ca/conseiller/juridique-reglementaire> ainsi que sur le site Web [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

---

Si vous souhaitez obtenir un exemplaire de ces documents et avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal, par l'entremise de BMO Centre d'investissement, par téléphone ou par Internet, ou pour obtenir de plus amples renseignements sur les fonds d'investissement BMO, composez sans frais le 1 800 665-7700 ou consultez notre site Web :

En français : **[www.bmo.com/fonds](http://www.bmo.com/fonds)**

In English: **[www.bmo.com/mutualfunds](http://www.bmo.com/mutualfunds)**

Si vous souhaitez obtenir un exemplaire de ces documents et avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier, ou pour obtenir de plus amples renseignements sur les fonds d'investissement BMO, composez sans frais le 1 800 304-7151 ou consultez notre site Web :

En français : **[www.bmo.com/gma/ca](http://www.bmo.com/gma/ca)**

In English: **[www.bmo.com/gam/ca](http://www.bmo.com/gam/ca)**

Si vous souhaitez obtenir un exemplaire de ces documents, ou pour obtenir de plus amples renseignements sur les fonds négociés en bourse BMO, composez sans frais le 1 800 361-1392 ou consultez notre site Web :

En français : **[www.fnb.bmo.com](http://www.fnb.bmo.com)**

In English: **[www.bmoetfs.com](http://www.bmoetfs.com)**



## Expressions et termes importants

Nous avons fait en sorte que les descriptions des fonds soient faciles à comprendre, mais vous rencontrerez quand même certains termes spécialisés. Ainsi, on entend par :

**action ou actions** : une action ou les actions de certains fonds;

**actionnaires** : les porteurs d'actions d'un fonds. Les investisseurs de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou d'un fonds catégorie de société BMO sont considérés comme des actionnaires;

**adhérent à la CDS** : un adhérent à la CDS qui détient des titres de série FNB pour le compte de propriétaires véritables de titres de série FNB;

**agent aux fins du régime** : State Street Trust Company Canada, l'agent aux fins du régime aux termes du régime de réinvestissement des distributions;

**ARC** : l'Agence du revenu du Canada;

**capitalisation** : la capitalisation boursière, soit la valeur d'une société, généralement mesurée en multipliant le prix de ses actions ordinaires par le nombre d'actions en circulation;

**CDS** : Services de dépôt et de compensation CDS inc.;

**CEI** : le comité d'examen indépendant des fonds;

**CELI** : un compte d'épargne libre d'impôt;

**CELIAPP** : un compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété;

**courtier de FNB** : un courtier inscrit (qui peut ou non être un courtier désigné), y compris BMO Nesbitt Burns Inc., membre du même groupe que le gestionnaire, qui a conclu avec le gestionnaire, pour le compte d'un ou de plusieurs fonds qui offrent la série FNB, une convention de placement continu aux termes de laquelle le courtier de FNB peut souscrire et vendre des titres de série FNB d'un ou de plusieurs fonds en continu à l'occasion;

**courtier désigné** : un courtier inscrit, y compris BMO Nesbitt Burns Inc., membre du même groupe que le gestionnaire, qui a conclu avec le gestionnaire, pour le compte d'un ou de plusieurs fonds qui offrent la série FNB, une convention de désignation aux termes de laquelle il consent à accomplir certaines fonctions à l'égard des titres de série FNB, notamment ce qui suit : i) la souscription d'un nombre suffisant de titres de série FNB pour remplir les exigences d'inscription initiale de la bourse applicable; ii) la souscription de titres de série FNB au moment des rachats de titres de série FNB en espèces; et iii) l'affichage d'un cours vendeur et d'un cours acheteur pour la négociation des titres de série FNB à la bourse applicable;

**couverture** : une opération conclue afin de limiter le risque;

**CPG** : un certificat de placement garanti;

**dérivés** : des placements spécialisés comme les contrats à terme de gré à gré et standardisés, les options et les swaps, dont la valeur est fondée sur la valeur d'un autre placement, appelé placement sous-jacent. Veuillez vous reporter à la page 35 pour de plus amples renseignements;

**échéance** : la date à laquelle un placement, tel qu'une obligation ou un dérivé, doit être remboursé;

**énergie propre** : l'énergie propre peut comprendre l'énergie géothermique, l'hydroélectricité, l'énergie éolienne, l'énergie solaire, l'énergie tirée de l'éthanol et de l'alcool combustible, la biomasse et le biocarburant, les piles à combustible et les piles photovoltaïques;

**ESG** : environnement, société et gouvernance;

**FERR** : un fonds enregistré de revenu de retraite;

**fiduciaire** : BMO Investissements Inc., à titre de fiduciaire de chaque fonds de fiducie BMO;

**FNB** : fonds négocié en bourse;

---

**fonds** : les organismes de placement collectif offerts aux termes du présent prospectus simplifié;

**fonds catégorie de société BMO** : les fonds qui font partie de Catégorie de société BMO Inc.;

**fonds d'investissement BMO** : tous les organismes de placement collectif offerts par BMO Investissements Inc., à titre de gestionnaire;

**fonds de fiducie BMO** : chacun des fonds, sauf BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et les fonds catégorie de société BMO;

**fonds en dollars US BMO** : individuellement ou collectivement, le Portefeuille FNB de revenu en dollars US BMO, le Portefeuille FNB conservateur en dollars US BMO, le Portefeuille FNB équilibré en dollars US BMO, le Fonds équilibré en dollars US BMO, le Fonds de dividendes en dollars US BMO, le Fonds indice actions en dollars US BMO, le Fonds du marché monétaire en dollars US BMO et le Fonds américain de revenu mensuel en dollars US BMO;

**fonds sous-jacents** : des organismes de placement collectif, des FNB ou d'autres fonds d'investissement dans lesquels un fonds peut investir;

**FPI** : fiducie de placement immobilier;

**FRRI** : un type de FERR qui peut être utilisé pour détenir des fonds de retraite immobilisés;

**FRV** : un type de FERR qui peut être utilisé pour détenir des fonds de retraite immobilisés;

**gain en capital** : en général, le montant de l'augmentation de la valeur d'un placement depuis son achat. Un gain en capital est réalisé lorsque le placement est vendu. Les gains en capital nets sont les gains en capital une fois les pertes en capital déduites;

**gestionnaire ou nous** : BMO Investissements Inc., filiale indirecte en propriété exclusive de la Banque de Montréal;

**graves controverses sur le plan ESG** : une société est déterminée comme faisant l'objet d'une grave controverse sur le plan ESG si elle est impliquée dans un ou plusieurs différends liés à un enjeu ESG pour lesquels i) il existe des allégations crédibles indiquant que la société ou sa direction a causé de sérieux dommages à grande échelle en violant des normes internationales, ou ii) si la société ou sa direction a adopté une mauvaise conduite qui a eu une incidence défavorable importante sur la réputation de la société et que des mesures de remédiation suffisantes n'ont pas été prises par la société pour répondre à la controverse (dans chaque cas, selon ce que détermine le gestionnaire de portefeuille);

**jour d'évaluation** : chaque jour où la TSX est ouverte ou tout autre moment que nous désignons à l'occasion comme un jour d'évaluation à l'égard d'un fonds donné;

**jour de bourse** : pour chaque série FNB, un jour où i) une séance ordinaire de négociation est tenue à la TSX, et ii) le marché ou la bourse principale pour la majorité des titres détenus par la série FNB est ouverte aux fins de négociation;

**liquidité** : la capacité d'un fonds à acheter et à vendre un titre, comme une action ou une obligation. Plus c'est facile, plus le placement est liquide;

**Loi de l'impôt** : la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), dans sa version actuellement en vigueur et telle qu'elle peut être modifiée à l'occasion, et comprend toutes les lois qui pourraient être promulguées en remplacement de celle-ci;

**NEO Bourse** : la Neo Bourse Inc.;

**nombre prescrit de titres de série FNB** : relativement à un fonds en particulier, le nombre de titres de série FNB que nous avons fixé à l'occasion aux fins des ordres de souscription, des échanges et des rachats et à d'autres fins;

---

**panier de titres** : relativement à la série FNB d'un fonds, un groupe de titres ou d'actifs choisis par le gestionnaire à l'occasion pour représenter les constituants du fonds et leur pondération dans celui-ci;

**part ou parts** : une part ou les parts de certains fonds;

**Portefeuilles Ascension<sup>MC</sup> BMO** : individuellement ou collectivement, le Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup> BMO, le Portefeuille conservateur Ascension<sup>MC</sup> BMO, le Portefeuille actions de croissance Ascension<sup>MC</sup> BMO, le Portefeuille croissance Ascension<sup>MC</sup> BMO et le Portefeuille de revenu Ascension<sup>MC</sup> BMO;

**Portefeuilles CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO** : individuellement ou collectivement, le Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO;

**Portefeuilles FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO** : individuellement ou collectivement, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille conservateur FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille actions de croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille de revenu FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO;

**porteurs de parts** : les porteurs de parts d'un fonds. Les investisseurs de tous les fonds, sauf BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et les fonds catégorie de société BMO, sont considérés comme des porteurs de parts;

**porteurs de titres** : les porteurs d'actions ou de parts;

**prix de base rajusté (« PBR »)** : le prix d'un titre rajusté conformément à la Loi de l'impôt;

**ratio des frais d'opérations (« RFO »)** : le ratio des frais d'opérations désigne le total des commissions et autres frais d'opérations de portefeuille, exprimé sous forme de pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chaque série d'un fonds;

**ratio des frais de gestion (« RFG »)** : le ratio des frais de gestion désigne les frais de gestion et les charges d'exploitation (à l'exclusion des commissions et autres frais d'opérations du portefeuille) exprimés sous forme de pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chaque série d'un fonds, et est calculé en fonction de tels frais et charges;

**REEE** : un régime enregistré d'épargne-études;

**REEI** : un régime enregistré d'épargne-invalidité;

**REER** : un régime enregistré d'épargne-retraite;

**régime de réinvestissement des distributions** : le régime de réinvestissement des distributions de chaque série FNB;

**régime enregistré** : un REER, un FERR (notamment un FRV ou un FRRRI), un REEI, un REEE, un CELI, un RPDB ou un CELIAPP;

**Règlement 81-102** : le *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*, tel qu'il peut être modifié ou remplacé à l'occasion;

**Règlement 81-107** : le *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*, tel qu'il peut être modifié ou remplacé à l'occasion;

**remboursement de capital (un « RC »)** : en règle générale, un fonds peut choisir de verser une distribution qui constitue un RC. En outre, une fiducie de fonds commun de placement est réputée faire une distribution qui constitue un RC si elle distribue plus que son revenu net et ses gains en capital nets réalisés. Dans l'un ou l'autre des cas, une distribution qui constitue un RC ne fait pas partie de votre revenu imposable, mais réduit plutôt le PBR des titres à l'égard desquels elle est versée. Au moment de faire racheter vos titres, vous pourriez réaliser un gain en capital plus important (ou une perte en capital plus petite). Si le PBR de vos titres est réduit pour s'établir à moins de zéro alors que vous détenez toujours ces titres, vous serez réputé avoir réalisé un gain en capital immédiat correspondant au montant négatif et votre PBR sera augmenté pour s'établir à zéro. Une distribution qui constitue un RC ne doit pas être confondue avec le rendement du capital investi ou le « rendement ». Vous ne devriez pas tirer de conclusion sur le rendement des placements du fonds en vous fondant sur le montant de cette distribution;

---

**rendement** : le revenu annuel distribué tiré d'un placement, exprimé en tant que pourcentage de la valeur actuelle du placement. Par exemple, un titre du marché monétaire qui paie 30 \$ en intérêts et qui a une valeur actuelle de 1 000 \$ a un rendement de 3 %;

**revenu net** : le revenu net d'un fonds correspond à l'intérêt, aux dividendes et à tout autre revenu de placement, y compris le revenu tiré de certains dérivés, gagné après la déduction de tous les frais. Il ne comprend ni les gains en capital ni les pertes en capital;

**sans frais d'acquisition** : le fait qu'aucuns frais d'acquisition ou de rachat ne sont payés par les investisseurs à la souscription ou au rachat de titres des séries sans frais d'acquisition;

**série FNB** : une série de titres négociés en bourse offerte par certains fonds d'investissement BMO;

**séries OPC** : toutes les séries de titres d'un fonds, sauf la série FNB;

**séries sans frais d'acquisition** : les titres de série A, de série A (couverte), de série F, de série G, de série I, de série I (non couverte), de série NBF, de série O, de série M, de série N, de série S, de série FNB, de série T4 sans frais d'acquisition et de série T6 sans frais d'acquisition d'un fonds, individuellement ou collectivement;

**titres** : parts ou actions;

**titres à revenu fixe** : des titres qui rapportent un taux d'intérêt fixe. Il s'agit habituellement d'obligations d'États et de sociétés;

**titres constituants** : pour chaque fonds qui offre des titres de série FNB, les émetteurs qui composent le portefeuille de ce fonds à l'occasion;

**titres des séries F** : les titres de série F, de série F (couverte), de série F2, de série F4 et de série F6 d'un fonds, individuellement ou collectivement;

**titres des séries T** : les titres de série T4, de série T5, de série T6 et de série T8 d'un fonds, individuellement ou collectivement;

**titres T+3** : les titres à l'égard desquels les opérations se règlent habituellement le troisième jour ouvrable suivant la date à laquelle le prix des titres est établi;

**TSX** : la Bourse de Toronto;

**valeur liquidative** : la valeur liquidative d'un fonds ou la valeur liquidative par titre de chaque série de titres d'un fonds, établie conformément aux actes constitutifs du fonds;

**volatilité** : le degré d'incertitude ou de risque lié à l'ampleur des fluctuations de la valeur d'un titre. Une volatilité élevée signifie que la valeur d'un titre est susceptible de se situer dans une large fourchette de valeurs. La variation du cours du titre peut donc être beaucoup plus prononcée, à la hausse ou à la baisse, que celle d'un titre dont la volatilité est plus faible.

## Responsabilité de l'administration d'un OPC

Vous trouverez, dans la présente rubrique, des renseignements sur les sociétés prenant part à la gestion des fonds ou à la prestation de services à ceux-ci.

### Gestionnaire

À titre de gestionnaire des fonds, nous prenons en charge la gestion et l'administration quotidiennes des fonds ainsi que de leurs portefeuilles de placements respectifs, conformément aux documents constitutifs des fonds (c.-à-d. les déclarations de fiducie des fonds de fiducie BMO et les statuts de prorogation, dans leur version modifiée, de Catégorie de société BMO Inc. et les statuts constitutifs, dans leur version modifiée, de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée pour les fonds catégorie de société BMO et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, respectivement) et sous réserve du pouvoir de surveillance du conseil d'administration de Catégorie de société BMO Inc. et de celui de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, selon le cas, en ce qui a trait aux fonds catégorie de société BMO ou à BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, respectivement. De plus, nous sommes le placeur principal des titres des séries A, A (couverte) et G des fonds. Nous sommes à l'origine de la création de tous les fonds et nous pouvons être considérés comme le promoteur de tous les fonds. L'adresse de notre siège social et bureau principal est la suivante :

100, rue King Ouest, 43<sup>e</sup> étage  
Toronto (Ontario) M5X 1A1  
1 800 665-7700 ou 1 800 304-7151  
[fonds@bmo.com](mailto:fonds@bmo.com)

Si vous avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal, par l'entremise de BMO Centre d'investissement, par téléphone ou par Internet, ou pour de plus amples renseignements sur les fonds d'investissement BMO, vous pouvez adresser vos questions à BMO Centre d'investissement en téléphonant au numéro sans frais 1 800 665-7700 ou en consultant notre site Web à l'adresse [www.bmo.com/fonds](http://www.bmo.com/fonds).

Si vous avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier, ou pour de plus amples renseignements sur les fonds d'investissement BMO, vous pouvez

adresser vos questions à notre bureau d'administration en nous téléphonant au numéro sans frais 1 800 304-7151 ou en consultant notre site Web à l'adresse [www.bmo.com/gma/ca](http://www.bmo.com/gma/ca).

Pour de plus amples renseignements sur les fonds négociés en bourse BMO, vous pouvez adresser vos questions à notre bureau d'administration en nous téléphonant au numéro sans frais 1 800 361-1392 ou en consultant notre site Web à l'adresse [www.fnb.bmo.com](http://www.fnb.bmo.com).

L'adresse de notre bureau d'administration est la suivante :

250, rue Yonge, 7<sup>e</sup> étage  
Toronto (Ontario) M5B 2M8

### Contrats de gestion

Le contrat de gestion cadre modifié et mis à jour en date du 27 mai 2022, avec l'annexe A modifiée et mise à jour en date du 30 mai 2023, l'annexe B modifiée et mise à jour en date du 27 mai 2022 et l'annexe C modifiée et mise à jour en date du 30 mai 2023, à l'égard de chacun des fonds autres que les fonds BMO Guardian (comme cela est défini à la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Fonds de fiducie BMO* à la page 135) et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée (le « **contrat de gestion cadre Épargnant et Conseiller BMO** ») et le contrat de placement et de gestion cadre modifié et mis à jour en date du 4 mai 2018, avec l'annexe A modifiée et mise à jour en date du 30 mai 2023 et l'annexe B modifiée et mise à jour en date du 30 mai 2023, à l'égard de chacun des fonds BMO Guardian et de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée (le « **contrat de gestion cadre BMO Guardian** »), prévoient la manière dont nous devons gérer les opérations quotidiennes de chaque fonds, superviser les placements de chaque fonds, aider à la gestion de l'investissement et du réinvestissement des actifs et placer, ou faire en sorte que soient placés, les titres des fonds. Le contrat de gestion cadre Épargnant et Conseiller BMO et le contrat de gestion cadre BMO Guardian prévoient également que nous avons droit à des frais de gestion en échange de nos services. Nous agissons pour le compte du fiduciaire des fonds de fiducie BMO et du conseil d'administration de Catégorie de société BMO Inc. et de celui de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et sous leur surveillance. Le contrat de gestion cadre

Épargnant et Conseiller BMO peut être résilié en tout temps par un fonds autre qu'un fonds BMO Guardian ou par nous à l'égard de tout fonds au moyen d'un préavis écrit d'au moins 90 jours.

Le contrat de gestion cadre BMO Guardian peut être résilié en tout temps par un fonds BMO Guardian ou par nous à l'égard de tout fonds BMO Guardian au moyen d'un préavis écrit d'au moins six mois. Le contrat de gestion cadre BMO Guardian peut être résilié immédiatement à l'égard d'un fonds BMO Guardian par l'une ou l'autre partie au moyen d'un avis par écrit donné à l'autre partie lorsque :

- i) le gestionnaire cesse d'être dûment inscrit pour fournir les services prévus aux termes du contrat de gestion cadre BMO Guardian;
- ii) l'autre partie cesse d'exploiter son entreprise, fait faillite ou devient insolvable, se résout à liquider son actif ou si un séquestre est nommé relativement à l'un quelconque de ses éléments d'actif;
- iii) l'autre partie commet une violation importante aux dispositions du contrat de gestion cadre BMO Guardian et ne la corrige pas dans les 30 jours qui suivent l'envoi d'un avis écrit le lui demandant.

Nous faisons de notre mieux pour aider chaque fonds à effectuer des placements adéquats qui respectent ses objectifs et stratégies de placement. Nous avons l'obligation d'agir de façon juste et raisonnable dans le cadre de toutes nos responsabilités en matière de gestion.

Nous pouvons retenir les services d'experts pour donner des services de conseils en valeurs ou de gestion de portefeuille à un fonds. Nous pouvons également désigner des dirigeants ou des employés de chaque fonds et les rémunérer.

Nous pouvons désigner des succursales de la Banque de Montréal au Canada et retenir les services de courtiers inscrits pour placer les titres des fonds auprès du public. Nous supervisons les activités de placement de toutes les succursales de la Banque de Montréal.

Les fonds ne versent pas de frais de gestion au gestionnaire à l'égard des séries I, I (non couverte), N et O. Les investisseurs qui investissent dans la série I et la série I (non couverte) versent les frais de gestion directement au gestionnaire. Dans le cas de la série N et de la série O, les investisseurs versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée par le courtier.

### ***Administrateurs et membres de la haute direction du gestionnaire***

La liste suivante présente le nom des administrateurs et des membres de la haute direction de BMO Investissements Inc., ainsi que leur ville de résidence et leur poste actuel et fonctions exercées auprès de BMO Investissements Inc. :

<b>Nom et ville de résidence</b>	<b>Fonctions auprès du gestionnaire</b>
NELSON C. AVILA Toronto (Ontario)	Chef de la direction financière
WILLIAM E.P. BAMBER Toronto (Ontario)	Chef et personne désignée responsable, Gestionnaires de fonds d'investissement, et administrateur
THOMAS C.S. BURIAN Mississauga (Ontario)	Administrateur
DENISE (CARSON) FERNANDES Toronto (Ontario)	Chef de la conformité, Gestionnaires de fonds d'investissement
KEVIN R. GOPAUL Oakville (Ontario)	Chef des activités commerciales
BENJAMIN K. IRAYA Oakville (Ontario)	Secrétaire général
ROSS F. KAPPELE Toronto (Ontario)	Chef, Distribution et gestion clientèle, et administrateur
VIKI A. LAZARIS Thornhill (Ontario)	Administratrice
STEVE C. MURPHY Toronto (Ontario)	Chef, personne désignée responsable, Courtiers en épargne collective, et administrateur
GILLES G. OUELLETTE Toronto (Ontario)	Président du conseil et administrateur
SARA PETRCICH Toronto (Ontario)	Administratrice
FRANCIS ROY Toronto (Ontario)	Chef de la conformité, Courtiers en épargne collective
ROBERT J. SCHAUER Toronto (Ontario)	Chef, Exploitation des fonds d'investissement, et administrateur
LENA M. ZECCHINO Toronto (Ontario)	Chef de la lutte au recyclage des produits de la criminalité

---

Les droits de vote rattachés aux titres de fonds sous-jacents que détient un fonds qui est géré par nous ou par une personne ayant un lien avec nous ou un membre de notre groupe ne seront pas exercés, sauf si, à notre appréciation, nous prenons les dispositions nécessaires pour que les porteurs de titres du fonds exercent les droits de vote rattachés aux titres du fonds sous-jacent.

### **Conseillers en valeurs**

Nous avons retenu les services de gestionnaires de portefeuille pour nous aider à gérer les fonds. Tel qu'il est stipulé dans nos contrats avec eux, les gestionnaires de portefeuille nous aident à formuler les politiques et stratégies des fonds et font de temps à autre des recommandations spécifiques en matière de placement. Sous notre direction, ils achètent et vendent des placements conformément aux objectifs et aux stratégies des fonds et aux critères approuvés par le fiduciaire. Ils peuvent, à leurs frais, avoir recours aux services de sous-conseillers et de courtiers en valeurs dans tout pays. Cependant, nous sommes en tout temps responsables devant le fiduciaire de la gestion des portefeuilles des fonds. Il peut être difficile de faire valoir des droits contre les gestionnaires de portefeuille qui sont situés à l'extérieur du Canada puisque la totalité ou la quasi-totalité de leurs actifs se trouvent à l'extérieur du Canada.

Nous avons conclu, pour le compte de chaque fonds, un contrat avec les gestionnaires de portefeuille pertinents. Ces contrats décrivent les devoirs et pouvoirs du gestionnaire de portefeuille, y compris l'établissement des indices de référence et des politiques de placement à suivre, précisent le degré de prudence dont doit faire preuve le gestionnaire et établissent la fréquence et la nature des rapports qu'il doit remettre au gestionnaire et à State Street Trust Company Canada (à ce titre, le « **dépositaire** »). Les gestionnaires de portefeuille doivent respecter toutes les exigences des lois et des règlements applicables et toutes les autres directives et restrictions que peut imposer le gestionnaire. Nous versons des honoraires aux gestionnaires de portefeuille pour leurs services.

On trouve dans le tableau ci-après le nom des gestionnaires de portefeuille et des sous-conseillers actuels, la ville où est situé leur bureau principal, leur lien avec le gestionnaire et le délai de préavis requis pour résilier la ou les ententes avec eux.

Gestionnaire de portefeuille	Ville	Lien avec BMO Investissements Inc.	Délai du préavis de résiliation**
Alta Capital Management LLC (« <b>Alta</b> »)	Salt Lake City (Utah)	Alta n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	60 jours Alta est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille pour certains fonds*
ARK Investment Management LLC (« <b>ARK</b> »)	Saint Petersburg (Floride)	ARK n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours
BMO Gestion d'actifs inc. (« <b>BMOGA</b> »)	Toronto (Ontario)	BMOGA est une filiale en propriété exclusive indirecte de la Banque de Montréal, société mère de BMO Investissements Inc.	60 jours
BMO Capital Markets Corp. (« <b>BMOCMC</b> »)	New York (New York)	BMOCMC est une filiale en propriété exclusive indirecte de la Banque de Montréal, société mère de BMO Investissements Inc.	90 jours BMOCMC est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille pour certains fonds*
Brookfield Public Securities Group LLC (« <b>Brookfield</b> »)	New York (New York)	Brookfield n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours
Columbia Management Investment Advisers LLC (« <b>CMIA</b> »)	Boston (Massachusetts)	CMIA n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours CMIA est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille pour certains fonds*
Columbia Threadneedle Management Limited (« <b>CTML</b> »)	Londres (Angleterre)	CTML n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours CTML est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille pour certains fonds*
GuardCap Asset Management Limited (« <b>GuardCap</b> »)	Londres (Angleterre)	GuardCap n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	60 jours GuardCap est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille pour certains fonds*
Guardian Capital LP (« <b>Guardian Capital</b> »)	Toronto (Ontario)	Guardian Capital n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours
Matthews International Capital Management, LLC (« <b>Matthews</b> »)	San Francisco (Californie)	Matthews n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours
Pacific Investment Management Company LLC (« <b>PIMCO US</b> »)	Newport Beach (Californie)	PIMCO US n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	60 jours PIMCO US est un sous-conseiller de PIMCO Canada pour un certain fonds*



Gestionnaire de portefeuille	Ville	Lien avec BMO Investissements Inc.	Délai du préavis de résiliation**
PIMCO Canada Corp. (« <b>PIMCO Canada</b> »)	Toronto (Ontario)	PIMCO Canada n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	60 jours
Polen Capital HK Limited (« <b>Polen HK</b> »)	Hong Kong	Polen HK n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours
Polen Capital UK LLP (« <b>Polen UK</b> »)	Londres (Angleterre)	Polen UK n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours
Pyrford International Limited (« <b>Pyrford</b> »)	Londres (Angleterre)	Pyrford n'est pas membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours
Patrimoine Quintessence (« <b>Quintessence</b> »)	Toronto (Ontario)	Quintessence n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	180 jours
SIA Wealth Management Inc. (« <b>SIA</b> »)	Calgary (Alberta)	SIA n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours SIA est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille pour certains fonds*
Threadneedle Asset Management Limited (« <b>Threadneedle</b> »)	Londres (Angleterre)	Threadneedle n'est pas un membre du groupe de BMO Investissements Inc.	90 jours

\*BMOGA est le gestionnaire de portefeuille auquel BMOCMC, CMIA (pour le Fonds de dividendes nord-américains BMO, le Fonds équilibré en dollars US BMO et le Fonds américain de revenu mensuel en dollars US BMO), CTML (pour le Portefeuille diversifié de revenu BMO et le Fonds de revenu mensuel BMO) et SIA fournissent des conseils en valeurs. Guardian Capital est le gestionnaire de portefeuille à qui Alta et GuardCap fournissent des services en placement. PIMCO Canada est le gestionnaire de portefeuille auquel PIMCO US fournit des conseils en placement.

\*\*Chaque contrat peut être résilié immédiatement si le gestionnaire de portefeuille devient insolvable (ou pour certaines autres raisons techniques).

---

**Alta** est une filiale en propriété exclusive de Guardian Capital Group Limited, groupe canadien fondé en 1962.

**ARK** est une société fermée de gestion de placements indépendante dont le siège social est situé à Saint Petersburg, en Floride.

**Brookfield** est une filiale en propriété exclusive de Brookfield Asset Management Inc., société de gestion d'actifs ouverte indépendante inscrite à la cote du New York Stock Exchange et de la Bourse de Toronto, sous les symboles BAM et BAM.A, respectivement.

**CMIA** est une filiale en propriété exclusive d'Ameriprise Financial, Inc., société de services financiers diversifiés et société de portefeuille bancaire constituée au Delaware et dont le siège social est situé à Minneapolis, au Minnesota.

**CTML** est une filiale en propriété exclusive d'Ameriprise Financial, Inc., société de services financiers diversifiés et société de portefeuille bancaire constituée au Delaware et dont le siège social est situé à Minneapolis, au Minnesota.

**GuardCap** est une filiale en propriété exclusive de Guardian Capital Group Limited, groupe canadien fondé en 1962.

**Guardian Capital** est une société de conseils en placement indépendante et un membre de Guardian Capital Group Limited, groupe canadien fondé en 1962.

**Matthews** est une société fermée de gestion de placement indépendante.

**PIMCO Canada** est une filiale en propriété exclusive, détenue indirectement, de Pacific Investment Management Company LLC. PIMCO US est une société de gestion de placements mondiale fondée en 1971, constituée au Delaware et dont le siège social est situé à Newport Beach, en Californie. PIMCO Canada, avec PIMCO US, est désignée par « PIMCO » dans le présent document.

**Polen HK** est une filiale indirecte de Polen Capital Management, LLC, société de gestion d'actifs établie aux États-Unis constituée au Delaware et dont le siège social est situé à Boca Raton, en Floride. Polen HK est détenue en propriété exclusive par Polen Capital UK LLP.

**Polen UK** est une filiale en propriété exclusive de Polen Capital Management, LLC, société de gestion d'actifs établie aux États-Unis constituée au Delaware et dont le siège social est situé à Boca Raton, en Floride.

**Pyrford** est une filiale en propriété exclusive d'Ameriprise Financial, Inc., société de services financiers diversifiés et société de portefeuille bancaire constituée au Delaware et dont le siège social est situé à Minneapolis, au Minnesota.

**Quintessence** est une société de gestion de placements située à Toronto et constituée à titre de société de personnes en novembre 2006.

**SIA** est une société d'analyse technique indépendante.

**Threadneedle** est une filiale en propriété exclusive d'Ameriprise Financial, Inc., société de services financiers diversifiés et société de portefeuille bancaire constituée au Delaware et dont le siège social est situé à Minneapolis, au Minnesota.

Les décisions de placement sont prises par des équipes au sein de chaque société de gestion de portefeuille. Ces équipes sont généralement dirigées par un gestionnaire ou un chef d'équipe, et les décisions de placement sont assujetties à la surveillance d'un comité.

La liste suivante indique, à l'égard de chaque fonds, le ou les gestionnaires de portefeuille, ainsi que tout sous-conseiller, s'il y a lieu, de même que la ou les personnes qui sont responsables des décisions de placement pour le fonds.

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Fonds FNB obligations totales	BMOGA	Robert Bechard Alizay Fatema Winnie Jiang Matthew Montemurro
BMO ARK Fonds révolution génomique	ARK	Nicholas Grous Dan White Catherine D. Wood
BMO ARK Fonds innovation	ARK	Frank Downing Nicholas Grous Sam Korus Dan White Catherine D. Wood
BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération	ARK	Frank Downing Nicholas Grous Dan White Catherine D. Wood
BMO Portefeuille équilibré Ascension <sup>MC</sup>	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Portefeuille conservateur Ascension <sup>MC</sup>	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Portefeuille actions de croissance Ascension <sup>MC</sup>	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Portefeuille croissance Ascension <sup>MC</sup>	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Portefeuille de revenu Ascension <sup>MC</sup>	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	Matthews	Siddharth Bhargava Robert Horrocks Kenneth Lowe Satya Patel
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	BMOGA	Robert Armstrong Ariel Liang Sachal Mahajan Andrew Osterback Steve Xu

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Portefeuille FNB équilibré	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Fonds d'obligations	BMOGA	Vishang Chawla Earl Davis Andrew Osterback Gordon Rumble
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie	Brookfield	Bernhard Krieg
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable	Brookfield	Joseph Idaszak Inigo Mijangos
BMO Fonds FNB de banques canadiennes	BMOGA	Robert Bechard Raymond Chan Alfred Lee
BMO Catégorie actions canadiennes	BMOGA	Chris Heakes Ariel Liang Sachal Mahajan
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	BMOGA	Vishal Bhatia Raymond Chan Alfred Lee Mirza Shakir
BMO Fonds d'actions canadiennes	BMOGA	Chris Heakes Ariel Liang Sachal Mahajan
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance	BMOGA	Sadiq Adatia Earl Davis Jeff Elliott Marchello Holditch Lutz Zeitler
BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	BMOGA	Jordan Luckock Valentin Padure
BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes	BMOGA	Chris Heakes Ariel Liang Sachal Mahajan

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	BMOGA	Jordan Luckock Jennifer So
BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre	BMOGA	Vishal Bhatia Raymond Chan Alfred Lee Mirza Shakir
BMO Fonds concentré mondial équilibré	Guardian Capital	Sam Baldwin Denis Larose
	BMOGA	Robert Armstrong Andrew Osterback Gordon Rumble Steve Xu
	GuardCap (à titre de sous-conseiller*)	Bojana Bidovec Michael Boyd Orlaith O'Connor Giles Warren
BMO Fonds concentré d'actions mondiales	Guardian Capital	Denis Larose
	GuardCap (à titre de sous-conseiller*)	Bojana Bidovec Michael Boyd Orlaith O'Connor Giles Warren
BMO Fonds concentré d'actions américaines	Guardian Capital	Denis Larose
	Alta (à titre de sous-conseiller*)	Casey Nelson Michael Tempest
BMO Portefeuille FNB conservateur	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Fonds d'obligations de base	BMOGA	Vishang Chawla Earl Davis Andrew Osterback Gordon Rumble
BMO Fonds d'obligations de base Plus	BMOGA	Vishang Chawla Earl Davis Andrew Osterback Gordon Rumble

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Fonds FNB obligations de sociétés	BMOGA	Robert Bechard Alizay Fatema Winnie Jiang Matthew Montemurro
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes d'énergie	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Fonds d'obligations mixtes	CTML	Keith Patton
BMO Portefeuille diversifié de revenu	BMOGA portefeuille canadien	Robert Armstrong Philip Harrington Andrew Osterback Gordon Rumble Steve Xu Lutz Zeitler
	CTML (à titre de sous-conseiller*) portefeuille d'actions EAEO et portefeuille d'actions américaines	Christopher Childs
BMO Catégorie dividendes	BMOGA	Philip Harrington Lutz Zeitler
BMO Fonds de dividendes	BMOGA	Philip Harrington Lutz Zeitler

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	BMOGA (gestion du change uniquement)	Earl Davis Gordon Rumble
	Threadneedle	Christopher Cooke Adrian Hilton
BMO Fonds des marchés en développement	Polen UK	Damian Bird Dafydd Lewis Rishikesh Patel
BMO Portefeuille FNB actions de croissance	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Fonds européen	CTML	David Moss
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Fonds de transition climatique mondiale	BMOGA	Massimo Bonansinga Hoa Hong
BMO Catégorie mondiale de dividendes	Guardian Capital	Adam Cilio Srikanth Iyer Fiona Wilson
BMO Fonds mondial de dividendes	Guardian Capital	Adam Cilio Srikanth Iyer Fiona Wilson
BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux	BMOGA	Goshen Benzaquen Massimo Bonansinga Jeff Elliott John Hadwen
BMO Fonds mondial énergie	BMOGA	Hoa Hong Sachal Mahajan
BMO Fonds mondial de revenu amélioré	BMOGA	Robert Bechard Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Catégorie mondiale énergie	BMOGA	Hoa Hong Sachal Mahajan
BMO Catégorie mondiale d'actions	BMOGA	Sadiq Adatia Jeff Elliott Marchello Holditch

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Fonds mondial d'actions	BMOGA	Sadiq Adatia Jeff Elliott Marchello Holditch
BMO Fonds soins de la santé mondiaux	BMOGA	Jeff Elliott Carmen Tang
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance	BMOGA	Sadiq Adatia Earl Davis Jeff Elliott Marchello Holditch
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	BMOGA	Massimo Bonansinga John Hadwen
BMO Fonds innovations mondiales	BMOGA	Malcolm White Jeremy Yeung
BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité	BMOGA	Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité	BMOGA	Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	BMOGA	Robert Armstrong Ariel Liang Sachal Mahajan Steve Xu
BMO Fonds FNB mondial de qualité	BMOGA	Robert Bechard Raymond Chan Alfred Lee
BMO Fonds FPI mondiaux	BMOGA	Jeff Elliott Kate MacDonald
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	CTML	Patrick Newens Catherine Stanley
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	PIMCO	Alfred Murata
BMO Catégorie Chine élargie	Polen HK	Kevin Chee Ying Dong June Lui
BMO Fonds Chine élargie	Polen HK	Kevin Chee Ying Dong June Lui
BMO Fonds de croissance et de revenu	Guardian Capital	Sam Baldwin Kevin Hall
BMO Portefeuille FNB croissance	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Fonds d'occasions de croissance	BMOGA	Valentin Padure Jennifer So
BMO Portefeuille FNB de revenu	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Fonds FNB d'actions internationales	BMOGA	Vishal Bhatia Raymond Chan Alfred Lee Mirza Shakir
BMO Fonds d'actions internationales	CMIA	Jay Kaufman Ernesto Ramos David Rosenblatt
BMO Catégorie valeur internationale	Pyrford	Tony Cousins Daniel McDonagh Paul Simons
BMO Fonds valeur internationale	Pyrford	Tony Cousins Daniel McDonagh Paul Simons
BMO Fonds japonais	CTML	Christopher Childs Jamie Jenkins
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Portefeuille équilibré géré	BMOGA	Sadiq Adatia Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille conservateur géré	BMOGA	Sadiq Adatia Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille actions de croissance géré	BMOGA	Sadiq Adatia Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille croissance géré	BMOGA	Sadiq Adatia Marchello Holditch Steven Shepherd

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Portefeuille de revenu géré	BMOGA	Sadiq Adatia Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Fonds du marché monétaire	BMOGA	Vishang Chawla Andrew Osterback Gordon Rumble
BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée	Guardian Capital	Kevin Hall D. Edward Macklin
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	Guardian Capital	Kevin Hall D. Edward Macklin
BMO Fonds de revenu mensuel	BMOGA portefeuille canadien	Robert Armstrong Ariel Liang Sachal Mahajan Andrew Osterback Gordon Rumble Steve Xu
	CTML (à titre de sous-conseiller*) portefeuille d'actions américaines	Christopher Childs
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	BMOGA	Vishang Chawla Earl Davis Andrew Osterback Gordon Rumble
BMO Fonds d'actions multi-factorielles	CTML	Christopher Childs
BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100	BMOGA	Vishal Bhatia Raymond Chan Alfred Lee Mirza Shakir
BMO Fonds de dividendes nord-américains	BMOGA portefeuille canadien	Robert Armstrong Philip Harrington Steve Xu Lutz Zeitler
	CMIA (à titre de sous-conseiller*) portefeuille américain	Jason Hans Ernesto Ramos David Rosenblatt
BMO Fonds de métaux précieux	BMOGA	Hoang Hong Sachal Mahajan
BMO Fonds d'actions privilégiées	BMOGA	Philip Harrington Nicole White Lutz Zeitler

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Fonds FNB à rendement bonifié	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Fonds de ressources	BMOGA	Philip Harrington Hoa Hong
BMO Portefeuille de retraite équilibré	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Portefeuille de retraite conservateur	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Portefeuille de retraite revenu	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Fonds d'actions Réduction du risque	BMOGA	Chris Heakes Omanand Karmalkar Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	BMOGA	Vishang Chawla Earl Davis Andrew Osterback Gordon Rumble
BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD	CTML	Nick Henderson Jamie Jenkins
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect <sup>MD</sup>	BMOGA	Marchello Holditch Steven Shepherd
BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes	BMOGA	Robert Bechard Raymond Chan Alfred Lee
	SIA (à titre de sous-conseiller*)	Kyle Wilson
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines	BMOGA	Robert Bechard Raymond Chan Alfred Lee
	SIA (à titre de sous-conseiller*)	Kyle Wilson
BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques	BMOGA	Duy Le Chris McHaney Charles-Lucien Myssie
BMO Portefeuille équilibré durable	BMOGA	Robert Armstrong Marchello Holditch Steve Xu
BMO Fonds d'obligations durables	BMOGA	Vishang Chawla Earl Davis Gordon Rumble
BMO Portefeuille conservateur durable	BMOGA	Robert Armstrong Marchello Holditch Steve Xu
BMO Portefeuille actions de croissance durable	BMOGA	Robert Armstrong Marchello Holditch Steve Xu
BMO Fonds mondial équilibré durable	CTML	Paul Niven Keith Patton
BMO Fonds d'obligations mondiales multiseCTORIELLES durables	CTML	Keith Patton

<b>Fonds</b>	<b>Gestionnaires de portefeuille</b>	<b>Personne(s) responsable(s) des décisions de placement</b>
BMO Portefeuille croissance durable	BMOGA	Robert Armstrong Marchello Holditch Steve Xu
BMO Portefeuille de revenu durable	BMOGA	Robert Armstrong Marchello Holditch Steve Xu
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables	BMOGA	Jennifer So Lutz Zeitler
BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables	Polen HK	Kevin Chee Ying Dong June Lui
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	CTML	Nick Henderson Jamie Jenkins
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	Quintessence	Larry Berman
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	Quintessence	Larry Berman
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	BMOGA	Robert Bechard Raymond Chan Alfred Lee
	SIA (à titre de sous-conseiller*)	Kyle Wilson
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	BMOGA	Robert Bechard Raymond Chan Alfred Lee
	SIA (à titre de sous-conseiller*)	Kyle Wilson
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	BMOGA	Robert Bechard
	SIA (à titre de sous-conseiller*)	Kyle Wilson
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	Quintessence	Larry Berman
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu

<b>Fonds</b>	<b>Gestionnaires de portefeuille</b>	<b>Personne(s) responsable(s) des décisions de placement</b>
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
BMO Fonds FNB obligations à très court terme	BMOGA	Robert Bechard Alizay Fatema Winnie Jiang Matthew Montemurro
BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations	BMOGA	Raymond Chan Alfred Lee
	BMOCMC (à titre de sous-conseiller*)	Brian Belski
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	BMOGA	Vishang Chawla Earl Davis Gordon Rumble
BMO Fonds de dividendes américains	CMIA	Kenneth Conrad Ernesto Ramos Casey Sambs
BMO Fonds équilibré en dollars US	BMOGA	Robert Armstrong Steve Xu
	CMIA (à titre de sous-conseiller*)	Jason Callan Alex Christensen Gene Tannuzzo
BMO Fonds de dividendes en dollars US	CMIA	Kenneth Conrad Ernesto Ramos Casey Sambs
BMO Fonds indice-actions en dollars US	BMOGA	Vishal Bhatia Raymond Chan Alfred Lee Mirza Shakir
BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	BMOGA	Vishang Chawla Earl Davis Andrew Osterback Gordon Rumble



Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US	BMOGA	Robert Armstrong Ariel Liang Sachal Mahajan Steve Xu
	CMIA (à titre de sous-conseiller*)	Jason Callan Alex Christensen Kenneth Conrad Daniel DeYoung Brian Lavin Ernesto Ramos Casey Sams Gene Tannuzzo
BMO Catégorie actions américaines	CMIA	Jason Hans Ernesto Ramos David Rosenblatt
BMO Fonds FNB d'actions américaines	BMOGA	Raymond Chan Alfred Lee
BMO Fonds d'actions américaines	CMIA	Jason Hans Ernesto Ramos David Rosenblatt
BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF	BMOGA	Raymond Chan Alfred Lee
	BMOCMC (à titre de sous-conseiller*)	Brian Belski
BMO Fonds d'actions américaines Plus	BMOGA	Raymond Chan Alfred Lee
	BMOCMC (à titre de sous-conseiller*)	Brian Belski
BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF	BMOGA	Raymond Chan Alfred Lee
	BMOCMC (à titre de sous-conseiller*)	Brian Belski
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	CMIA	Daniel DeYoung Brian Lavin
BMO Fonds américain à petite capitalisation	CMIA	Jason Hans Tom Lettenberger Ernesto Ramos

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Personne(s) responsable(s) des décisions de placement
BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US	BMOGA	Sadiq Adatia Robert Armstrong Steven Shepherd
BMO Fonds leadership féminin	BMOGA	Valentin Padure Jennifer So
BMO Fonds universel d'obligations	CTML	James Lindley Keith Patton

\* BMOGA est le gestionnaire de portefeuille de ces fonds ou d'un volet du portefeuille de ces fonds.

Il pourrait être difficile de faire valoir des droits contre Alta, ARK, BMOCMC, Brookfield, CMIA, CTML, GuardCap, Matthews, PIMCO US, Polen HK, Polen UK, Pyrford et Threadneedle parce qu'elles résident à l'extérieur du Canada et qu'elles détiennent la totalité ou la quasi-totalité de leurs actifs à l'extérieur du Canada.

Alta et GuardCap ne sont pas des gestionnaires de portefeuille inscrits au Canada et elles agissent en qualité de sous-conseillers de certains fonds aux termes d'une dispense de l'exigence d'inscription. Guardian Capital, agissant à titre de gestionnaire de portefeuille des fonds pertinents, les a nommées à titre de sous-conseillers de certains fonds. En tant que gestionnaire de portefeuille, Guardian Capital est responsable des conseils donnés par ces sous-conseillers.

BMOCMC n'est pas un gestionnaire de portefeuille inscrit au Canada et agit en qualité de sous-conseiller de certains fonds aux termes d'une dispense de l'exigence d'inscription. BMOGA, agissant à titre de gestionnaire de portefeuille des fonds pertinents, a nommé BMOCMC à titre de sous-conseiller de certains fonds. En tant que gestionnaire de portefeuille, BMOGA est responsable des conseils donnés par BMOCMC à titre de sous-conseiller.

CMIA n'est pas inscrite à titre de gestionnaire de portefeuille au Canada et agit à titre de gestionnaire de portefeuille ou de sous-conseiller pour certains fonds aux termes d'une dispense de l'exigence d'inscription. BMOGA, agissant à titre de gestionnaire de portefeuille des fonds pertinents, a nommé CMIA à titre de sous-conseiller de certains fonds. En tant que gestionnaire de portefeuille des fonds pertinents, BMOGA est responsable des conseils donnés par CMIA à titre de sous-conseiller de certains fonds. Il est possible d'obtenir le nom et l'adresse du mandataire aux fins de signification à CMIA en Ontario auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario.

CTML n'est pas un gestionnaire de portefeuille inscrit au Canada et agit en qualité de gestionnaire de portefeuille ou de sous-conseiller de certains fonds aux termes d'une dispense de l'exigence d'inscription. BMOGA, agissant à titre de gestionnaire de portefeuille des fonds pertinents, a nommé CTML à titre de sous-conseiller de certains fonds. En tant que gestionnaire de portefeuille des fonds pertinents, BMOGA est responsable des conseils donnés par CTML à titre de sous-conseiller de certains fonds. Il est possible d'obtenir le nom et l'adresse du mandataire aux fins de signification à CTML en Ontario auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario.

PIMCO US n'est pas inscrite à titre de gestionnaire de portefeuille au Canada et agit à titre de sous-conseiller pour un fonds donné aux termes d'une dispense de l'exigence d'inscription. PIMCO Canada, agissant à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds pertinent, l'a nommée à titre de sous-conseiller d'un certain fonds. À titre de gestionnaire de portefeuille, PIMCO Canada est responsable des conseils donnés par ce sous-conseiller.

ARK, Matthews, Polen HK, Polen UK et Threadneedle ne sont pas inscrites à titre de gestionnaires de portefeuille au Canada et agissent en qualité de gestionnaires de portefeuille pour certains fonds aux termes d'une dispense de l'exigence d'inscription. Il est possible d'obtenir le nom et l'adresse du mandataire aux fins de signification à ces sociétés en Ontario auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario.

Le tableau suivant présente des renseignements sur les personnes qui sont responsables des décisions de placement des fonds, leur titre et leur rôle dans ce processus.

Nom et titre	Rôle dans le processus de décisions de placement
Sadiq S. Adatia Chef des placements et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Chef des placements de BMO Gestion mondiale d'actifs (BMO GMA). Responsable de la stratégie d'investissement globale de BMO GMA ainsi que de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles multi-actifs.
Robert Armstrong Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe Solutions multi-actifs, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles multi-actifs.
Sam Baldwin Gestionnaire de portefeuille principal Guardian Capital	Membre de l'équipe des actions canadiennes, responsable de la gestion de portefeuille mettant l'accent sur les stratégies axées sur les actions canadiennes de base de sociétés à grande capitalisation.
Robert Bechard Directeur général et responsable de la gestion de portefeuille FNB BMOGA	Chef de l'équipe des FNB, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de FNB de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe.
Brian Belski Directeur général et responsable du groupe des stratégies de placement, Marchés mondiaux BMOCMC	Chef du groupe des stratégies de placement BMO, responsable de la stratégie et de la recherche pour les portefeuilles d'actions de BMO Marchés des Capitaux et des produits de recherche en stratégies de placement.
Goshen Benzaquen Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Larry Berman Chef des placements et gestionnaire de portefeuille Quintessence	Chef des placements et gestionnaire de portefeuille en chef responsable de la répartition de l'actif des stratégies équilibrées et axées sur les actions.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Siddharth Bhargava Cogestionnaire de la stratégie axée sur la croissance et le revenu en Asie Matthews	Cogestionnaire de l'équipe de croissance et de revenu en Asie, responsable de fournir du soutien et des conseils.
Vishal Bhatia Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de FNB de titres de capitaux propres.
Bojana Bidovec Gestionnaire de placements GuardCap	Membre de l'équipe des actions mondiales GuardCap, responsable de la stratégie, de la recherche et de l'analyse axées sur les actions mondiales fondamentales.
Damian Bird Gestionnaire de portefeuille Polen UK	Cogestionnaire de portefeuille responsable de la composition du portefeuille, de la taille des positions, des décisions d'achat et de vente et du rendement du fonds.
Massimo Bonansinga Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Michael Boyd Gestionnaire de placements GuardCap	Membre de l'équipe des actions mondiales GuardCap, responsable de l'analyse et de la recherche de stratégies axées sur les actions mondiales fondamentales.
Jason Callan Gestionnaire de portefeuille principal CMIA	Chef de l'équipe Titres de base Plus, responsable du rendement du portefeuille, du respect des budgets de risque et de la composition du portefeuille, y compris de la répartition selon les secteurs, de la courbe de rendement et du positionnement des échéances.
Raymond Chan Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de FNB de titres de capitaux propres.
Vishang Chawla Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe de gestion active des titres à revenu fixe responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles de titres à revenu fixe.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Kevin Chee Gestionnaire de portefeuille Polen HK	Cogestionnaire de portefeuille responsable de la recherche sur les sociétés, de la composition du portefeuille, de la taille des positions, des décisions d'achat et de vente et du rendement du fonds.
Christopher Childs Directeur et gestionnaire de portefeuille, placements quantitatifs, CTML	Directeur et gestionnaire de portefeuille principal de l'équipe multistratégie, responsable de la prise de décisions et de la composition du portefeuille.
Alex Christensen Gestionnaire de portefeuille CMIA	Membre de l'équipe des titres à revenu fixe multisectoriels, responsable du rendement du portefeuille, du respect des budgets de risque et de la composition du portefeuille, y compris de la répartition selon les secteurs, de la courbe de rendement et du positionnement des échéances.
Adam Cilio Gestionnaire de portefeuille principal et ingénieur Guardian Capital	Membre de l'équipe des stratégies systématiques, responsable de la recherche et de la modélisation des stratégies systématiques.
Kenneth Conrad Gestionnaire de portefeuille principal CMIA	Gestionnaire de portefeuille principal de l'équipe des actions intégrées, responsable de la gestion quotidienne des stratégies axées sur le revenu de dividendes.
Christopher Cooke Gestionnaire de portefeuille Threadneedle	Membre de l'équipe des titres à revenu fixe des marchés émergents, responsable de la sélection des titres à revenu fixe.
Tony Cousins Chef de la direction et chef des placements Pyrford	Chef des placements et président des comités de sélection des actions mondiales et de stratégies de placement, responsable de la prise des décisions finales.
Earl Davis Directeur général et responsable des titres à revenu fixe BMOGA	Chef de l'équipe de titres à revenu fixe, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles de titres à revenu fixe.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Daniel DeYoung Gestionnaire de portefeuille CMIA	Membre de l'équipe du secteur des titres à revenu fixe à rendement élevé, responsable de la composition du portefeuille, y compris de toutes les décisions d'achat et de vente, de la pondération des secteurs et de la taille des positions.
Ying Dong Gestionnaire de portefeuille Polen HK	Cogestionnaire de portefeuille responsable de la recherche sur les sociétés, de la composition du portefeuille, de la taille des positions, des décisions d'achat et de vente et du rendement du fonds.
Frank Downing Directeur de la recherche, Internet/technologies financières ARK	Chef de l'équipe de recherche Internet/technologies financières d'ARK, responsable de la recherche.
Jeff Elliott Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Chef de l'équipe des actions mondiales, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Alizay Fatema Gestionnaire de portefeuille adjointe BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la gestion de portefeuilles de titres à revenu fixe.
Nicholas Grous Gestionnaire de portefeuille adjoint ARK	Membre de l'équipe de portefeuille d'ARK, responsable de la prestation d'un soutien pour la gestion de portefeuille.
John Hadwen Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Kevin Hall Directeur général et gestionnaire de portefeuille Guardian Capital	Membre de l'équipe des actions canadiennes, responsable de la gestion de portefeuille mettant l'accent sur les mandats de revenu d'actions.
Jason Hans Gestionnaire de portefeuille principal CMIA	Membre de l'équipe des actions intégrées, responsable de la gestion quotidienne des portefeuilles américains à grande capitalisation.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Philip Harrington Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions canadiennes fondamentales, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Chris Heakes Directeur et responsable des actions sous gestion rigoureuse BMOGA	Chef de l'équipe des actions sous gestion rigoureuse, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Nick Henderson Directeur et gestionnaire de portefeuille des actions mondiales responsables CTML	Directeur et gestionnaire de portefeuille principal de l'équipe des actions mondiales responsables, responsable de la prise de décisions et de la composition du portefeuille.
Adrian Hilton Gestionnaire de portefeuille en chef Threadneedle	Chef de l'équipe des titres à revenu fixe des marchés émergents, responsable de la gestion du processus de placement en titres de créance des marchés émergents et de la sélection des titres à revenu fixe.
Marchello Holditch Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe Solutions multi-actifs, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles multi-actifs.
Hoa Hong Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Robert Horrocks Chef des placements et gestionnaire de portefeuille Matthews	Chef des placements et gestionnaire principal de l'équipe de croissance et de revenu en Asie, responsable de surveiller les placements de tous les portefeuilles gérés de l'entreprise et d'établir le programme de recherche de l'équipe des placements.
Joseph Idaszak Directeur et gestionnaire de portefeuille Brookfield	Gestionnaire de portefeuille responsable de surveiller le processus de composition du portefeuille et d'y contribuer, y compris en mettant en œuvre les décisions d'achat et de vente, et de couvrir les secteurs des services publics et des énergies renouvelables en Europe et en Amérique du Nord pour l'équipe plus vaste des titres liés aux infrastructures.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Srikanth Iyer Directeur général, chef des stratégies systématiques Guardian Capital	Chef de l'équipe des stratégies systématiques, responsable de l'ensemble du développement et de la mise en œuvre des stratégies systématiques.
Jamie Jenkins Directeur général et coresponsable, actions mondiales CTML	Directeur général et coresponsable de l'équipe des actions mondiales, responsable des décisions et de la composition du portefeuille finales.
Winnie Jiang Vice-présidente et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la gestion de portefeuilles de titres à revenu fixe.
Omanand Karmalkar Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la gestion de portefeuilles d'actions avec une concentration sur les stratégies liées aux dérivés.
Jay Kaufman Gestionnaire de portefeuille principal CMIA	Membre de l'équipe des actions intégrées, responsable de la gestion quotidienne des portefeuilles de titres de capitaux propres internationaux.
Sam Korus Directeur de la recherche, Industries ARK	Chef de l'équipe de recherche sur les industries d'ARK, responsable de la recherche.
Bernhard Krieg Directeur général et gestionnaire de portefeuille Brookfield	Directeur général et gestionnaire de portefeuille de l'équipe des titres de capitaux propres immobiliers, responsable de surveiller le processus de composition du portefeuille et d'y contribuer, y compris en mettant en œuvre les décisions d'achat et de vente.
Denis Larose Chef des placements Guardian Capital	Chef des placements responsable de la gestion des activités de gestion de placement de Guardian Capital.
Brian Lavin Chef de l'équipe du secteur des titres à revenu fixe américains CMIA	Chef de l'équipe du secteur des titres à revenu fixe américains, responsable de la composition du portefeuille, y compris de toutes les décisions d'achat et de vente, de la pondération des secteurs et de la taille des positions.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Duy Le Associé principal et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe de gestion d'actifs synthétiques, responsable de la structure et de l'analyse de portefeuilles d'actifs synthétiques et des stratégies relatives aux dérivés.
Alfred Lee Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la stratégie de placement, de la gestion de portefeuille et de la recherche de FNB d'actions.
Tom Lettenberger Gestionnaire de portefeuille principal CMIA	Membre de l'équipe des actions intégrées, responsable de la gestion quotidienne des portefeuilles américains à petite capitalisation.
Dafydd Lewis Gestionnaire de portefeuille Polen UK	Cogestionnaire de portefeuille responsable de la composition du portefeuille, de la taille des positions, des décisions d'achat et de vente et du rendement du fonds.
Ariel Liang Vice-présidente et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions sous gestion rigoureuse, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
James Lindley Vice-président et gestionnaire de portefeuille CTML	Vice-président et gestionnaire de portefeuille de l'équipe des taux mondiaux et des marchés monétaires, responsable de la prise de décisions concernant la couverture du risque lié aux taux d'intérêt et du risque lié à la duration.
Kenneth Lowe Gestionnaire principal, Stratégie axée sur la croissance et le revenu en Asie Matthews	Gestionnaire principal de l'équipe de croissance et de revenu en Asie, de concert avec le chef des placements, responsable des décisions de placement quotidiennes.
Jordan Luckock Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions canadiennes fondamentales, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
June Lui Gestionnaire de portefeuille Polen HK	Cogestionnaire de portefeuille responsable de la recherche sur les sociétés, de la composition du portefeuille, de la taille des positions, des décisions d'achat et de vente et du rendement du fonds.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Kate MacDonald Vice-présidente et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
D. Edward Macklin Directeur général et responsable des actions canadiennes Guardian Capital	Chef de l'équipe des actions canadiennes, responsable de la gestion de portefeuille mettant l'accent sur les stratégies axées sur les actions canadiennes.
Sachal Mahajan Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions sous gestion rigoureuse, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Daniel McDonagh Chef de la gestion de portefeuille, Europe/R.-U. Pyrford	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable des décisions de placement concernant les titres de capitaux propres européens.
Chris McHaney Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la gestion de portefeuilles d'actions avec une concentration sur les stratégies liées aux dérivés.
Inigo Mijangos Directeur et gestionnaire de portefeuille Brookfield	Gestionnaire de portefeuille responsable de superviser le processus de composition du portefeuille et d'y contribuer, y compris d'exécuter les décisions d'achat et de vente et de couvrir les secteurs des services publics et des énergies renouvelables en Europe et en Amérique du Nord pour l'équipe plus vaste des titres liés aux infrastructures.
Matthew Montemurro Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la gestion de portefeuilles de titres à revenu fixe.
David Moss Directeur général et coresponsable, actions mondiales CTML	Directeur général et coresponsable de l'équipe des actions mondiales, responsable des décisions et de la composition du portefeuille finales.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Alfred Murata Directeur général et gestionnaire de portefeuille PIMCO	Gestionnaire de portefeuille de titres à revenu fixe responsable de la gestion des stratégies axées sur le revenu, le crédit multisectoriel, les occasions et la titrisation.
Charles-Lucien Myssie Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la gestion de portefeuilles d'actions avec une concentration sur les stratégies liées aux dérivés.
Casey Nelson Cochef des placements et gestionnaire de portefeuille Alta	Membre de l'équipe des placements Alta, responsable des stratégies, de la recherche et de l'analyse des actions américaines.
Patrick Newens Directeur et gestionnaire de portefeuille, actions mondiales à petite capitalisation CTML	Directeur et gestionnaire de portefeuille de l'équipe des actions mondiales à petite capitalisation, responsable de la prise de décisions et de la composition du portefeuille.
Paul Niven Directeur général, gestionnaire de portefeuille et chef, Multi-actifs CTML	Directeur général, gestionnaire de portefeuille et chef de l'équipe multi-actifs, responsable du positionnement global, de la position sur la répartition de l'actif et de la sélection des composantes de la stratégie sous-jacente.
Orlaith O'Connor Gestionnaire de placements GuardCap	Membre de l'équipe des actions mondiales GuardCap, responsable de la stratégie, de la recherche et de l'analyse axées sur les actions mondiales fondamentales.
Andrew Osterback Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe de gestion active des titres à revenu fixe, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles de titres à revenu fixe.
Valentin Padure Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions canadiennes fondamentales, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Rishikesh Patel Gestionnaire de portefeuille Polen UK	Cogestionnaire de portefeuille responsable de la composition du portefeuille, de la taille des positions, des décisions d'achat et de vente et du rendement du fonds.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Satya Patel Cogestionnaire, Stratégie axée sur la croissance et le revenu en Asie Matthews	Cogestionnaire de l'équipe de croissance et de revenu en Asie, responsable de fournir du soutien et des conseils.
Keith Patton Directeur général et chef, Taux mondiaux et marchés monétaires CTML	Directeur général et chef de l'équipe des taux mondiaux et des marchés monétaires, responsable de la composition de portefeuille et de la prise de décisions finales concernant la couverture du risque lié aux taux d'intérêt et du risque lié à la durée.
Ernesto Ramos Responsable de l'équipe des actions intégrées CMIA	Chef de l'équipe des actions intégrées, responsable de la stratégie et de la recherche de haut niveau.
David Rosenblatt Gestionnaire de portefeuille principal CMIA	Membre de l'équipe des actions intégrées, responsable de la gestion quotidienne des portefeuilles de titres de capitaux propres internationaux.
Gordon Rumble Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe de gestion active des titres à revenu fixe, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles de titres à revenu fixe.
Casey Sams Gestionnaire de portefeuille principal CMIA	Membre de l'équipe des actions intégrées, responsable de la gestion quotidienne des stratégies axées sur le revenu de dividendes.
Mirza Shakir Gestionnaire de portefeuille adjoint BMOGA	Membre de l'équipe des FNB, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de FNB d'actions.
Steven Shepherd Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe Solutions multi-actifs, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles multi-actifs.
Paul Simons Chef de la gestion de portefeuille, Asie-Pacifique Pyrford	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable des décisions de placement concernant les titres de capitaux propres asiatiques.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Jennifer So Vice-présidente et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions canadiennes fondamentales, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Catherine Stanley Directrice générale et cochef, actions du Royaume-Uni CTML	Directrice générale et cochef de l'équipe des actions du Royaume-Uni, responsable de la composition du portefeuille et de la prise de décisions finales.
Carmen Tang Associée principale et gestionnaire de portefeuille adjointe BMOGA	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Gene Tannuzzo Chef mondial des titres à revenu fixe CMIA	Chef mondial des titres à revenu fixe, responsable du rendement du portefeuille, du respect des budgets de risque et de la composition du portefeuille, y compris de la répartition sectorielle, de la courbe de rendement et du positionnement des échéances.
Michael Tempest Cochef des placements et gestionnaire de portefeuille Alta	Membre de l'équipe des placements Alta, responsable des stratégies, de la recherche et de l'analyse des actions américaines.
Giles Warren Gestionnaire de placements, Placements fondamentaux mondiaux GuardCap	Membre de l'équipe des actions mondiales GuardCap, responsable de l'analyse et de la recherche de stratégies axées sur les actions mondiales fondamentales.
Dan White Gestionnaire de portefeuille adjoint ARK	Membre de l'équipe de portefeuille d'ARK, responsable de la prestation d'un soutien pour la gestion de portefeuille.
Malcolm White Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.

<b>Nom et titre</b>	<b>Rôle dans le processus de décisions de placement</b>
Nicole White Gestionnaire de portefeuille adjointe BMOGA	Membre de l'équipe des actions canadiennes fondamentales, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Fiona Wilson Gestionnaire de portefeuille, stratégies systématiques Guardian Capital	Membre de l'équipe des stratégies systématiques, responsable de la gestion du portefeuille et des risques pour la série de mandats axés sur les dividendes.
Kyle Wilson Gestionnaire de portefeuille SIA	Gestionnaire de portefeuille responsable de la recherche quantitative, des analyses et de la surveillance de tous les portefeuilles gérés, et de la communication des changements qui doivent être apportés à ces mandats.
Catherine D. Wood Chef de la direction, chef des placements et gestionnaire de portefeuille ARK	Chef de la direction, chef des placements et gestionnaire de portefeuille d'ARK, responsable de la stratégie de placement générale et de la gestion de portefeuille.
Steve Xu Gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe Solutions multi-actifs, responsable de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles multi-actifs.
Jeremy Yeung Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOGA	Membre de l'équipe des actions mondiales, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.
Lutz Zeitler Directeur général et responsable des actions canadiennes fondamentales BMOGA	Chef de l'équipe des actions canadiennes fondamentales, responsable de la stratégie, de la gestion de portefeuille et de la recherche de portefeuilles d'actions.

### Accords relatifs au courtage

Les décisions relatives à l'achat et à la vente de titres en portefeuille pour chaque fonds sont prises par le gestionnaire de portefeuille du fonds ou, pour les fonds qui ont un sous-conseiller, par le sous-conseiller du fonds, en tenant compte des objectifs, des stratégies et des politiques en matière de placement du fonds.

Les opérations entraînant des courtages sont confiées à des courtiers en fonction de la qualité du service et des modalités offertes pour des opérations spécifiques, dont le prix, le volume, la vitesse et la fiabilité de l'exécution, le caractère concurrentiel des modalités et des prix de courtage, la gamme de services offerts et la qualité de la recherche fournie ainsi que les frais totaux liés aux opérations. Le processus d'attribution des opérations entraînant des courtages est le même que celui décrit précédemment pour les courtiers qui sont membres du groupe du gestionnaire.

Il n'existe aucun arrangement contractuel permanent avec tout courtier en valeurs à l'égard des opérations sur titres.

Le gestionnaire maintient une liste de courtiers qui ont été approuvés pour effectuer des opérations sur titres au nom des fonds. De nombreux facteurs sont considérés pour déterminer si un courtier devrait être ajouté à cette liste, notamment : a) à l'égard de la négociation : i) le niveau de service; ii) le délai de réponse; iii) la disponibilité des titres (liquidité); iv) la gestion des comptes; v) la création d'idées; et vi) l'accès à des marchés parallèles/réserves de liquidités; b) à l'égard de la recherche : i) les rapports de recherche exclusifs; ii) les renseignements sur l'industrie des placements; iii) l'accès à des analystes; et iv) l'accès aux membres du personnel; c) à l'égard des membres du personnel : i) le service de soutien; et ii) les contacts commerciaux; et d) à l'égard de l'infrastructure : i) le règlement des opérations; ii) les avis d'exécution; et iii) la déclaration de renseignements.



---

Les courtiers approuvés sont surveillés régulièrement afin de garantir que la valeur des biens et services obtenus, décrits précédemment, apporte un avantage raisonnable par rapport à la valeur des courtages versés pour ces biens et services. Dans le cadre de cette analyse, le gestionnaire examine l'utilisation des biens et services, la qualité de l'exécution en termes d'incidence sur la négociation et la capacité à atteindre les prix de référence cibles, ainsi que le montant des courtages versés comparativement aux autres courtiers et au marché en général. Les processus de sélection et de surveillance sont les mêmes que le courtier soit membre du groupe du gestionnaire ou un tiers non apparenté.

En plus de fournir des biens et des services relatifs à l'exécution des ordres, des courtiers ou des tiers peuvent fournir des biens ou des services relatifs à la recherche, qui comprennent : i) des conseils au sujet de la valeur des titres et du caractère souhaitable de la réalisation d'une opération sur ces titres; et ii) des analyses et des rapports concernant des titres, des émetteurs, des secteurs de l'industrie, des stratégies de portefeuille ou des facteurs et des tendances économiques ou politiques qui pourraient avoir une incidence sur la valeur des titres. Ces biens et services peuvent être fournis directement par le courtier qui exécute les ordres (il s'agit alors de recherche exclusive) ou par une partie autre que le courtier qui exécute les ordres (il s'agit alors de recherche par des tiers).

Si des biens ou des services comportant un élément qui n'est ni un bien ou un service relatif à la recherche ni un bien ou un service relatif à l'exécution des ordres (les « **biens et services à usage multiple** ») sont fournis (par exemple, de l'analyse de données, des applications logicielles et des flux de données), les courtages ne seront affectés qu'au paiement de la tranche de ces biens et services qui serait admissible à titre de biens et de services relatifs à la recherche ou de biens et de services relatifs à l'exécution des ordres. Le gestionnaire de portefeuille concerné paierait lui-même le reste des frais liés à ces biens ou services à usage multiple. Des registres détaillant la répartition des paiements seront conservés.

Le gestionnaire de portefeuille effectue des analyses approfondies du coût des opérations afin d'être en mesure de déterminer, de bonne foi, que le fonds pour le compte duquel il confie toute opération entraînant des courtages à un courtier en échange de biens et de services relatifs à la recherche et à l'exécution des ordres de ce courtier ou d'un tiers tire un avantage raisonnable de l'opération compte tenu de l'utilisation des biens et des services et du montant des courtages payés.

Les biens et services relatifs à la recherche et à l'exécution des ordres peuvent être à l'avantage non seulement des fonds dont les opérations ont généré le courtage, mais également d'autres fonds et clients auxquels le gestionnaire de portefeuille fournit des conseils. Ces biens et services relatifs à la recherche et à l'exécution des ordres peuvent également être partagés avec des membres du groupe du gestionnaire. De même, un fonds peut tirer avantage des biens et des services relatifs à la recherche et à l'exécution des ordres obtenus dans le cadre de courtages générés par des comptes de clients des membres du groupe du gestionnaire. Des politiques et des procédures sont en place afin que, durant une période raisonnable, tous les clients, dont les fonds, reçoivent un avantage juste et raisonnable en échange du courtage généré.

Depuis la date du dernier prospectus simplifié de chacun des fonds d'investissement BMO, aucune société membre du même groupe n'a fourni au gestionnaire ou à une personne nommée par celui-ci des services de prise de décision en matière de placements sous la forme d'analyses et de rapports de recherche concernant les titres et stratégies de portefeuille, ainsi que des services de statistique ou autres services similaires, en échange de l'attribution d'opérations entraînant des courtages. Depuis la date du dernier prospectus simplifié de chacun des fonds d'investissement BMO, les services autres que l'exécution des ordres fournis aux gestionnaires de portefeuille par des courtiers qui ne sont pas membres du même groupe ou des tiers en échange de l'attribution d'opérations entraînant des courtages ont compris des services de recherche, des abonnements à des services d'informations boursières et des analyses économiques.

Le nom de tout autre courtier non membre du même groupe ou tiers qui a fourni aux fonds de tels biens ou de tels services en échange de l'attribution d'opérations entraînant des courtages sera fourni sur demande. Si vous avez souscrit vos titres d'un fonds auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement, vous pouvez adresser toute question concernant les fonds à BMO Centre d'investissement en composant le numéro sans frais 1 800 665-7700 ou en consultant notre site Web à l'adresse [www.bmo.com/fonds](http://www.bmo.com/fonds). Si vous avez souscrit vos titres d'un fonds par l'entremise d'un courtier en placement ou d'un courtier en épargne collective, vous pouvez adresser toute question concernant les fonds à notre bureau d'administration en composant le numéro sans frais 1 800 304-7151 ou en consultant notre site Web à l'adresse [www.bmo.com/gma/ca](http://www.bmo.com/gma/ca) ou [www.fnb.bmo.com](http://www.fnb.bmo.com).

#### Placeur principal

BMO Investissements Inc. agit également à titre de placeur principal des titres des séries A, A (couverte) et G des fonds. Lorsque BMO Investissements Inc. agit à titre de placeur principal, une équipe spécialisée en gouvernance et en processus des fonds d'investissement BMO est responsable des séances de formation, de la documentation ainsi que de la vente et du placement des séries de titres visées des fonds, et des agents chargés de la conformité au niveau des succursales supervisent le placement; au niveau des provinces ou des divisions, un autre agent chargé de la conformité à l'échelle de la province/division s'assure que ses homologues travaillant dans les succursales s'acquittent de leurs devoirs; et le service de la conformité des fonds d'investissement BMO encadre la surveillance des opérations sur titres, les changements à la réglementation ainsi que les opérations impliquant des conflits réels ou potentiels.

BMO Nesbitt Burns Inc., membre du groupe du gestionnaire, est le placeur principal des titres de série NBA et de série NBF des fonds, ce qui signifie qu'il vend des titres de série NBA et de série NBF des fonds. Son adresse est le 1, First Canadian Place, 100, rue King Ouest, 3<sup>e</sup> étage, podium, C.P. 150, Toronto (Ontario) M5X 1H3.

Il n'y a aucun placeur principal pour les autres séries.

#### Administrateurs, membres de la haute direction et fiduciaires

##### *Fonds catégorie de société BMO*

Le conseil d'administration de Catégorie de société BMO Inc. a l'autorité exclusive sur les activités de celle-ci. Le conseil d'administration de Catégorie de société BMO Inc. peut exercer tous les pouvoirs qui ne doivent pas obligatoirement être exercés par les actionnaires aux termes de la loi, des statuts ou des règlements de la société. Bien que les dirigeants de Catégorie de société BMO Inc. soient responsables de la gestion des activités et des affaires quotidiennes de Catégorie de société BMO Inc., le gestionnaire gère les activités quotidiennes des fonds catégorie de société BMO.

Le tableau suivant présente le nom, la ville de résidence ainsi que d'autres renseignements concernant chacun des administrateurs et des membres de la haute direction de Catégorie de société BMO Inc. :

Nom et ville de résidence	Poste auprès des fonds catégorie de société	Lien avec le gestionnaire
ROSS F. KAPPELE** Toronto (Ontario)	Chef et administrateur de Catégorie de société BMO Inc.	Chef et personne désignée responsable, Gestionnaires de fonds d'investissement, BMO Investissements Inc.
DOUGLAS E. KIRK* Toronto (Ontario)	Administrateur de Catégorie de société BMO Inc.	Aucun
GILLES G. OUELLETTE Toronto (Ontario)	Président du conseil et administrateur de Catégorie de société BMO Inc.	Président du conseil et administrateur, BMO Investissements Inc.
THOMAS A. PIPPY* Mississauga (Ontario)	Administrateur de Catégorie de société BMO Inc.	Aucun
ROBERT J. SCHAUER Toronto (Ontario)	Chef de la direction financière et administrateur de Catégorie de société BMO Inc.	Chef, Exploitation des fonds d'investissement et administrateur, BMO Investissements Inc.

\* Membre du comité d'audit de Catégorie de société BMO Inc.

\*\* Président du comité d'audit de Catégorie de société BMO Inc.

Les administrateurs externes de Catégorie de société BMO Inc. ont le droit de recevoir des honoraires qu'ils fixent à l'occasion. Ces honoraires sont payés par BMO Investissements Inc.

### **BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée**

Le conseil d'administration de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée a l'autorité exclusive sur les activités de celle-ci. Le conseil d'administration de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée peut exercer tous les pouvoirs qui ne doivent pas obligatoirement être exercés par les actionnaires aux termes de la loi, des statuts ou des règlements de la société. Bien que les dirigeants de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée soient responsables de la gestion des activités et des affaires quotidiennes de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, le gestionnaire gère les activités quotidiennes de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée.

Le tableau suivant présente le nom, la ville de résidence ainsi que d'autres renseignements concernant chacun des administrateurs et des membres de la haute direction de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée :

<b>Nom et ville de résidence</b>	<b>Poste auprès des BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée</b>	<b>Lien avec le gestionnaire</b>
THOMAS C.S. BURIAN** Mississauga (Ontario)	Administrateur	Administrateur, BMO Investissements Inc.
DOUGLAS E. KIRK* Toronto (Ontario)	Administrateur	Aucun
ROSS F. KAPPELE Toronto (Ontario)	Chef	Chef et personne désignée responsable, Gestionnaires de fonds d'investissement, BMO Investissements Inc.
GILLES G. OUELLETTE Toronto (Ontario)	Président du conseil et administrateur	Président du conseil et administrateur, BMO Investissements Inc.
THOMAS A. PIPPY* Mississauga (Ontario)	Administrateur	Aucun
ROBERT J. SCHAUER Toronto (Ontario)	Chef de la direction financière et administrateur	Chef, Exploitation des fonds d'investissement et administrateur, BMO Investissements Inc.

\* Membre du comité d'audit de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée.

\*\* Président du comité d'audit de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée.

### **Fonds de fiducie BMO**

BMO Investissements Inc. est le fiduciaire de chaque fonds de fiducie BMO (à ce titre, le « fiduciaire ») et son siège et bureau principal est situé à Toronto, en Ontario. Le fiduciaire a l'autorité exclusive sur les actifs et les affaires des fonds de fiducie BMO. Il a la responsabilité, en tant que fiduciaire, d'agir dans l'intérêt des porteurs de parts des fonds de fiducie BMO. Le gestionnaire s'occupe des activités quotidiennes des fonds de fiducie BMO.

### **Dépositaire**

State Street Trust Company Canada est le dépositaire des fonds, et son établissement principal est situé à Toronto, en Ontario. À ce titre, elle détient les liquidités et les titres des fonds conformément à un contrat de garde daté du 1<sup>er</sup> juin 2018, dans sa version modifiée, mise à jour ou complétée à l'occasion, intervenu entre le gestionnaire, BMOGA, pour le compte des fonds d'investissement qu'elle gère, et le dépositaire (le « **contrat de garde** »). Le dépositaire n'est pas membre du groupe du gestionnaire.

Le contrat de garde peut être résilié par l'une ou l'autre des parties moyennant la remise d'un préavis écrit de 90 jours aux autres parties, à moins que les parties ne conviennent par écrit d'un autre délai. Le gestionnaire peut résilier le contrat de garde sans délai à l'égard de lui-même et des fonds moyennant la remise d'un avis écrit au dépositaire si i) le dépositaire ne répond plus aux critères d'admissibilité à titre de dépositaire des fonds aux termes du Règlement 81-102, ii) il y a changement de contrôle du dépositaire, iii) le gestionnaire est tenu par les lois applicables ou l'instruction d'une autorité de réglementation des valeurs mobilières de cesser d'agir à titre de gestionnaire de fonds d'investissement des fonds, iv) le dépositaire commet une violation importante ou constante des dispositions du contrat de garde à laquelle il n'est en mesure de remédier ou à laquelle il est en mesure de remédier, mais qu'il ne l'a pas fait dans les 60 jours, ou au cours de toute autre période convenue entre le gestionnaire et le dépositaire, suivant la réception de l'avis du gestionnaire lui demandant d'y remédier, ou v) le dépositaire fait faillite ou devient insolvable ou si une résolution est adoptée en vue de sa dissolution ou si une ordonnance est prise visant sa dissolution ou encore si le dépositaire fait une cession générale au profit de ses créanciers.

Tous les titres négociables sont détenus aux bureaux principaux du dépositaire situés à Toronto, en Ontario, à l'exception des actifs étrangers. Les actifs étrangers peuvent être détenus par des sous-dépositaires locaux nommés par le dépositaire ou être sous leur surveillance dans divers territoires étrangers où un fonds peut avoir investi des actifs. Le dépositaire et les sous-dépositaires peuvent utiliser les installations de tout dépositaire ou de toute chambre de compensation canadien ou étranger autorisé à exploiter un système d'inscription en compte. Les sous-dépositaires désignés pour détenir les actifs des fonds seront répertoriés dans le rapport sur le respect de la réglementation rédigé par le dépositaire et déposé sur SEDAR au nom des fonds conformément aux exigences du Règlement 81-102.

#### **Auditeur**

L'auditeur des fonds est PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., comptables professionnels agréés, et son établissement principal est situé à Toronto, en Ontario.

#### **Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts**

Les agents chargés de la tenue des registres et agents des transferts des fonds sont State Street Trust Company Canada et BMO Investissements Inc., et l'établissement principal de chacun d'eux est situé à Toronto, en Ontario. State Street Trust Company Canada n'est pas membre du groupe du gestionnaire.

#### **Séries OPC**

State Street Trust Company Canada et BMO Investissements Inc. sont les agents chargés de la tenue des registres des séries OPC. À ce titre, les agents chargés de la tenue des registres traitent les ordres, inscrivent toutes les opérations de placement des investisseurs, émettent ou annulent les certificats, selon le cas, envoient des relevés de compte aux porteurs de titres et traitent les demandes des investisseurs et des courtiers. Le registre des titres des séries OPC des fonds est conservé à Montréal, au Québec, et à Toronto, en Ontario.

#### **Série FNB**

State Street Trust Company Canada est l'agent chargé de la tenue des registres de la série FNB. À ce titre, State Street Trust Company Canada conclut des ententes pour tenir un registre de tous les porteurs de titres de série FNB et traite les ordres. Le registre des titres de série FNB des fonds est conservé à Toronto, en Ontario.

#### **Mandataire d'opérations de prêt de titres**

State Street Bank and Trust Company (le « **mandataire d'opérations de prêt de titres** ») agit à titre de mandataire dans le cadre d'opérations de prêt de titres pour les fonds qui effectuent de telles opérations, conformément à une convention d'autorisation de prêt de titres conclue entre le gestionnaire, pour le compte des Fonds, et le mandataire d'opérations de prêt de titres datée du 12 juin 2018, dans sa version modifiée, mise à jour ou complétée à l'occasion (la « **convention de prêt de titres** »). Le bureau principal du mandataire d'opérations de prêt de titres est situé à Boston, au Massachusetts. Le mandataire d'opérations de prêt de titres n'est pas membre du groupe du gestionnaire.

La convention de prêt de titres prévoit les modalités aux termes desquelles le mandataire d'opérations de prêt de titres, et tout membre de son groupe qu'il a nommé à titre de mandataire aux termes des modalités de la convention de prêt de titres (le mandataire d'opérations de prêt de titre et ce membre de son groupe sont collectivement appelés « **State Street** »), est autorisé par le gestionnaire à agir pour le compte des fonds dans le cadre de prêts de certains titres des fonds détenus par le dépositaire ou par State Street Bank and Trust Company à titre de sous-dépositaire. Conformément à la convention de prêt de titres, State Street détermine la valeur des titres prêtés et des garanties chaque jour ouvrable pour s'assurer que la valeur marchande de la garantie reçue de chaque emprunteur correspond à au moins 105 % de la valeur marchande des titres prêtés.

Conformément aux modalités de la convention de prêt de titres, State Street convient d'indemniser un fonds de l'ensemble des pertes, dommages, responsabilités, frais et dépenses directs (une « **perte** ») que le fonds a réellement subis et qui découlent directement d'une réclamation ou d'une demande faite par un tiers relativement au défaut de State Street de respecter ses normes de diligence; cependant, une telle indemnisation ne s'applique pas i) si State Street a manqué à ses obligations en raison d'événements ou de circonstances qui sont hors de son contrôle raisonnable, notamment la nationalisation, l'expropriation, une restriction sur les devises, un acte de guerre ou de terrorisme, une émeute, une révolution, un cas de force majeure ou tout autre événement ou toute autre mesure similaire, et ii) dans la mesure où la perte découle de la négligence ou de l'omission du fonds ou de son mandataire.

---

Le gestionnaire, pour le compte d'un fonds, et State Street peuvent chacun résilier en tout temps la convention de prêt de titres moyennant la remise d'un préavis écrit de cinq (5) jours ouvrables à l'autre partie.

Veillez vous reporter à la rubrique *Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 35 pour obtenir de plus amples renseignements.

### **Comité d'examen indépendant et gouvernance des fonds**

#### ***Comité d'examen indépendant***

Conformément au Règlement 81-107, le gestionnaire a constitué le comité d'examen indépendant (le « CEI ») des fonds d'investissement BMO. Le CEI passe en revue les questions de conflit d'intérêts relatives au gestionnaire et aux fonds d'investissement BMO et formule des commentaires à cet égard. Comme l'exige le Règlement 81-107, le gestionnaire a des politiques et des procédures portant sur les questions de conflit d'intérêts.

Au moins une fois l'an, le CEI procédera à un examen et à une évaluation de la pertinence et de l'efficacité :

- des politiques et des procédures écrites du gestionnaire concernant les questions de conflit d'intérêts relatives aux fonds d'investissement BMO;
- des instructions permanentes que le CEI a données au gestionnaire concernant les questions de conflit d'intérêts relatives aux fonds d'investissement BMO;
- de la conformité du gestionnaire et des fonds d'investissement BMO avec les conditions imposées par le CEI dans une recommandation ou une approbation donnée au gestionnaire.

En outre, le CEI examinera et évaluera, au moins une fois par année, l'indépendance et la rémunération de ses membres, son efficacité en tant que comité, ainsi que l'efficacité et l'apport de chacun de ses membres. Le CEI fournira au gestionnaire un rapport sur les résultats de cette évaluation.

Le CEI est composé à l'heure actuelle de quatre membres, soit Marlene Davidge (présidente), Jim Falle, Wendy Hannam et Jacqueline Allen. Chaque membre du CEI est indépendant du gestionnaire, des fonds et des entités liées au gestionnaire.

Le CEI prépare, au moins une fois l'an, un rapport de ses activités destiné aux porteurs de titres et rend de tels rapports accessibles sur le site Web désigné des fonds d'investissement BMO à l'adresse <https://www.bmo.com/gma/ca/conseiller/juridique-reglementaire>; les porteurs de titres peuvent également les obtenir, sur demande et sans frais, en communiquant avec nous à l'adresse [fonds@bmo.com](mailto:fonds@bmo.com) ou en nous écrivant à BMO Investissements Inc., 100, rue King Ouest, 43<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario) M5X 1A1. Ce rapport et d'autres renseignements sur le CEI sont aussi disponibles à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

#### ***Gouvernance des fonds***

##### ***Surveillance générale***

Comme il est mentionné précédemment, le fiduciaire a l'autorité exclusive sur les actifs et les affaires des fonds de fiducie BMO et en a la responsabilité définitive. Le conseil d'administration de Catégorie de société BMO Inc. et celui de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée sont respectivement responsables de l'administration et des activités des fonds catégorie de société BMO et de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée. Tant le fiduciaire que les conseils d'administration délèguent l'administration et l'exploitation quotidiennes des fonds au gestionnaire.

Le conseil d'administration des fonds catégorie de société BMO tient une réunion tous les trimestres et celui de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée tient une réunion tous les semestres pour recevoir le rapport du gestionnaire, examiner l'entreprise et les activités de leurs fonds respectifs, et en discuter. Chacun des conseils d'administration est également doté d'un comité d'audit. Le comité d'audit des fonds catégorie de société BMO tient habituellement une réunion tous les trimestres et celui de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée tient habituellement une réunion tous les semestres pour discuter des questions financières, des rendements des placements et de la conformité à la réglementation applicables aux fonds catégorie de société BMO et à BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, respectivement. Veillez vous reporter aux fonds catégorie de société BMO de la rubrique *Administrateurs, membres de la haute direction et fiduciaires* à la page 28 et à la rubrique *BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée* à la page 29 pour une description du niveau d'indépendance des membres du conseil d'administration des fonds catégorie de société BMO et de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée par rapport au gestionnaire.

---

Nous avons également établi un comité de surveillance des risques et d'examen du rendement qui, en règle générale, tient une réunion mensuelle pour passer en revue les rendements des placements, le processus de gestion des risques, ce qui comprend des politiques internes documentées concernant la mesure, la surveillance, l'atténuation et la déclaration des risques de liquidité au sein des fonds, et d'autres questions connexes concernant les fonds. Ce comité a la responsabilité de surveiller les politiques et les procédures liées à la gestion du risque de liquidité. Le comité de surveillance des risques et d'examen du rendement est composé d'au moins un membre indépendant de la fonction de gestion de portefeuille.

Nous avons retenu les services de certains gestionnaires de portefeuille et les avons chargés de fournir des conseils en valeurs et des services de gestion de portefeuille aux fonds. Leurs activités sont surveillées attentivement et régulièrement par le comité de surveillance des risques et d'examen du rendement du gestionnaire, pour s'assurer du respect des directives de placement et contrôler leur conduite et les résultats financiers obtenus.

Nous avons établi des politiques, des procédures, des pratiques et des lignes directrices appropriées pour nous assurer de la bonne gestion des fonds, notamment, comme l'exige le Règlement 81-107, des politiques et des procédures portant sur les questions de conflit d'intérêts. Ces politiques comprennent une politique sur les opérations personnelles sur valeurs à l'intention des employés du gestionnaire. La politique sur les opérations personnelles sur valeurs est conçue pour empêcher les conflits potentiels, perçus ou réels entre les intérêts du gestionnaire et de ses employés et ceux des fonds. Aux termes de cette politique, certains membres du personnel du gestionnaire doivent obtenir une approbation au préalable avant d'effectuer toute opération sur des titres pour leur compte personnel afin d'assurer que les opérations ne sont pas en conflit avec les intérêts des fonds et qu'elles ne sont pas réalisées par l'employé en raison du poste qu'il occupe, de ce qu'il sait au sujet des fonds ou de sa relation avec les fonds.

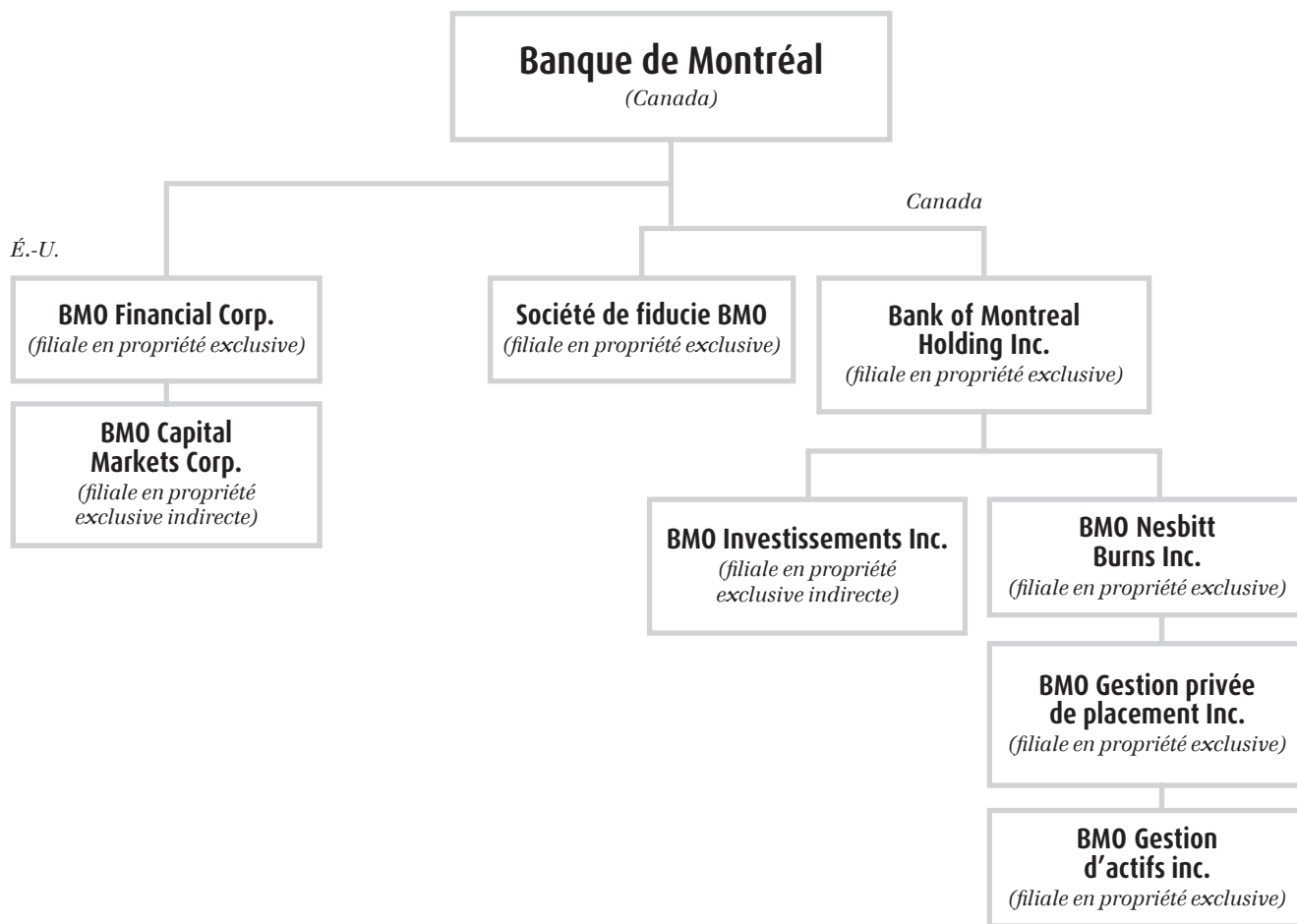
### Gestion des risques

La gestion des risques est assurée à divers niveaux. Les contrats conclus entre le gestionnaire et les gestionnaires de portefeuille énoncent les objectifs et les stratégies d'un fonds, les restrictions et politiques de placement prescrites par les autorités canadiennes en valeurs mobilières et tous autres critères et directives que le gestionnaire juge appropriés. Diverses méthodes d'évaluation des risques sont employées, telles que l'évaluation à la valeur du marché des titres, la comptabilité selon la juste valeur, la déclaration de l'exposition réelle aux risques et les rapprochements de la position de trésorerie et de la position en titres. La conformité des portefeuilles des fonds avec la réglementation est examinée continuellement. Les fonds sont évalués tous les jours, ce qui vise à faire en sorte

que leur évaluation reflète bien les mouvements du marché. Veuillez vous reporter à la rubrique *Gouvernance des fonds – Surveillance générale* à la page 31 pour une description de l'examen du processus de gestion des risques réalisé par le comité de surveillance des risques et d'examen du rendement.

### Entités membres du groupe

Le diagramme ci-après fait état des liens entre les entités du même groupe qui fournissent des services aux fonds ou au gestionnaire relativement aux fonds. Sauf indication contraire, toutes les entités présentées ci-après sont détenues en propriété exclusive, directement ou indirectement, par la Banque de Montréal.



Le montant des frais que les fonds ont versé à chaque entité membre du groupe fournissant des services aux fonds ou au gestionnaire relativement aux fonds est ou sera indiqué dans les états financiers audités des fonds.

### **Fonds de fonds**

Un fonds peut acheter des titres de fonds sous-jacents (ou obtenir une exposition à des fonds sous-jacents en concluant des opérations sur dérivés). Un fonds peut investir dans des fonds sous-jacents d'une façon conforme à ses objectifs et stratégies de placement, à condition qu'il n'y ait aucun paiement en double des frais de gestion facturables à l'égard des titres détenus indirectement par un fonds par l'intermédiaire de ses placements dans des fonds sous-jacents et des frais de gestion facturés directement au fonds. Advenant qu'un fonds investisse dans un fonds sous-jacent et que les frais de gestion payables par le fonds sous-jacent soient supérieurs à ceux du fonds, le fonds pourrait payer indirectement les frais de gestion plus élevés sur la tranche de son actif investie dans le fonds sous-jacent, que le fonds sous-jacent soit géré par nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous ou par un gestionnaire de fonds indépendant.

Dans certains cas, lorsqu'un fonds investit dans des fonds sous-jacents, il investira principalement, ou même exclusivement, dans des fonds sous-jacents gérés par nous, un membre de notre groupe ou une personne avec laquelle nous avons des liens (les « **fonds BMO sous-jacents** »).

Lorsque le gestionnaire de portefeuille choisit d'investir dans des fonds BMO sous-jacents, il le fait généralement en raison des efficiences économiques qui peuvent être réalisées en investissant dans des fonds BMO sous-jacents et de ses bonnes connaissances i) des capacités des équipes de placement fournissant des services de gestion de placements à ces fonds BMO sous-jacents; ii) de la concordance de la stratégie de placement sous-jacente des fonds BMO sous-jacents avec l'objectif de placement général du fonds; et iii) de la réaction des fonds BMO sous-jacents dans diverses conditions de marché. Plus particulièrement, un placement dans des fonds BMO sous-jacents donne au gestionnaire davantage de souplesse en ce qui a trait à la renonciation aux frais de gestion, ce qui aide à maintenir les fonds dans une situation viable sur le plan commercial.

L'utilisation prédominante de fonds BMO sous-jacents crée des conflits d'intérêts puisqu'elle procure des avantages accessoires au gestionnaire, dont une hausse des actifs totaux sous gestion du gestionnaire

et une hausse des actifs des fonds et des fonds BMO sous-jacents, augmentant ainsi possiblement la viabilité commerciale des fonds et des fonds BMO sous-jacents grâce à une hausse des actifs et à de meilleures économies d'échelle. Malgré l'utilisation prédominante de fonds BMO sous-jacents pour les raisons susmentionnées, le gestionnaire de portefeuille peut, à son gré et à tout moment, choisir des fonds sous-jacents indépendants pour toute catégorie d'actifs, même si un fonds sous-jacent membre du groupe existe dans une catégorie d'actifs similaire.

### **Information concernant le courtier gérant**

Un fonds est un « fonds d'investissement géré par un courtier » (au sens du Règlement 81-102) si un courtier, ou un actionnaire principal d'un courtier, détient plus de 10 % des droits de vote du conseiller en valeurs du fonds.

Certains des fonds sont des fonds d'investissement gérés par un courtier. Par conséquent, ces fonds sont assujettis aux restrictions exposées à l'article 4.1 du Règlement 81-102. En règle générale, un fonds d'investissement géré par un courtier ne doit pas sciemment investir dans une catégorie de titres d'un émetteur, que ce soit pendant le placement (placement initial) ou pendant la période de 60 jours suivant la période de placement (marché secondaire), si une entité apparentée a agi en qualité de preneur ferme à l'occasion du placement des titres de cette catégorie de titres, à moins que certaines exceptions ne s'appliquent (l'« **interdiction de prise ferme par une partie apparentée** »). De plus, un fonds d'investissement géré par un courtier ne doit pas sciemment investir dans les titres d'un émetteur si un associé, un administrateur, un dirigeant ou un membre du personnel du conseiller en valeurs est un associé, un administrateur ou un dirigeant de l'émetteur des titres, à moins que certaines exceptions ne s'appliquent. Dans les deux cas, une exception s'applique pour un placement dans une catégorie de titres émis ou garantis pleinement et sans condition par le gouvernement du Canada ou le gouvernement d'une province ou d'un territoire du Canada. Une autre exception s'applique à l'égard de l'interdiction de prise ferme par une partie apparentée si, notamment, le CEI du fonds a approuvé l'opération et que l'opération respecte le Règlement 81-102.



## Politiques et procédures

### *Opérations sur dérivés*

Les fonds peuvent avoir recours aux dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Les dérivés peuvent être utilisés pour participer à l'évolution d'un marché ou d'un groupe de titres donné sans acquérir directement les titres, pour réduire temporairement une participation sur un marché donné lorsque le fonds sous-jacent a fait des placements sur ce marché ou pour atténuer un risque lié aux actifs en portefeuille détenus par le fonds. Les dérivés qui peuvent être utilisés par un fonds peuvent comprendre les contrats à terme de gré à gré, les contrats à terme standardisés, les options ou les options sur contrats à terme et les swaps.

Le gestionnaire prévoit le recours aux dérivés sous réserve de certaines conditions et limites. Le gestionnaire a mis en place des politiques et des procédures écrites sur la gestion des risques, ainsi que sur l'utilisation de dérivés comme placement au sein des fonds et la supervision des gestionnaires de portefeuille qui y ont recours. Ces politiques et procédures sont examinées périodiquement par le gestionnaire.

Les gestionnaires de portefeuille ont le pouvoir de conclure des opérations sur dérivés pour le compte des fonds uniquement dans la mesure indiquée dans le présent prospectus simplifié et selon les modalités de leurs contrats de gestion de placements respectifs intervenus avec le gestionnaire. Les restrictions comprennent entre autres le fait que toutes les opérations sur dérivés doivent être conformes aux objectifs et aux stratégies de placement de chacun des fonds qui les utilisent. Les gestionnaires de portefeuille sont également tenus d'observer les lois et règlements sur les valeurs mobilières, y compris les restrictions prévues dans le Règlement 81-102, sous réserve de l'obtention d'une dispense de l'application de celles-ci. Bien que les règles du Règlement 81-102 soient utilisées comme normes pour ce qui est des plafonds de négociation concernant les opérations sur dérivés, les fonds peuvent, de manière individuelle, utiliser des lignes directrices plus prudentes, qui sont par ailleurs surveillées par le gestionnaire de manière continue au moyen de confirmations de la part des gestionnaires de portefeuille et de contrôles diligents de ces derniers. Le gestionnaire surveille les activités des gestionnaires de portefeuille au

moyen d'attestations de conformité trimestrielles reçues des gestionnaires de portefeuille concernés selon lesquelles les fonds respectent les lois sur les valeurs mobilières pour ce qui de leur utilisation de dérivés. Il effectue également chaque année un contrôle diligent de chaque gestionnaire de portefeuille. Les gestionnaires de portefeuille ont chacun des politiques et des procédures en place relativement aux opérations sur dérivés qui sont examinées dans le cadre du contrôle diligent annuel du gestionnaire. Ces procédures établissent les règles d'utilisation de dérivés en tant que placements dans les fonds, y compris les procédures propres à l'autorisation, à la documentation, à l'établissement de rapports, à la surveillance et à l'examen des stratégies liées aux dérivés et aux positions sur dérivés. Lorsqu'ils ont recours à des dérivés, les gestionnaires de portefeuille utilisent généralement diverses mesures pour évaluer les risques, y compris l'évaluation des titres à la valeur marchande, la comptabilité à la juste valeur, les rapprochements des titres et des positions de trésorerie. Aucune simulation de risque n'est effectuée relativement aux positions sur dérivés conservées par les fonds. Toutefois, les gestionnaires de portefeuille doivent procéder à un examen de l'exposition de tous leurs portefeuilles gérés, y compris les fonds, de la façon indiquée précédemment.

### *Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres*

Le programme de prêt de titres des fonds est administré par State Street aux termes des modalités de la convention de prêt de titres.

La convention de prêt de titres respecte les dispositions applicables du Règlement 81-102. Le gestionnaire gère les risques des fonds associés aux opérations de prêt de titres (qui sont décrits sous la rubrique *Risques généraux en matière de placement* à la page 114) en exigeant du mandataire d'opérations de prêt de titres :

- de conclure des opérations de prêt de titres avec des institutions et des courtiers canadiens et étrangers réputés et bien établis (les « **contreparties** »);
- de maintenir des contrôles, des procédures et des registres internes, y compris une liste de contreparties autorisées selon les normes de crédit généralement reconnues, ainsi que des limites d'opérations et de crédit pour chaque contrepartie et des normes de diversification de garantie;

- d'établir chaque jour la valeur marchande tant des titres prêtés par un fonds aux termes d'une opération de prêt de titres ou vendus par un fonds dans le cadre d'une opération de mise en pension de titre, que des espèces ou des garanties détenues par le fonds. Si, un jour ouvrable donné, la valeur marchande des espèces ou des garanties est inférieure à 102 % de la valeur marchande des titres prêtés ou vendus, le dépositaire demandera à la contrepartie de fournir au fonds d'autres espèces ou garanties pour compenser le déficit;
- de s'assurer que la garantie qui doit être fournie au fonds est sous forme de l'un ou de plusieurs des actifs suivants : des espèces, des titres admissibles ou des titres pouvant être immédiatement convertis en titres du même émetteur, de même catégorie ou type et de même durée, le cas échéant, que les titres prêtés par le fonds ou échangés contre de tels titres.

Un fonds peut mettre fin à une opération en tout temps et reprendre les titres prêtés pendant la période de règlement habituelle d'une telle opération.

Le gestionnaire examine régulièrement ses politiques et procédures écrites pour s'assurer que les risques associés aux opérations de prêt de titres sont gérés d'une façon adéquate. Le mandataire d'opérations de prêt de titres des fonds aura recours à des procédures ou à des simulations pour mesurer les risques associés à chaque portefeuille dans des conditions difficiles, s'il y a lieu.

Même s'ils ont le droit de le faire, aucun des fonds n'effectue actuellement d'opérations de mise en pension ou de prise en pension de titres.

### ***Vente à découvert***

Chacun des fonds peut avoir recours à la vente à découvert de titres conformément au Règlement 81-102. D'une façon générale, la vente à découvert peut offrir à un fonds une possibilité de gain lorsque l'équipe de gestion du portefeuille de ce fonds prévoit que le prix d'un titre diminuera.

Une « vente à découvert » est une vente aux termes de laquelle un fonds emprunte des titres d'un agent prêteur (en règle générale, un dépositaire ou un courtier) et vend ensuite les titres empruntés sur le marché libre. À une date ultérieure, le fonds rachète le même nombre et le même type de titres et les rend à l'agent prêteur. Un fonds qui vend des titres à découvert doit fournir en garantie des titres empruntés une couverture à l'agent prêteur duquel il a emprunté des titres. Cette couverture peut

prendre la forme d'espèces et/ou de titres. En plus de verser des frais d'emprunt à l'agent prêteur sur les titres empruntés, le fonds pourrait également devoir payer d'autres frais relativement à la vente à découvert. Si la valeur des titres baisse entre le moment où le fonds emprunte les titres et le moment où il les rachète et les rend à l'agent prêteur, le fonds tire profit du montant de la variation de la valeur des titres (après déduction des frais d'emprunt et d'opérations).

Un OPC ne peut avoir recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières et que si cette stratégie est conforme à ses objectifs de placement.

Les risques associés à la vente à découvert et la stratégie de placement du fonds concernant la vente à découvert sont présentés à la rubrique *Risque propre à la vente à découvert* à la page 125.

La vente à découvert par un fonds sera assujettie aux mesures de contrôle et aux restrictions qui suivent conformément aux politiques et aux procédures écrites du gestionnaire :

- toutes les ventes à découvert seront effectuées par l'intermédiaire des services du marché au moyen desquels ces titres sont normalement achetés et vendus;
- les titres seront vendus à découvert en contrepartie d'espèces, le fonds assumant l'obligation de rendre les titres empruntés au prêteur. Le fonds recevra le produit en espèces dans le délai de règlement des opérations habituel du marché sur lequel la vente à découvert est effectuée;
- la sûreté donnée par le fonds sur l'actif du fonds sera accordée conformément à la pratique du secteur en matière d'opérations de vente à découvert et ne se rapportera qu'aux obligations rattachées à de telles opérations;
- les titres vendus à découvert seront des titres liquides qui sont :
  - a) inscrits à la cote d'une bourse et i) chaque émetteur d'un titre vendu à découvert a une capitalisation boursière d'au moins 300 millions de dollars canadiens au moment de la vente à découvert ou ii) le fonds a pris des arrangements préalables pour emprunter aux fins d'une telle vente, ou
  - b) des obligations, des débetures ou d'autres titres de créance du gouvernement du Canada ou d'une province ou d'un territoire du Canada ou du gouvernement des États-Unis d'Amérique, ou qui sont garantis par ceux-ci;

- le fonds empruntera des titres uniquement auprès de son dépositaire ou d'un courtier réglementé. Dans le cas des opérations de vente à découvert effectuées au Canada, le courtier devra être un courtier inscrit et un membre d'un organisme d'autoréglementation qui est membre participant du Fonds canadien de protection des investisseurs. En ce qui a trait aux opérations de vente à découvert effectuées à l'extérieur du Canada, le courtier devra se soumettre à l'occasion à une inspection réglementaire à titre de membre d'une bourse des valeurs mobilières, et avoir une valeur nette supérieure à 50 millions de dollars canadiens, d'après ses derniers états financiers audités qui ont été publiés;
- la valeur marchande totale de l'ensemble des titres d'un émetteur vendus à découvert par le fonds ne sera pas supérieure à 5 % de l'actif net total du fonds, et le fonds passera un ordre stop auprès d'un courtier pour que ce dernier achète immédiatement pour le compte du fonds un nombre égal des mêmes titres si le cours des titres est supérieur à 120 % (ou un pourcentage moins élevé déterminé par le gestionnaire) du prix auquel les titres ont été vendus à découvert;
- lorsqu'un actif d'un fonds est déposé en garantie auprès d'un courtier en rapport avec une opération de vente à découvert, le montant de cet actif déposé, ajouté au montant de l'actif du fonds déjà détenu par le courtier en garantie des opérations de vente à découvert en cours relativement au fonds, ne doit pas dépasser 10 % de l'actif net du fonds, calculé à la valeur marchande au moment du dépôt;
- la valeur marchande totale de tous les titres vendus à découvert par le fonds ne doit pas dépasser 20 % de l'actif net du fonds sur la base d'une évaluation quotidienne à la valeur marchande;
- le fonds détiendra une « couverture en espèces » (selon la définition donnée dans le Règlement 81-102) d'un montant correspondant à au moins 150 % de la valeur marchande totale de l'ensemble des titres vendus à découvert par le fonds, sur la base d'une évaluation quotidienne à la valeur marchande. L'actif du fonds déposé en garantie auprès des prêteurs en attendant que les titres empruntés soient rendus sera compris dans ce montant. Le fonds n'utilisera pas le produit tiré des opérations de vente à découvert pour acheter des positions acheteur sur des titres autres que ceux de la couverture en espèces.

Certains fonds ont indiqué qu'ils pourraient avoir recours à la vente à découvert, comme il est indiqué dans leurs stratégies de placement. Si un autre fonds souhaite avoir recours à la vente à découvert, il doit envoyer aux porteurs de titres actuels un avis écrit au moins 60 jours avant d'effectuer des opérations de vente à découvert.

Le service de placement du gestionnaire présentera chaque année au conseil d'administration du gestionnaire un rapport sur les stratégies de vente à découvert, s'il y a lieu, et les procédés de gestion des risques auxquels les fonds ont recours. Les fonds n'utilisent pas de simulations de mesure des risques pour éprouver la solidité du portefeuille dans des conditions difficiles.

#### ***Opérations avec des personnes physiques ou morales reliées ou associées***

Le gestionnaire est membre d'un groupe de sociétés reliées connu sous le nom de « BMO Groupe financier ». La législation en matière de valeurs mobilières applicable prévoit des restrictions à l'égard des circonstances dans lesquelles les fonds, ou le gestionnaire au nom des fonds, peuvent conclure des opérations ou des ententes avec d'autres membres de BMO Groupe financier ou concernant d'autres membres de BMO Groupe financier.

De temps à autre, le gestionnaire peut, au nom des fonds, conclure des opérations ou des ententes avec ou concernant d'autres membres de BMO Groupe financier ou certaines personnes physiques ou morales qui sont reliées ou associées au gestionnaire ou aux fonds. Ces opérations ou ententes peuvent comprendre celles conclues avec la Banque de Montréal, BMOGA, BMO Ligne d'action Inc., BMO Nesbitt Burns Inc., BMO Gestion privée de placements inc. ou d'autres fonds d'investissement apparentés ou concerner ces personnes et peuvent viser l'achat ou la vente de titres en portefeuille par l'entremise d'un membre de BMO Groupe financier, l'achat ou la vente de titres émis ou garantis par un membre de BMO Groupe financier, la conclusion par un fonds d'un contrat à terme de gré à gré, d'options, de swaps ou d'autres types de dérivés hors cote avec un membre de BMO Groupe financier agissant à titre de contrepartie, l'achat ou le rachat de titres d'autres OPC gérés par nous ou par un autre membre de BMO Groupe financier (ce qui comprend des fonds négociés en bourse) ou la fourniture de services au gestionnaire. Toutefois, ces opérations et ententes ne seront conclues que si

---

elles sont autorisées par la législation en matière de valeurs mobilières applicable ou par les autorités en valeurs mobilières ayant compétence et, le cas échéant, si elles sont autorisées par le CEI (ou si elles font l'objet d'une recommandation favorable de la part du CEI) et si elles sont, de l'avis du gestionnaire, dans l'intérêt fondamental des fonds.

### **Politiques et procédures de vote par procuration**

Le gestionnaire a délégué l'exercice des droits de vote conférés par procuration relativement aux titres détenus dans le portefeuille de chaque fonds au gestionnaire de portefeuille ou au sous-conseiller de ce fonds, le cas échéant, dans le cadre des services de gestion de placements fournis au fonds, sous réserve de la surveillance continue effectuée par le gestionnaire. Un gestionnaire de portefeuille ou un sous-conseiller, le cas échéant, qui exerce des votes par procuration au nom d'un fonds doit le faire dans l'intérêt du fonds et de ses porteurs de titres.

En raison de la diversité des questions pouvant être soumises au vote par procuration, le résumé suivant des politiques et des procédures de vote par procuration n'est pas exhaustif et ne constitue qu'un guide; il ne dicte pas nécessairement la manière dont le vote doit être exercé dans chaque cas. En outre, un gestionnaire de portefeuille ou un sous-conseiller peut déroger à ses propres politiques et procédures de vote par procuration ou ne pas exercer les droits de vote rattachés à une procuration afin de ne pas voter en faveur de questions qui pourraient nuire aux intérêts d'un fonds ou de ses porteurs de titres.

Les droits de vote rattachés aux titres de fonds sous-jacents gérés par le gestionnaire, un membre de son groupe ou une personne avec laquelle il a des liens que détient un fonds ne seront exercés que si le gestionnaire prend, à son gré, des arrangements pour que les porteurs de titres du fonds exercent les droits de vote rattachés aux titres du fonds sous-jacent. En raison de la complexité de tels arrangements et des coûts qui y sont associés, cela ne fait pas partie des pratiques courantes du gestionnaire.

Le processus de vote par procuration varie d'un fonds à l'autre selon que la responsabilité du vote par procuration relève de BMOGA ou d'un gestionnaire de portefeuille ou d'un sous-conseiller indépendant. Un gestionnaire de portefeuille ou un sous-conseiller peut également avoir recours à un

actionnariat actif, ce qui comprend d'échanger avec les sociétés dont les titres composent le portefeuille des fonds dans le but de les informer des risques liés aux critères ESG, de proposer des solutions aux défis posés par les critères ESG, de cheminer vers des pratiques exemplaires dans la gestion d'enjeux ESG et d'avoir une incidence sur leur rendement en matière de critères ESG. Un tel engagement auprès des sociétés peut englober tout un éventail d'enjeux ESG répartis dans plusieurs secteurs et zones géographiques.

### **BMO Gestion d'actifs inc.**

BMOGA, en sa qualité de gestionnaire de portefeuille pour certains fonds (y compris les fonds pour lesquels BMOCMC agit à titre de sous-conseiller) fournit des services liés au vote par procuration et à l'engagement à l'aide de son équipe d'investissement responsable (« **équipe IR** »), qui est composée d'experts ESG, et de toute autre ressource existante ou éventuelle qui serait adéquate à cette fin. L'équipe IR travaille en collaboration avec les analystes en placements et les gestionnaires de portefeuille de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe de BMOGA. L'équipe IR s'occupe des activités d'engagement de même que de la recherche et de l'analyse en matière de vote par procuration. Elle aide également à l'élaboration des lignes directrices en matière de gouvernance de BMOGA et des attentes quant aux pratiques environnementales, sociales et de gouvernance, qui sont accessibles au public et énoncent les attentes de BMOGA par rapport aux sociétés en ce qui concerne les bonnes pratiques ESG en plus de guider BMOGA lors d'un vote sur des questions ESG. L'équipe IR se concentre sur l'engagement auprès des sociétés émettrices nord-américaines dans lesquelles les fonds investissent et exerce activement les droits de vote aux assemblées des sociétés faisant partie du marché canadien. BMOGA a retenu les services d'un tiers prestataire de services d'engagement et de vote pour que celui-ci lui fournisse des services de vote par procuration et de stratégie d'engagement responsable (*responsible engagement overlay* (« **reo**® ») afin de s'assurer que sa couverture s'étende aux marchés internationaux et afin que celui-ci exerce les droits de vote en son nom et conformément aux lignes directrices en matière de gouvernance. L'équipe IR supervise les instructions de vote soumises par reo® à travers l'ensemble des marchés et peut déroger à celles-ci.

---

BMOGA a mis en place des politiques et des procédures de vote par procuration à l'égard des fonds, qui comprennent les lignes directrices en matière de gouvernance, les attentes quant aux pratiques environnementales, sociales et de gouvernance et les directives permanentes concernant le vote (collectivement, les « **directives de vote par procuration** »). Les directives de vote par procuration renferment des renseignements à l'intention des personnes exerçant des droits de vote sur les questions pour lesquelles les fonds ont reçu des procurations pour un émetteur.

Pour sa prestation de services liés au vote par procuration, BMOGA, par l'intermédiaire de reo<sup>®</sup>, retient les services d'International Shareholder Services (« **ISS** »), un tiers administrateur du vote par procuration, pour exécuter automatiquement, sans aucune indication, la majorité des votes conformément aux directives permanentes concernant le vote, qui reflètent les lignes directrices en matière de gouvernance. Lorsqu'ISS ou reo<sup>®</sup> ont besoin d'indications au sujet des directives permanentes concernant le vote, ou lorsque l'équipe IR souhaite examiner davantage comment voter à l'égard de certaines questions, ISS et reo<sup>®</sup> consultent l'équipe IR et obtiennent des instructions sur la façon de procéder.

Bien que l'équipe IR souscrive généralement aux directives de vote par procuration au moment de voter et qu'elle se fie en outre à reo<sup>®</sup> et à ISS pour exercer les droits de vote, toute question qui peut être soumise au vote par procuration et qui diffère des directives de vote par procuration est examinée à la lumière des circonstances particulières qui s'y rapportent. Cette mesure assure la souplesse nécessaire pour prendre des décisions éclairées dans le cadre du processus de vote par procuration. En outre, BMOGA peut s'écarter des directives de vote par procuration afin de ne pas voter en faveur de questions qui pourraient nuire aux intérêts d'un fonds ou de ses porteurs de titres.

L'équipe IR échange de façon dynamique avec les sociétés détenues avant, pendant et après la saison des procurations pour voter de façon éclairée ainsi que pour communiquer les attentes en matière de bonnes pratiques ESG.

En raison de la diversité des questions pouvant être soumises au vote par procuration, le résumé des directives de vote par procuration qui suit n'est pas exhaustif et ne constitue qu'un guide; il ne dicte pas nécessairement la manière dont le vote doit être exercé dans chaque cas. Les directives de vote par procuration comprennent :

- a) une politique permanente de traitement des questions courantes sur lesquelles un fonds peut voter, comme l'élection des administrateurs, la nomination de l'auditeur et l'émission d'actions;
- b) les circonstances dans lesquelles un fonds s'écartera de la politique permanente relative aux questions courantes. Les directives de vote par procuration prévoient, par exemple, que les fonds appuieront habituellement la recommandation de la direction en ce qui concerne la nomination de l'auditeur, mais qu'ils peuvent voter contre si l'indépendance de l'auditeur est en doute;
- c) des politiques et des procédures permettant à un fonds de déterminer comment voter sur des questions extraordinaires, comme les fusions et acquisitions, les scissions et autres restructurations internes, les propositions touchant les droits des actionnaires (autres que l'émission d'actions), la gouvernance d'entreprise, la rémunération et des questions sociales et environnementales. Ainsi, concernant les fusions et acquisitions, les scissions et autres restructurations internes, les directives de vote par procuration prévoient que les fonds soutiendront habituellement l'équipe de direction en place, pourvu que les modalités financières, les avantages synergétiques et la qualité de la direction soient solides;
- d) des procédures assurant que les droits de vote rattachés aux titres en portefeuille d'un fonds sont exercés conformément aux instructions du fonds. Le gestionnaire de portefeuille ou sous-conseiller, selon le cas, doit attester au gestionnaire ou au gestionnaire de portefeuille, selon le cas, qu'il a exercé les droits de vote rattachés aux titres détenus par les fonds qu'il gère conformément aux directives de vote par procuration et/ou à ses propres politiques de vote par procuration.

---

BMOGA a mis en place des politiques visant à repérer et à traiter des conflits d'intérêts potentiels relativement au vote par procuration, comme dans les situations suivantes qui impliquent l'exercice de droits de vote par procuration :

- a) l'exercice de droits de vote par procuration à une assemblée des actionnaires d'une société lorsque la société est un client de BMO Groupe financier ou entretient par ailleurs des relations d'affaires avec celle-ci;
- b) l'exercice de droits de vote par procuration à une assemblée des actionnaires de la Banque de Montréal ou d'un membre de son groupe (y compris les assemblées de fonds d'investissement gérés par BMOGA ou un membre de son groupe) ou à une assemblée des actionnaires d'une société relativement à une opération stratégique sur le capital, comme une fusion ou une acquisition visant la société (ou un membre de son groupe) et un membre de BMO Groupe financier;
- c) l'exercice de droits de vote par procuration à une assemblée des actionnaires d'une société lors de laquelle un dirigeant, un administrateur ou un employé du gestionnaire, de BMOGA ou de BMO Groupe financier siège au conseil ou est candidat aux fins d'élection de la société en question;
- d) l'exercice de droits de vote par procuration à une assemblée des actionnaires d'une société portant sur une question dont l'issue du vote pourrait avantager un client (y compris un fonds d'investissement) plutôt qu'un autre;
- e) l'exercice de droits de vote par procuration à une assemblée des actionnaires d'une société lorsque différents gestionnaires de portefeuille de BMOGA préfèrent une issue du vote différente.

#### **Gestionnaires de portefeuille et sous-conseillers tiers**

La responsabilité du vote par procuration à l'égard des titres en portefeuille des fonds a été déléguée au gestionnaire de portefeuille ou au sous-conseiller tiers pertinent, chacun d'entre eux ayant adopté des politiques et des procédures de vote par procuration semblables aux directives de vote par procuration; il est entendu, toutefois, que les questions ESG peuvent être prises en compte différemment par de tels gestionnaires de portefeuille et sous-conseillers dans le cadre de leurs politiques et procédures de vote par procuration. Ces gestionnaires de

portefeuille et sous-conseillers exerceront les droits de vote par procuration d'une façon qui est conforme à l'intérêt du fonds et de ses porteurs de titres et sans tenir compte du gestionnaire ou être influencés par celui-ci, à moins que ce tiers gestionnaire de portefeuille ou sous-conseiller n'ait également convenu de respecter les directives de vote par procuration.

Vous pouvez obtenir gratuitement, sur demande, un exemplaire des directives de vote par procuration et des politiques et des procédures de vote par procuration de gestionnaires de portefeuille et de sous-conseillers tiers, en composant sans frais le 1 800 665-7700 (si vous avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement), ou en composant sans frais le 1 800 304-7151 (si vous avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier), ou en écrivant au gestionnaire au 100, rue King Ouest, 43<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario) M5X 1A1.

En tant que porteur de titres, vous pouvez obtenir gratuitement, sur demande, les résultats des votes par procuration de chaque fonds pour la dernière période terminée le 30 juin de chaque année après le 31 août de la même année, en composant le numéro 1 800 665-7700 (si vous avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement), ou en composant sans frais le 1 800 304-7151 (si vous avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier).

On peut également consulter les résultats des votes par procuration de chacun des fonds sur le site Web des fonds à l'adresse <https://www.bmo.com/gma/ca/conseiller/juridique-reglementaire>.

#### ***Membres de la haute direction et autres personnes intéressés dans des opérations importantes***

Le gestionnaire, pour le compte des fonds qui offrent des titres de série FNB, peut conclure diverses conventions visant le placement continu avec des courtiers inscrits (qui peuvent ou non être des courtiers désignés) aux termes desquelles les courtiers peuvent souscrire des titres de série FNB d'un ou de plusieurs fonds qui offrent des titres de série FNB, de la façon décrite à la rubrique *Souscriptions, échanges et rachats – Souscription de titres des fonds – Souscription de titres de série FNB*.

Le gestionnaire recevra une rémunération en contrepartie de ses services fournis aux fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73.

Nous avons le droit de recevoir des frais de gestion des fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Contrats de gestion* à la page 7 pour de plus amples renseignements. Les frais que nous recevons comme frais de gestion sont divulgués dans les états financiers audités des fonds.

BMOGA et BMOCMC ont des liens avec nous et, à titre de gestionnaire de portefeuille ou de sous-conseiller de certains fonds, ont le droit de recevoir des frais du gestionnaire en contrepartie des services de conseils en valeurs et de gestion de portefeuille.

Les fonds paient à BMO Nesbitt Burns Inc. les courtages habituels aux taux du marché pour les opérations exécutées par BMO Nesbitt Burns Inc.

La Banque de Montréal, BMO Nesbitt Burns Inc. et BMO Ligne d'action Inc. peuvent acheter des titres d'emprunt des fonds ou leur en vendre, sous réserve de certaines conditions établies dans le Règlement 81-102 et le Règlement 81-107 et des exigences des autorités canadiennes en valeurs mobilières. Veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement* à la page 126 pour de plus amples renseignements.

Le Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO peut effectuer des opérations de dépôt ou des opérations bancaires similaires auprès de la Banque de Montréal et peut emprunter des fonds de la Banque de Montréal de façon provisoire. Le gestionnaire, pour le compte du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO et du Portefeuille diversifié de revenu BMO, a obtenu une dispense afin de continuer à vendre des créances hypothécaires et d'autres placements à la Banque de Montréal et/ou à la Société financière MCAP et d'en acheter auprès de celles-ci. La Banque de Montréal et/ou la Société financière MCAP ont le droit de recevoir des frais du gestionnaire aux termes de l'entente de service des créances hypothécaires. Les prix respectifs de vente et d'achat de créances hypothécaires et d'autres placements vendus à la Banque de Montréal et/ou à la Société financière MCAP ou achetés auprès de celles-ci continueront d'être évalués selon les directives mentionnées sous *Acquisition de créances hypothécaires* sous le profil *BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme* à la page 207, étant entendu que les créances

hypothécaires vendues par le fonds à la Banque de Montréal et/ou à la Société financière MCAP pour des raisons de liquidités sont vendues à la Banque de Montréal et/ou à la Société financière MCAP pour un prix équivalent ou supérieur à 95 % de leur valeur. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à *Évaluation des actifs du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO* à la page 44 ainsi qu'à *Acquisition de créances hypothécaires et Liquidités* sous le profil *BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme* à la page 207.

### **Rémunération des administrateurs, des dirigeants et des fiduciaires**

#### ***Rémunération du fiduciaire***

Le gestionnaire ne reçoit aucune rémunération supplémentaire pour agir à titre de fiduciaire des fonds de fiducie BMO.

#### ***Rémunération des employés***

Les fonctions de gestion de chaque fonds sont prises en charge par des employés du gestionnaire. Les fonds ne comptent aucun employé.

#### ***Rémunération des administrateurs***

Les administrateurs de Catégorie de société BMO Inc. et de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ne reçoivent aucune rémunération de fonds catégorie de société BMO ou de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, respectivement.

#### ***Rémunération des membres du comité d'examen indépendant***

Les membres du CEI des fonds d'investissement BMO ont droit à une rémunération. L'exercice de certains des fonds d'investissement BMO se termine en décembre tandis que l'exercice d'autres fonds d'investissement BMO se termine en septembre.

Pour l'exercice clos le 30 septembre 2022, les membres du CEI ont reçu les montants suivants à titre d'honoraires annuels et de remboursements de frais relativement à l'exécution de leurs fonctions pour les fonds d'investissement BMO : Jim Falle, 30 895 \$; Wendy Hannam, 30 895 \$; Jacqueline Allen, 30 895 \$, et Marlene Davidge, 44 410 \$.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les membres du CEI ont reçu les montants suivants à titre d'honoraires annuels et de remboursements de frais relativement à l'exécution de leurs fonctions pour les fonds d'investissement BMO : Jim Falle, 4 717 \$; Wendy Hannam, 4 717 \$; Jacqueline Allen, 4 717 \$, et Marlene Davidge, 6 782 \$.

Ces honoraires annuels et remboursements de frais ont été payés par les fonds d'investissement BMO et répartis entre eux d'une manière juste et raisonnable.

### Contrats importants

Les contrats importants ayant trait à chacun des fonds ou conclus par eux sont les suivants :

- les déclarations de fiducie (fonds de fiducie BMO), dans leur version modifiée, décrites à la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Fonds de fiducie BMO* à la page 135;
- les statuts de prorogation de Catégorie de société BMO Inc., dans leur version modifiée, décrits à la rubrique *Fonds catégorie de société BMO* à la page 142;
- les statuts constitutifs de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, dans leur version modifiée, décrits à la rubrique *BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée* à la page 143;
- le contrat de gestion cadre Épargnant et Conseiller BMO, dans sa version modifiée, décrit à la rubrique *Contrats de gestion* à la page 7;
- le contrat de gestion cadre BMO Guardian, dans sa version modifiée, décrit à la rubrique *Contrats de gestion* à la page 7;
- le contrat de garde, dans sa version modifiée, décrit à la rubrique *Dépositaire* à la page 29;
- les contrats de gestion de placements intervenus entre BMO Investissements Inc. et chacun des gestionnaires de portefeuille, dans leur version modifiée, décrits à la rubrique *Conseillers en valeurs* à la page 9;
- la convention de licence relative aux indices entre BMO Investissements Inc. et Nasdaq, Inc., datée du 26 mai 2021, décrite à la rubrique *Renseignements supplémentaires* à la page 100.

Vous pouvez consulter des exemplaires de ces contrats importants à notre siège social, au 100, rue King Ouest, 43<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario) M5X 1A1, pendant les heures d'ouverture normales. Pour obtenir un exemplaire des déclarations de fiducie, des statuts de prorogation de Catégorie de société BMO Inc., dans leur version modifiée, ou des statuts constitutifs de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, dans leur version modifiée, faites-nous en la demande par écrit.

### Poursuites judiciaires

Nous n'avons connaissance d'aucune poursuite importante, en attente ou en cours, à laquelle les fonds, BMO GMA ou un placeur principal des fonds est partie.

### Site Web désigné

Un OPC est tenu d'afficher certains documents d'information réglementaire sur un site Web désigné. On trouvera le site Web désigné des OPC auxquels le présent document se rapporte à l'adresse <https://www.bmo.com/gma/ca/conseiller/juridique-reglementaire>.

## Évaluation des titres en portefeuille

### Évaluation des titres en portefeuille

#### Actifs

Les éléments d'actif des fonds peuvent comprendre :

- l'encaisse et les fonds en dépôt et à vue;
- tous les effets, billets et débiteurs;
- l'ensemble des actions, des droits de souscription et des autres titres;
- l'ensemble des dividendes en actions et en espèces et des distributions en espèces non encore reçus par le fonds mais déclarés payables aux actionnaires inscrits avant que la valeur liquidative par part ne soit établie;
- l'ensemble des obligations, des débentures, des créances hypothécaires et des autres titres de créance;
- tous les intérêts courus sur des titres à taux d'intérêt fixe;
- tous les dérivés;
- la valeur du dépôt de garantie à recevoir sur les contrats à terme standardisés; et
- tout autre bien, y compris les frais payés d'avance.

#### Valeur des actifs

Nous établissons la valeur des actifs de chaque fonds de la façon suivante :

- La valeur de l'encaisse et des fonds en dépôt, des effets et des billets à vue, des débiteurs, des frais payés d'avance, des dividendes à recevoir et des intérêts déclarés ou courus et non encore reçus est réputée correspondre à leur plein montant ou à ce que le gestionnaire estime être la juste valeur.
- Les placements dans des instruments du marché monétaire ou à court terme sont évalués au coût amorti, lequel correspond environ à leur juste valeur en raison de leur échéance courte.
- Les titres inscrits à la cote de toute bourse ou négociés sur un marché hors cote sont évalués d'après leur cours de clôture situé dans l'écart acheteur-vendeur ou, à défaut d'un tel cours ou si ce cours ne se situe pas dans l'écart acheteur-



---

vendeur, le gestionnaire établit le cours situé dans l'écart acheteur-vendeur qui représente le mieux la juste valeur, en fonction des circonstances et des faits précis. En l'absence de ventes récentes, le gestionnaire peut utiliser sa discrétion pour établir la juste valeur de ces titres, selon ce qu'il estime juste.

- Les titres d'un OPC qui ne sont inscrits à la cote d'aucune bourse sont évalués d'après leur valeur liquidative établie par le fiduciaire ou le gestionnaire du fonds au jour d'évaluation pertinent.
- Les titres de créance sont évalués à leur juste valeur. La juste valeur correspond au dernier cours négocié ou cours de clôture établi par les teneurs de marché, lorsque le cours de clôture se situe dans l'écart acheteur-vendeur du titre. Si le dernier cours négocié ne se situe pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire établit le cours situé dans l'écart acheteur-vendeur qui représente le mieux la juste valeur.
- Les titres ou les biens pour lesquels aucun cours n'est disponible sont évalués à la valeur que le gestionnaire estime juste.
- La valeur des comptes en devises est exprimée en dollars canadiens (ou en dollars américains, selon le cas, par exemple dans le cas des fonds en dollars US BMO) en tenant compte :
  - de la valeur des placements et autres éléments d'actif établie en fonction du taux de change en vigueur à la date d'évaluation; et
  - de la valeur des achats et ventes de placements, du revenu et des frais comptabilisée en fonction du taux de change en vigueur à la date de ces opérations.
- La valeur des titres en portefeuille des fonds est établie en dollars canadiens (ou en dollars américains, selon le cas, par exemple dans le cas des fonds en dollars US BMO) avant de calculer la valeur liquidative du fonds.
- La valeur des contrats de change à terme de gré à gré correspond à la différence entre la valeur du contrat à la date à laquelle il a été conclu et sa valeur au jour d'évaluation en question. Les options sur contrats de change sont évaluées selon le cours du marché. Lorsque le contrat ou l'option est liquidé ou expire, un gain ou une perte de change réalisé est constaté.

- La valeur des contrats à terme de gré à gré correspond à la différence entre la valeur du contrat à la date à laquelle il a été conclu et sa valeur au jour d'évaluation en question.
- Les titres dérivés, comme les options négociables, sont évalués à leur juste valeur, qui est établie comme la valeur d'une option qui aurait pour effet de liquider la position à la date d'évaluation.
- Lorsqu'un fonds vend une option négociable couverte, le prix reçu est inscrit comme un crédit reporté, évalué à la valeur marchande de l'option qu'il faudrait acquérir pour liquider la position. Toute différence résultant d'une réévaluation sera traitée comme un gain ou une perte non réalisé. Les crédits reportés seront déduits pour calculer la valeur de l'actif net du fonds.
- Les contrats à terme standardisés sont évalués selon le dépôt de garantie courant à payer ou à recevoir.
- Les lingots, pièces de monnaie, certificats ou autres attestations d'achats de métaux précieux sont évalués à leur valeur marchande.
- Les titres de négociation restreinte sont évalués au moindre de deux valeurs suivantes : i) leur valeur établie selon les cotations publiées d'usage commun; et ii) la proportion de la valeur au marché de titres qui ne sont pas des titres de négociation restreinte de même catégorie, cette proportion étant égale à la proportion de la valeur au marché de ces titres au moment de l'acquisition que représentait le coût d'acquisition, pourvu que, lorsque la durée des restrictions est connue, nous puissions ajuster le prix pour tenir compte de cette durée.
- Tout autre actif est évalué à la valeur que le gestionnaire estime juste.
- Si le gestionnaire juge que ces principes d'évaluation sont inappropriés dans les circonstances ou s'il ne peut pas évaluer un placement selon ces principes, il peut estimer la juste valeur d'un placement à l'aide de moyens d'évaluation de la juste valeur reconnus, tels que l'examen de renseignements publics, de cotes fournies par un courtier et de modèles d'évaluation. Le gestionnaire peut en outre faire appel à des services externes d'évaluation de la juste valeur. La valeur calculée relativement à des titres à leur juste valeur aux fins du calcul de la valeur liquidative d'un fonds peut être différente du cours de clôture le plus récent de ces titres sur le marché.

---

Le gestionnaire peut également établir la juste valeur d'un titre dans les cas suivants :

- lorsque la négociation d'un titre qui est normalement négocié à une bourse est suspendue;
- lorsqu'un titre est négocié sur un marché dont la clôture a lieu avant le calcul de la valeur liquidative du fonds et qu'il est clair que le cours de clôture sur ce marché ne correspond pas à la valeur appropriée du titre au moment de son évaluation; et
- lorsque des restrictions en matière de placements ou de devises imposées par un pays nuisent à la capacité du fonds de liquider les actifs détenus sur ce marché.

La valeur liquidative par titre d'un fonds est calculée en dollars canadiens ou en dollars américains, selon le cas, conformément aux règles et aux politiques des Autorités canadiennes en valeurs mobilières ou conformément à une dispense de ces règles que le fonds peut obtenir. La valeur liquidative par titre d'un fonds établie conformément aux principes susmentionnés pourrait être différente de la valeur liquidative par titre d'un fonds établie selon les Normes internationales d'information financière.

Le gestionnaire a évalué les titres détenus par les fonds conformément aux pratiques communiquées et, plus précisément, conformément aux principes établis précédemment. Le gestionnaire n'a pas de pouvoir discrétionnaire lui permettant de s'écarter des méthodes d'évaluation décrites ci-dessus.

### **Passifs**

Les éléments de passif des fonds comprennent :

- tous les effets, les billets et les créanciers ou charges à payer et/ou accumulés;
- tous les frais d'administration ou d'exploitation à payer ou accumulés, y compris les frais de gestion;
- toutes les obligations contractuelles visant des sommes d'argent ou des biens, y compris le montant des distributions impayées créditées aux porteurs de titres la veille du calcul de la valeur liquidative par titre;
- toutes les provisions autorisées ou approuvées par le gestionnaire pour impôts (le cas échéant) ou éventualités;
- la valeur du dépôt de garantie payable sur les contrats à terme standardisés; et
- tous les autres éléments de passif du fonds.

Les titres des fonds sont toujours réputés en circulation le jour où nous recevons une demande visant leur rachat. Ils sont évalués au prix de rachat par titre en vigueur à cette date, mais ne sont considérés comme des éléments de passif du fonds qu'après la fermeture des bureaux à cette date.

### **Évaluation des actifs du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO**

Pour calculer la valeur liquidative par part du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO, nous appliquons les dispositions suivantes en plus des dispositions générales qui précèdent :

- nous évaluons les créances hypothécaires achetées à la Banque de Montréal selon la méthode 4 décrite sous le titre *Acquisition de créances hypothécaires* sous le profil *BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme* à la page 207;
- les créances hypothécaires achetées à la Banque de Montréal ayant des versements en souffrance sont évaluées sur la même base que toute autre créance hypothécaire.

## **Calcul de la valeur liquidative**

### **Mode de calcul de la valeur liquidative**

Le prix de souscription et le prix de rachat de titres d'un fonds sont fonction de la valeur liquidative du titre établie immédiatement après la réception d'un ordre de souscription ou de rachat.

Nous calculons la valeur liquidative de chaque titre de chaque série de chaque fonds à 16 h, heure de l'Est, chaque jour d'évaluation. La valeur liquidative par titre pour les séries OPC de titres vendus par l'entremise d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou de BMO Centre d'investissement pourrait être publiée dans les principaux journaux canadiens le jour suivant et est publiée et communiquée sans frais au public sur Internet au [www.bmo.com/fonds](http://www.bmo.com/fonds). La valeur liquidative par titre pour les autres séries de titres, y compris les titres de série FNB, pourrait être publiée dans les principaux journaux canadiens le jour suivant et est publiée et communiquée sans frais au public sur Internet au [www.bmo.com/gma/ca](http://www.bmo.com/gma/ca) et au [www.fnb.bmo.com](http://www.fnb.bmo.com).

Pour établir la valeur liquidative de chaque série de titres, nous calculons d'abord les valeurs suivantes :

A = la valeur marchande totale en dollars canadiens (en dollars US pour les fonds en dollars US BMO) de la quote-part de l'actif du fonds de la série

P = les éléments de passif du fonds attribués à cette série de titres

N = l'actif net attribuable à la série du fonds

T = le nombre total de titres de cette série en circulation

Pour les fonds de fiducie BMO,  $N = A$  moins P.

Pour chacun des fonds catégorie de société BMO,  $N =$  l'actif de la société affecté à la série pertinente du fonds moins sa quote-part du passif de la société et moins sa quote-part du passif du fonds en question et moins sa quote-part du passif de la série en question.

Pour BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée,  $N =$  l'actif de la société affecté à la série pertinente de la société moins sa quote-part du passif de la société et moins sa quote-part du passif de la série en question.

L'équation suivante sert alors à établir la valeur liquidative par titre :

$$N \div T$$

Bien qu'aucune garantie ne puisse être donnée qu'il en sera toujours ainsi, nous avons l'intention de maintenir une valeur liquidative par titre de 1,00 \$ pour les titres des séries A, F, I, M et Conseiller du Fonds du marché monétaire BMO et de 1,00 \$ US pour chacune des séries du Fonds du marché monétaire en dollars US BMO, dans chaque cas, en attribuant le revenu tous les jours et en le distribuant tous les mois.

Bien qu'aucune garantie ne puisse être donnée qu'il en sera toujours ainsi, nous avons l'intention de maintenir une valeur liquidative par titre de 50,00 \$ ou plus pour les titres de série FNB du Fonds du marché monétaire BMO en accumulant le revenu tous les jours et en le distribuant tous les mois.

Pour les fonds qui ont créé une série couverte, la quote-part de l'actif du fonds attribué à chaque série de la catégorie couverte et de la catégorie ordinaire est établie comme suit :

- pour les séries ordinaires, l'actif du fonds devant être attribué à chacune d'entre elles ne comprend pas les dérivés de couverture de change conclus ni les frais connexes engagés exclusivement pour les séries couvertes;

- pour les séries couvertes, l'actif du fonds devant être attribué à chacune d'entre elles correspond à ce qui suit :

- la quote-part de l'actif du fonds attribuable à la série, déduction faite des dérivés de couverture de change conclus et des frais connexes engagés exclusivement pour les séries couvertes; plus
- la quote-part, attribuable à la série, des dérivés de couverture de change conclus et des frais connexes engagés exclusivement pour les séries couvertes et répartis uniquement entre ces séries.

Pour les fonds qui ont créé une catégorie non couverte, la quote-part de l'actif du fonds attribué à chaque série de chaque catégorie non couverte et chaque catégorie ordinaire est établie comme suit :

- pour les séries de la catégorie non couverte, l'actif du fonds devant être attribué à chacune d'entre elles ne comprend pas les dérivés de couverture de change conclus ni les frais connexes engagés pour la catégorie ordinaire;
- pour les séries de la catégorie ordinaire, l'actif du fonds devant être attribué à chacune d'entre elles correspond à ce qui suit :
  - la quote-part de l'actif du fonds attribuable à la série, déduction faite des dérivés de couverture de change conclus et des frais connexes engagés pour la catégorie ordinaire; plus
  - la quote-part, attribuable à la série, des dérivés de couverture de change conclus et des frais connexes engagés pour la catégorie ordinaire, qui est répartie uniquement entre les séries de cette catégorie.

Pour la souscription en dollars américains de titres des fonds libellés en dollars canadiens (les « **fonds en dollars canadiens** », qui comprennent tous les fonds d'investissement BMO à l'exception des fonds en dollars US BMO), la valeur liquidative par titre est calculée en convertissant en dollars américains leur valeur en dollars canadiens selon le taux de change en vigueur.

Pour la souscription en dollars canadiens de titres des fonds libellés en dollars américains (les fonds en dollars US BMO), la valeur liquidative par titre est calculée en convertissant en dollars canadiens leur valeur en dollars américains selon le taux de change en vigueur.

Les échanges de titres souscrits en dollars américains seront traités en dollars américains, et le produit de leur rachat sera versé en dollars américains.

## Souscriptions, échanges et rachats

### Les séries de titres

Tous les fonds offerts dans le présent prospectus simplifié émettent plus d'une série de titres. Vous trouverez le type de titres que chaque fonds offre dans le présent prospectus simplifié à la rubrique *Détails du fonds* de la description du fonds en question. Chaque série s'adresse à différents types d'investisseurs et comporte des frais différents. Pour obtenir des détails, voyez les rubriques *Frais* à la page 73 et *Rémunération du courtier* à la page 87.

Titres	Caractéristiques
Série A*	Offerte à tous les investisseurs qui effectuent une souscription sans frais d'acquisition (c.-à-d. selon le mode sans frais d'acquisition).
Série A (couverte)*	Offerte aux mêmes investisseurs que la série A. Toutefois, la série A (couverte) vise à refléter le rendement du fonds une fois couverte la quasi-totalité de l'exposition aux devises et est destinée à des investisseurs qui souhaitent obtenir une exposition aux placements étrangers, tout en éliminant l'incidence des fluctuations des devises de ces placements par rapport au dollar canadien.
Séries T*	Offertes à tous les investisseurs qui souhaitent tirer un revenu mensuel régulier de leur placement dans un fonds. Les séries T4, T5, T6 et T8 sont conçues pour fournir aux investisseurs une distribution mensuelle fixe fondée sur un taux de distribution cible annualisé de 4 %, de 5 %, de 6 % et de 8 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre à la fin de l'année précédente.
Série F	Offerte aux investisseurs qui participent à des programmes intégrés ou de comptes assortis de frais, aux investisseurs qui détiennent un compte auprès d'un courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance, notamment BMO Ligne d'action Inc., courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance au sein de BMO Groupe financier, ou à d'autres investisseurs, à notre entière appréciation. Les titres de série F ne peuvent être souscrits que par l'entremise d'un courtier qui a conclu une convention avec nous et qu'après avoir obtenu notre autorisation pour ce faire. Plutôt que de verser des frais d'acquisition et des commissions de suivi, les investisseurs pourraient verser des frais annuels ou d'autres frais directement à leur courtier. Vous négociez ces frais avec votre courtier. Les titres de série F sont assortis de frais de gestion moins élevés que les autres séries puisque nous ne versons pas de commissions de suivi à leur égard. BMO Ligne d'action Inc. et les autres courtiers offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance ne fournissent aucune recommandation de placements ni aucun conseil en placement à leurs clients.
Série F (couverte)	Offerte aux mêmes investisseurs que la série F. Toutefois, la série F (couverte) vise à refléter le rendement du fonds une fois couverte la quasi-totalité de l'exposition aux devises et est destinée à des investisseurs qui souhaitent obtenir une exposition aux placements étrangers, tout en éliminant l'incidence des fluctuations des devises de ces placements par rapport au dollar canadien.
Série F2 Série F4 Série F6	Offertes aux mêmes investisseurs que la série F. Toutefois, les séries F2, F4 et F6 sont destinées aux investisseurs qui souhaitent tirer un revenu mensuel régulier de leur placement dans un fonds. Les séries F2, F4 et F6 sont conçues pour fournir aux investisseurs une distribution mensuelle fixe fondée sur un taux de distribution cible annualisé de 2 %, de 4 % et de 6 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre à la fin de l'année précédente.

Titres	Caractéristiques
Série G*	Offertes aux investisseurs qui sont membres d'un régime enregistré d'épargne-retraite collectif, d'un régime de participation différée aux bénéficiaires, d'un compte d'épargne libre d'impôt collectif ou d'un régime de retraite (un « régime collectif ») que nous offrons. Nous pouvons, en tout temps et à notre seule appréciation, offrir cette série Aux investisseurs qui sont membres d'autres types de régimes collectifs. Nous versons une commission de suivi réduite à l'égard des titres de série G, ce qui fait en sorte que nous pouvons exiger des frais de gestion moins élevés à leur égard.
Série I	Offerte dans le cadre de programmes de gestion de l'actif ou de produits structurés aux investisseurs institutionnels qui ont reçu notre approbation préalable. Les titres de série I ne sont pas offerts au public. Un fonds ne paie aucuns frais de gestion sur les titres de série I parce que les investisseurs négocient avec nous et nous versent directement les frais relatifs à la série I.
Série I (non couverte)	Offerte aux mêmes investisseurs que la série I. Toutefois, la série I (non couverte) ne couvrira pas l'exposition aux devises des placements libellés en devises attribués à la série I (non couverte) et est destinée aux investisseurs qui souhaitent obtenir une exposition à des placements à l'étranger afin qu'ils comprennent un rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien.
Série O	Offerte aux investisseurs qui ont conclu une convention de gestion de placements avec Société de fiducie BMO et BMO Gestion privée de placements inc. ou une convention de gestion de placements avec BMO Nesbitt Burns Inc. et qui ont reçu notre approbation préalable. Les investisseurs paient des frais de gestion de patrimoine directement à Société de fiducie BMO et à BMO Gestion privée de placements inc. ou directement à BMO Nesbitt Burns Inc., selon le cas. Un fonds peut ne payer aucuns frais de gestion sur les titres de série O parce que les porteurs de titres de série O versent directement des frais distincts à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée par le courtier.
Série M*	Offerte aux investisseurs qui investissent au moins 150 000 \$ dans cette série du fonds.
Série N	Offerte aux investisseurs qui participent à un programme de compte géré distinct ou à un programme de gestion carte blanche par l'intermédiaire d'un courtier qui a conclu une convention avec nous et uniquement suivant notre autorisation préalable. Un fonds ne paie aucuns frais de gestion sur les titres de série N parce que les porteurs de titres de série N versent directement des frais distincts à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée par le courtier. Les frais de la série N sont établis par le courtier.
Série NBA*	Offerte à tous les investisseurs qui effectuent une souscription avec frais d'acquisition (c.-à-d. selon le mode avec frais d'acquisition) par l'entremise des représentants des ventes de BMO Nesbitt Burns Inc. (les « <b>conseillers Nesbitt Burns</b> »).
Série NBF	Offerte aux investisseurs qui participent à des programmes intégrés ou de comptes assortis de frais fixes offerts par l'entremise d'un conseiller Nesbitt Burns et qui ont obtenu notre autorisation. Plutôt que de verser des frais d'acquisition et des commissions de suivi, les investisseurs pourraient devoir verser des frais annuels ou d'autres honoraires directement aux conseillers Nesbitt Burns. Les titres de série NBF sont assortis de frais de gestion moins élevés que ceux des autres séries puisque nous ne versons pas de commissions de suivi à leur égard.

Titres	Caractéristiques
Série S	Offerte aux investisseurs qui participent à un programme de compte géré distinct ou à un programme de gestion carte blanche par l'intermédiaire d'un courtier qui a conclu une convention avec nous et uniquement suivant notre autorisation préalable. Les investisseurs paient des frais de gestion de patrimoine directement à leur courtier.
Série FNB	Offerte aux investisseurs qui souscrivent ces titres à la TSX ou à une autre bourse ou sur un autre marché.
Série Conseiller*	Offerte à tous les investisseurs qui effectuent une souscription avec frais d'acquisition (c.-à-d. selon le mode avec frais d'acquisition).
Série Conseiller (couverte)*	Offerte aux mêmes investisseurs que la série Conseiller. Toutefois, la série Conseiller (couverte) vise à refléter le rendement du fonds une fois couverte la quasi-totalité de l'exposition aux devises et est destinée à des investisseurs qui souhaitent obtenir une exposition aux placements étrangers, tout en éliminant l'incidence des fluctuations des devises de ces placements par rapport au dollar canadien.
Série Classique*	Offerte aux investisseurs qui investissent au moins 50 000 \$ dans cette série du fonds.

\* En date du 1<sup>er</sup> juin 2022, les titres des séries A, A (couverte), T4, T5, T6, T8, G, M, NBA, Conseiller, Conseiller (couverte) et Classique (collectivement, les « **séries assorties de commissions de suivi** ») ne sont plus offerts aux fins de souscription aux investisseurs qui les détiennent dans un compte auprès de BMO Ligne d'action Inc. (un courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance au sein de BMO Groupe financier) ou auprès d'un autre courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance qui ne fait pas de recommandations de placement ni ne donne de conseils à ses clients. Pendant la période allant du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 30 novembre 2023, les courtiers offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance et les organisations d'OPC sont dispensés de l'interdiction de paiement de commissions de suivi aux courtiers offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance à l'égard i) des titres de séries assorties de commissions de suivi existants qui n'ont pas été convertis avant le 1<sup>er</sup> juin 2022 et ii) des titres de séries assorties de commissions de suivi transférés par les investisseurs dans un compte auprès d'un courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance à compter du 1<sup>er</sup> juin 2022, à condition que le courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance verse une remise correspondant au montant de la commission de suivi que nous payons.

## Souscription de titres des fonds

### Souscription de titres des séries OPC

#### Auprès de nous

Vous pouvez souscrire sans frais des titres de série A, de série A (couverte), de série T4 (la « **série T4 sans frais d'acquisition** »), de série T6 (la « **série T6 sans frais d'acquisition** ») et de série M des fonds souscrits selon le mode sans frais d'acquisition :

- en personne auprès de toute succursale de la BMO Banque de Montréal;
- par téléphone, lorsque vous avez pris des dispositions pour le paiement :
  - auprès de votre succursale de la BMO Banque de Montréal;
  - par l'entremise de BMO Centre d'investissement au 1 800 665-7700;
- par Internet (sauf pour les REEI) au [www.bmo.com/fonds](http://www.bmo.com/fonds), lorsque vous avez pris des dispositions d'autorisation;
- par courrier. Votre ordre de souscription doit être envoyé par la poste accompagné d'un chèque certifié libellé au nom du fonds dont vous souscrivez des titres;
- automatiquement, par l'entremise d'un programme d'épargne continue.

Si vous souscrivez des titres d'un fonds en dollars US BMO (défini ci-dessus) ou des titres d'un autre fonds au moyen de l'option d'achat en dollars américains, lorsque cette option est offerte, le chèque doit être tiré sur un compte bancaire en dollars américains d'une institution financière canadienne. Aucun régime enregistré BMO établi auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement ni aucun REEI ou REEE établi de la manière décrite précédemment ou par l'entremise d'un courtier ne peut détenir des titres de fonds souscrits en dollars américains. Les régimes enregistrés BMO (à l'exception d'un REEI ou d'un REEE) établis par l'entremise de courtiers peuvent détenir des titres de fonds souscrits en dollars américains. Veuillez vous reporter à la rubrique *Services facultatifs – Régimes enregistrés* à la page 70 pour obtenir de plus amples renseignements.

*Par l'entremise de BMO Ligne d'action Inc. dans le cas de la série F*

Vous pouvez souscrire des titres de série F des fonds par l'entremise de BMO Ligne d'action Inc., courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance de BMO Groupe financier.

*Par notre entremise dans le cas de la série G*

Vous pouvez souscrire des titres de série G des fonds par l'entremise des régimes collectifs que nous offrons.

*Par l'entremise d'un autre courtier*

Vous pouvez également souscrire des titres de série A, de série A (couverte), des séries T, de série M, de série Conseiller, de série Conseiller (couverte) et de série Classique des fonds par l'entremise d'autres courtiers inscrits. Veuillez contacter votre courtier pour savoir comment procéder pour passer des ordres. Certains courtiers pourraient vous facturer des frais pour leurs services.

Vous pouvez souscrire des titres des séries F des fonds uniquement par l'intermédiaire de courtiers inscrits, y compris des courtiers offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance, qui ont conclu une convention relative aux titres de série F avec nous et uniquement suivant notre autorisation préalable. La faculté pour un courtier de vendre des titres des séries F est assujettie à nos modalités.

Vous pouvez souscrire des titres de série N et de série S des fonds par l'intermédiaire d'autres courtiers inscrits si vous participez à un programme de compte géré distinct ou à un programme de gestion carte blanche offert par des courtiers qui ont conclu une convention avec nous, et ce, uniquement suivant notre autorisation préalable. Veuillez communiquer avec votre courtier pour vous renseigner sur la possibilité de souscrire des titres de série N et de série S.

Vous pouvez souscrire des titres de série NBA et de série NBF des fonds par l'intermédiaire de conseillers Nesbitt Burns. Votre conseiller Nesbitt Burns peut vous facturer des frais pour ses services. Veuillez communiquer avec votre conseiller Nesbitt Burns pour vous renseigner sur la possibilité de souscrire des titres de série NBA et de série NBF.

---

Vous pouvez souscrire des titres de série I et de série I (non couverte) des fonds uniquement par l'intermédiaire de courtiers inscrits, pourvu que vous ayez conclu une convention relative aux titres de série I avec nous et obtenu notre autorisation préalable. La capacité d'un courtier de vendre des titres de série I et de série I (non couverte) est assujettie à nos modalités.

Vous pouvez souscrire des titres de série O des fonds si vous avez conclu une convention de gestion de placements avec Société de fiducie BMO et BMO Gestion privée de placements inc. ou si vous avez conclu une convention de gestion de placements avec BMO Nesbitt Burns Inc. Veuillez communiquer avec votre courtier pour vous renseigner sur la possibilité de souscrire des titres de série O.

#### *Autres restrictions concernant la souscription*

Les actions de la Catégorie asiatique de croissance et de revenu BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB équilibré BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance BMO, de la Catégorie mondiale de dividendes BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB croissance BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB de revenu BMO, de la Catégorie valeur internationale BMO, du Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, du Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, du Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO et du Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO peuvent être souscrites uniquement si elles sont destinées à des comptes non enregistrés et ne peuvent être souscrites si elles sont destinées à des régimes enregistrés, sauf s'il s'agit de certains programmes d'épargne continue déjà établis.

Avec prise d'effet vers le 22 août 2023, sous réserve de l'obtention de toutes les approbations requises à l'égard des fusions de fonds proposées, les titres de la Catégorie asiatique de croissance et de revenu BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB équilibré BMO, de la Catégorie actions canadiennes BMO, de la Catégorie dividendes BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance BMO, de la Catégorie mondiale de dividendes BMO, de la Catégorie mondiale énergie BMO, de la Catégorie FNB mondial à faible volatilité BMO, de la Catégorie Chine élargie BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB croissance BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB de revenu BMO, de la Catégorie valeur internationale BMO, du Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, du Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, du Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, du Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO et de la Catégorie actions américaines BMO ne seront pas offerts aux fins de souscription. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Événements saillants des dix dernières années* à la page 143 pour obtenir de plus amples renseignements.

Avec prise d'effet vers le 12 septembre 2023, sous réserve de l'obtention de toutes les approbations requises à l'égard des fusions de fonds proposées, les titres du Fonds d'obligations BMO et du Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique BMO ne seront pas offerts aux fins de souscription. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de fiducies sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Événements saillants des dix dernières années* à la page 143 pour obtenir de plus amples renseignements.



### **Souscription de titres de série FNB**

*Par l'entremise d'une bourse dans le cas de la série FNB*

Vous pouvez souscrire ou vendre des titres de série FNB à la TSX ou à une autre bourse ou sur un autre marché. Vous pourriez devoir payer les courtages habituels associés à la souscription ou à la vente de titres de série FNB. Vous ne versez aucuns frais ni à nous ni à un fonds pour la souscription ou la vente de titres de série FNB à la TSX ou à une autre bourse ou sur un autre marché.

Le tableau suivant présente la dénomination officielle complète ainsi que le symbole boursier à la TSX ou à la NEO Bourse de chacun des fonds qui offrent des titres de série FNB :

<b>Nom du fonds d'investissement BMO</b>	<b>Symbole boursier à la TSX</b>
BMO ARK Fonds révolution génomique	ARKG
BMO ARK Fonds innovation	ARKK
BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération	ARKW
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie	TOWR
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable	GRNI
BMO Fonds d'obligations de base Plus	ZCPB
BMO Fonds mondial de revenu amélioré	ZWQT
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	ZGSB
BMO Fonds du marché monétaire	ZMMK
BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes	ZFC
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines	ZFN
BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables	ZMSB
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	ZZZD
BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations	ZACE
BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF	ZUGE
BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF	ZUVE
BMO Fonds leadership féminin	WOMN

<b>Nom du fonds d'investissement BMO</b>	<b>Symbole boursier à la NEO Bourse</b>
BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux	BGDV
BMO Fonds mondial d'actions	BGEQ
BMO Fonds soins de la santé mondiaux	BGHC
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	BGIF
BMO Fonds innovations mondiales	BGIN
BMO Fonds FPI mondiaux	BGRT

### **Modes de souscription dans le cas des séries OPC**

Votre choix de mode de souscription a une incidence sur les courtages que vous paierez ou que nous paierons à votre courtier et sur les commissions de suivi que nous paierons à votre courtier. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 et la rubrique *Rémunération du courtier* à la page 87.

#### **Mode sans frais d'acquisition**

Vous ne payez pas de frais d'acquisition lorsque vous souscrivez des titres de série sans frais d'acquisition des fonds.

#### **Mode avec frais d'acquisition**

Selon le mode avec frais d'acquisition, vous versez une commission à votre courtier lorsque vous souscrivez des titres d'un fonds. La commission est négociable entre vous et votre courtier, mais ne peut être supérieure à 5 % du montant que vous investissez. Si vous souscrivez des titres de série NBA aux termes du mode avec frais d'acquisition, la commission ne peut être supérieure à 4 % du montant que vous investissez. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir de plus amples renseignements.

### **Modes avec frais reportés**

Il y a deux modes avec frais reportés, le mode avec frais reportés habituels ou le mode avec frais reportés réduits. Aux termes de ces modes avec frais reportés, nous versons une commission à votre courtier en votre nom lorsque vous souscrivez des titres d'un fonds. Vous pourriez être tenu de nous verser des frais si vous faites racheter vos titres au cours d'un nombre d'années déterminé après votre souscription. Les frais de rachat constituent un pourcentage du coût initial des titres rachetés et diminuent aux taux indiqués dans le tableau de la rubrique *Frais et charges payables directement par vous – Frais de rachat* à la page 80.

Le mode avec frais reportés habituels et le mode avec frais reportés réduits ne sont plus offerts pour les nouvelles souscriptions, mais l'échange de titres existants acquis selon le mode avec frais reportés habituels et le mode avec frais reportés réduits continue d'être possible. Veuillez vous reporter à la rubrique *Échanges* à la page 60.

Si vous avez souscrit vos titres selon le mode avec frais reportés habituels depuis le 4 juillet 2008 et après que le barème des frais de rachat qui leur sont applicables est échu, le taux des commissions de suivi que nous versons à votre courtier augmentera de façon à correspondre à celui applicable aux titres du même fonds souscrits selon le mode avec frais d'acquisition. Veuillez vous reporter à la rubrique *Rémunération du courtier* à partir de la page 87 pour plus de renseignements sur les commissions de suivi visant les titres souscrits selon le mode avec frais d'acquisition.

### **Mode de souscription en dollars canadiens**

En plus d'être offertes en dollars américains, les séries de titres des fonds en dollars US BMO suivants sont également offertes en dollars canadiens, comme il est indiqué dans le tableau ci-après :

<b>Nom du fonds</b>	<b>Mode de souscription en dollars canadiens</b>
BMO Fonds équilibré en dollars US	Offert à l'égard de la série A, de la série F, de la série I et de la série Conseiller
BMO Fonds de dividendes en dollars US	Offert à l'égard de la série A, de la série F, de la série I et de la série Conseiller
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller
BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller

Si vous souscrivez des titres d'un des fonds en dollars US BMO en dollars américains, le chèque doit être tiré sur un compte bancaire en dollars américains d'une institution financière canadienne.

### **Mode de souscription en dollars américains**

En plus d'être offertes en dollars canadiens, les séries de titres des fonds en dollars canadiens suivants sont également offertes en dollars américains, comme il est indiqué dans le tableau ci-après :

<b>Nom du fonds</b>	<b>Mode de souscription en dollars américains</b>
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds concentré mondial équilibré	Offert à l'égard de la série T5, de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds concentré d'actions mondiales	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds concentré d'actions américaines	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller

Nom du fonds	Mode de souscription en dollars américains
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds des marchés en développement	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds européen	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Catégorie mondiale de dividendes	Offert à l'égard de la série T5, de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds mondial de dividendes	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller
BMO Catégorie mondiale d'actions	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds mondial d'actions	Offert à l'égard de la série T6, de la série Conseiller et de la série F
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds innovations mondiales	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds de dividendes nord-américains	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds de ressources	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	Offert à l'égard de la série O du Fonds d'actions mondiales à perspectives durables BMO privé
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller

Nom du fonds	Mode de souscription en dollars américains
BMO Catégorie actions américaines	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds d'actions américaines	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds d'actions américaines Plus	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	Offert à l'égard de la série F, de la série I et de la série Conseiller

Si vous souscrivez des titres d'un des fonds en dollars canadiens en dollars américains, le chèque doit être tiré sur un compte bancaire en dollars américains d'une institution financière canadienne.

La possibilité de souscrire des titres des fonds en dollars canadiens en dollars américains et des titres des fonds en dollars US BMO en dollars canadiens est offerte aux investisseurs uniquement à des fins de commodité et non pour couvrir le risque de change entre les deux monnaies.

### Comment les fonds sont-ils structurés?

Différents types d'OPC sont offerts aux termes du présent prospectus simplifié, soit :

- les fonds de fiducie BMO, dont chacun est constitué en tant que fiducie qui émet des titres appelés des parts;
- les fonds catégorie de société BMO, dont chacun constitue une catégorie d'actions de Catégorie de société BMO Inc., une société qui émet des titres appelés actions;
- BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, une société qui émet des titres appelés actions.

Lorsque vous investissez dans un fonds qui est constitué en fiducie, vous souscrivez des parts. Chaque fonds de fiducie BMO distribue ses gains en versant son revenu et ses gains en capital nets aux porteurs de parts et en les répartissant entre eux. De façon générale, le revenu et les gains en capital qui vous sont distribués par une fiducie sont imposés comme si vous les aviez reçus

---

directement. Un fonds de fiducie BMO peut également vous distribuer du capital. Les distributions de capital, appelées RC, ne sont pas imposables, mais réduiront le PBR de vos actions.

Catégorie de société BMO Inc. est une société. Son capital est divisé en séries de catégories. Chaque catégorie d'actions correspond à un fonds d'investissement différent ayant ses propres objectifs de placement. Lorsque vous investissez dans un fonds catégorie de société BMO, vous souscrivez des actions d'une série d'une catégorie de la société. Chaque année, Catégorie de société BMO Inc. a l'intention de verser suffisamment de dividendes sur les gains en capital et de dividendes ordinaires aux actionnaires des fonds catégorie de société BMO pour ne pas que la société, dans son ensemble, ait à payer d'impôt sur le revenu sur ses gains en capital nets réalisés ou ses dividendes de source canadienne. En règle générale, il ne sera pas nécessaire de verser des dividendes sur les gains en capital et des dividendes ordinaires à l'égard de chaque série d'actions de chaque fonds ou aux actionnaires de chaque fonds. Un fonds catégorie de société BMO peut également vous distribuer du capital. Les distributions de capital, appelées RC, ne sont pas imposables, mais réduisent le PBR de vos actions.

BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée est également une société. Son capital est divisé en séries d'actions. Lorsque vous investissez dans BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, vous souscrivez des actions ordinaires d'une série donnée de la société. Chaque année, BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée a l'intention de verser suffisamment de dividendes sur les gains en capital et de dividendes ordinaires aux actionnaires pour ne pas que la société ait à payer de l'impôt sur le revenu sur ses gains en capital nets réalisés ou ses dividendes de source canadienne. Il pourrait ne pas être nécessaire de verser des dividendes sur les gains en capital ou des dividendes ordinaires à l'égard de chaque série d'actions tous les ans. BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée peut également vous distribuer du capital. Les distributions de capital, appelées RC, ne sont pas imposables, mais réduisent le PBR de vos actions.

Nous pouvons en tout temps dissoudre ou fermer un fonds ou une série d'un fonds, selon le cas, et vous rendre la partie de la valeur liquidative de ce fonds ou de cette série qui vous revient. Nous vous donnerons un préavis concernant une telle décision. Dans le cas de la dissolution d'un fonds, nous vous ferons parvenir un préavis de 60 jours.

#### **Fréquence à laquelle nous calculons la valeur liquidative d'un fonds**

Nous calculons la valeur liquidative de chaque titre de chaque série de chaque fonds à 16 h, heure de l'Est (« HE »), chaque jour d'évaluation. La valeur liquidative par titre des séries OPC à l'égard des titres vendus par l'entremise d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou de BMO Centre d'investissement peut être publiée dans les principaux journaux canadiens le jour suivant et est publiée sur Internet au [www.bmo.com/fonds](http://www.bmo.com/fonds). La valeur liquidative par titre des autres séries de titres, y compris les titres de série FNB, peut être publiée dans les principaux journaux canadiens le jour suivant et est publiée sur Internet au [www.bmo.com/gma/ca](http://www.bmo.com/gma/ca) et au [www.fnb.bmo.com](http://www.fnb.bmo.com). Pour en savoir plus sur les méthodes utilisées pour calculer la valeur liquidative des fonds, veuillez vous reporter à la rubrique *Calcul de la valeur liquidative* à la page 44.

#### **Comment nous traitons votre ordre**

##### ***Séries OPC***

Lorsque vous souscrivez, échangez ou faites racheter des titres des séries OPC, vous le faites à la valeur liquidative du titre. Votre ordre de souscription, d'échange ou de rachat de titres des séries OPC doit nous être transmis par votre courtier. Si nous le recevons au plus tard à 16 h (HE) un jour d'évaluation, nous le traiterons selon la valeur liquidative par titre à cette date. Si nous recevons votre ordre après 16 h (HE) ou un jour qui n'est pas un jour d'évaluation, nous le traiterons selon la valeur liquidative par titre du jour d'évaluation suivant. Si les opérations de la TSX cessent avant 16 h (HE) un jour d'évaluation, nous pourrions avancer l'heure limite. Nous ne traitons votre ordre que s'il est complet. Le prix de souscription et le prix de rachat des titres des séries OPC d'un fonds sont fonction de la valeur liquidative par titre de ce fonds déterminée immédiatement après la réception de votre ordre par le fonds.

---

Si vous souscrivez des titres des séries OPC, vous devez inclure le paiement avec votre ordre. Si nous ne recevons pas le paiement dans les deux (2) jours ouvrables (un (1) jour ouvrable dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO) suivant le traitement de votre ordre de souscription, nous devons racheter vos titres le jour ouvrable suivant. Si le produit du rachat est supérieur au montant que vous devez, le fonds visé conserve la différence. Si le produit est inférieur au montant que vous devez, nous verserons la différence au fonds visé en votre nom et recouvrerons ce montant ainsi que tous les frais additionnels auprès de votre courtier qui, à son tour, pourra les recouvrer auprès de vous.

Nous verserons au fonds dont vous souscrivez des parts l'intérêt gagné entre le moment où vous faites le paiement et le moment où la souscription est conclue. En général, nous n'émettons pas de certificat. Nous pouvons accepter ou refuser un ordre de souscription dans un délai de un jour ouvrable suivant la réception de l'ordre. Si nous acceptons votre ordre, votre courtier ou nous-mêmes vous enverrons un avis d'exécution de votre ordre; cet avis constitue votre confirmation de l'opération. Si vous vous inscrivez à notre programme d'épargne continue ou à notre programme de retrait systématique, vous ne recevrez un avis d'exécution que pour la première opération effectuée aux termes de ce programme. Si nous refusons votre ordre, nous vous rembourserons toutes les sommes reçues, sans intérêt.

Si vous faites racheter des titres des séries OPC, nous transmettrons les fonds ou vous enverrons par la poste un chèque au montant du produit du rachat dans les deux (2) jours ouvrables suivant l'établissement du prix de rachat, pourvu que nous ayons reçu tous les documents et/ou renseignements nécessaires. Vous recevrez le produit du rachat en dollars américains lorsque vous ferez racheter des titres qui ont été souscrits en dollars américains. Dans les autres cas, vous recevrez le produit du rachat en dollars canadiens lorsque vous ferez racheter des titres des fonds.

Les parts d'un fonds en dollars US BMO et les titres des séries OPC des fonds en dollars canadiens qui sont détenus en dollars US seront rachetés en dollars US. Cependant, le PBR et le produit de la disposition doivent être convertis en dollars

canadiens, en se servant du taux de change en vigueur le jour de l'opération pour calculer le gain réalisé ou la perte subie.

Si vous faites racheter des parts du Fonds du marché monétaire BMO ou du Fonds du marché monétaire en dollars US BMO avant qu'une distribution de revenu soit payable, vous recevez également le revenu accumulé qui est attribué à vos parts. Votre courtier peut stipuler dans une entente qu'il a conclue avec vous que vous êtes tenu de le dédommager de toute perte subie en raison de votre défaut de satisfaire aux exigences à l'égard d'un rachat de titres d'un fonds.

Vous ne versez aucuns frais de rachat lorsque vous souscrivez des titres de série A, de série A (couverte), de série M, de série T4 sans frais d'acquisition et de série T6 sans frais d'acquisition offerts selon le mode sans frais d'acquisition par notre entremise. Vous ne versez également aucuns frais de rachat lorsque vous souscrivez certaines autres séries de titres, dont les titres de série Conseiller, de série Conseiller (couverte), de série Classique et de série NBA selon le mode avec frais d'acquisition par l'entremise de votre courtier. Vous ne versez aucuns frais de rachat lorsque vous faites racheter des titres de série F, de série G, de série I, de série I (non couverte), de série O, de série N, de série S ou de série NBF.

### ***Titres de série FNB***

#### ***Courtiers désignés***

Nous avons conclu, au nom des fonds qui offrent des titres de série FNB, une convention de désignation avec un courtier désigné aux termes de laquelle le courtier désigné convient d'accomplir certaines fonctions à l'égard de ces fonds, y compris, notamment, ce qui suit : i) la souscription d'un nombre suffisant de titres de série FNB pour remplir les exigences d'inscription initiale de la TSX ou de la NEO Bourse, selon le cas; ii) la souscription de titres de série FNB sur une base continue dans le cadre d'un rééquilibrage et de rajustements du portefeuille pertinent et lorsque des titres de série FNB sont rachetés en espèces, et iii) l'affichage d'un cours vendeur et d'un cours acheteur pour la négociation des titres de série FNB à la TSX ou à la NEO Bourse. Nous pouvons, à notre appréciation et à l'occasion, rembourser tout courtier désigné de certains frais qu'il a engagés dans l'exercice de ces fonctions.

La convention de désignation prévoit que nous pouvons, à l'occasion et, dans tous les cas, pas plus d'une fois par trimestre, exiger du courtier désigné qu'il souscrive en espèces des titres de série FNB d'un fonds en contrepartie d'une somme en dollars n'excédant pas 0,30 % de la valeur liquidative du fonds. Le nombre de titres de série FNB émis correspondra au montant de souscription divisé par la valeur liquidative par titre de la série FNB calculée après que nous avons remis un avis de souscription au courtier désigné. Le courtier désigné devra payer les titres de série FNB, et les titres de série FNB seront émis au plus tard le deuxième jour ouvrable, ou tout autre jour que nous déterminons, suivant la remise de l'avis de souscription.

### ***Émission de titres de série FNB***

#### *En faveur des courtiers désignés et des courtiers de FNB*

Tous les ordres visant à acheter des titres de série FNB directement des fonds doivent être passés par les courtiers désignés ou les courtiers de FNB. Nous nous réservons le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier de FNB. Aucuns frais ne seront payables par un fonds à un courtier désigné ou à un courtier de FNB dans le cadre de l'émission de titres de série FNB. À l'émission de titres de série FNB, nous pouvons, à notre appréciation, imposer des frais d'administration à un courtier désigné ou à un courtier de FNB pour compenser les frais (notamment les droits d'inscription additionnelle à la cote de la TSX ou de la NEO Bourse) engagés dans le cadre de l'émission de titres de série FNB.

Tout jour de bourse, un courtier désigné ou un courtier de FNB peut passer un ordre de souscription visant le nombre prescrit de titres de série FNB (ou un multiple entier de celui-ci ou le nombre de titres de série FNB que nous pouvons autoriser) d'un fonds. S'il reçoit un ordre de souscription au plus tard à 16 h (HE) le jour ouvrable précédant immédiatement un jour de bourse (ou à une heure ultérieure ce jour ouvrable ou jour de bourse que nous pouvons autoriser), le fonds émettra en faveur du courtier désigné ou du courtier de FNB les titres de série FNB i) au plus tard dans les trois jours ouvrables suivant la date à laquelle l'avis de souscription est accepté, dans le cas d'un fonds qui investit une tranche de ses actifs en portefeuille dans des titres T+3; ii) au plus tard le deuxième jour ouvrable suivant la date à laquelle l'ordre de

souscription est accepté, dans le cas d'un fonds qui n'investit pas une tranche de ses actifs en portefeuille dans des titres T+3 (autre que le Fonds du marché monétaire BMO); iii) au plus tard le jour ouvrable suivant la date à laquelle l'ordre de souscription est accepté dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO; ou iv) dans un délai plus court que nous pouvons fixer en réponse à des modifications apportées aux lois applicables ou à des modifications d'ordre général apportées à la procédure de règlement dans les marchés pertinents, dans chaque cas, à la condition qu'il ait reçu le paiement des titres de série FNB souscrits.

Pour chaque nombre prescrit de titres de série FNB émis, un courtier désigné ou un courtier de FNB doit remettre un paiement composé, à notre appréciation, i) d'un panier de titres et d'une somme en espèces d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme en espèces reçue soit égale à la valeur liquidative des titres de série FNB calculée après la réception de l'ordre de souscription, ii) d'une somme en espèces égale à la valeur liquidative des titres de série FNB calculée après la réception de l'ordre de souscription ou iii) d'une combinaison de titres et d'une somme en espèces, selon ce que nous déterminons, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme en espèces reçue soit égale à la valeur liquidative des titres de série FNB calculée après la réception de l'ordre de souscription.

Chaque jour de bourse, le panier de titres de chaque fonds sera offert à ses courtiers désignés et courtiers de FNB. Nous pouvons, à notre gré, augmenter ou diminuer le nombre prescrit de titres de série FNB à l'occasion.

#### *En faveur des courtiers désignés dans des circonstances spéciales*

Un fonds peut émettre des titres de série FNB en faveur de courtiers désignés dans le cadre d'un rééquilibrage et de rajustements du fonds ou de son portefeuille et lorsque les titres de série FNB sont rachetés en espèces.

#### *En faveur des porteurs de parts à titre de distributions réinvesties*

Un fonds peut émettre des titres de série FNB en faveur de porteurs de titres du fonds au moment du réinvestissement automatique de distributions extraordinaires et d'autres distributions réinvesties.

### **Achat et vente de titres de série FNB**

Les investisseurs peuvent acheter ou vendre des titres de série FNB par l'entremise de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels à l'achat ou à la vente de titres de série FNB. Les fonds émettent des titres de série FNB directement à des courtiers désignés et à des courtiers de FNB.

À l'occasion, si un fonds, les courtiers désignés et les courtiers de FNB en conviennent, les courtiers désignés et les courtiers de FNB peuvent accepter, de la part d'acheteurs éventuels, des titres constituants en guise de paiement pour les titres de série FNB.

### **Points particuliers devant être examinés par les porteurs de titres de série FNB**

Les dispositions relatives aux « systèmes d'alerte » énoncées dans les lois sur les valeurs mobilières applicables ne s'appliquent pas à l'acquisition de titres de série FNB. En outre, les fonds ont obtenu des autorités en valeurs mobilières une dispense permettant aux porteurs de titres d'acquérir plus de 20 % des titres de série FNB de tout fonds par l'entremise de la TSX sans égard aux exigences relatives aux offres publiques d'achat prescrites par les lois sur les valeurs mobilières applicables, à la condition que le porteur de titres, et toute personne agissant conjointement ou de concert avec lui, s'engage envers le gestionnaire à ne pas exercer les droits de vote rattachés à plus de 20 % des titres de série FNB de ce fonds à une assemblée des porteurs de titres.

Chaque fonds qui investit une tranche de ses actifs en portefeuille dans des titres T+3 a obtenu des autorités en valeurs mobilières une dispense lui permettant de régler les opérations sur les titres de série FNB du fonds effectuées sur le marché primaire au plus tard le troisième jour ouvrable suivant la date à laquelle le prix des titres série FNB est établi. Ce cycle de règlement diffère du cycle de règlement habituel pour des opérations sur les titres de série FNB du fonds effectuées sur le marché secondaire, qui a lieu habituellement dans les deux jours ouvrables suivant la date à laquelle le prix des titres de série FNB est établi (sauf en ce qui a trait aux titres de série FNB du Fonds du marché monétaire BMO, à l'égard desquels le règlement a lieu au plus tard un jour ouvrable suivant la date à laquelle le prix des parts est établi).

### **Opérations à court terme**

Nous dissuadons les investisseurs d'effectuer des opérations à court terme. Les opérations à court terme peuvent comprendre la souscription puis le rachat ou l'échange de titres d'un fonds dans les 30 jours suivant leur souscription ou échange. De telles opérations peuvent nuire au rendement d'un fonds et à la valeur des placements dans un fonds d'autres investisseurs puisqu'elles peuvent augmenter le courtage et les autres frais administratifs d'un fonds et nuire aux décisions de placement à long terme du gestionnaire de portefeuille.

### ***Politiques et procédures relatives aux opérations à court terme***

Nous avons en place des politiques et des procédures afin de déceler et de prévenir les opérations à court terme ou excessives, et nous pouvons notamment refuser votre ou vos ordres de souscription ou d'échange de titres actuels et futurs et vous facturer des frais d'opérations à court terme.

### ***Séries OPC***

Nous assurons une surveillance afin de détecter les opérations abusives à notre siège social. Nous utilisons un système de surveillance électronique pour examiner et mettre en évidence les problèmes possibles, et nous examinons aussi les opérations pour repérer les opérations excessives ou à court terme. Les opérations mises en évidence sont examinées par les responsables de la conformité, et des avertissements, écrits ou verbaux, peuvent être envoyés. Si nous jugeons, à notre discrétion, que vous effectuez des opérations à court terme, en plus d'avoir recours aux autres moyens dont il dispose, le fonds concerné peut rejeter votre ou vos ordres de souscription ou d'échange ou peut imposer des frais d'opérations à court terme payables directement au fonds au moyen du produit du rachat, ce qui réduira par ailleurs le montant qui vous est payable au moment du rachat ou de l'échange. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais d'opérations à court terme* à la page 81 pour de plus amples renseignements. Nous pouvons éliminer cette pénalité en tout temps. Si d'autres opérations à court terme sont effectuées, toute autre opération, mis à part les rachats, pourrait être refusée.

---

Les restrictions imposées à l'égard de la négociation à court terme, y compris les frais pour négociation à court terme, ne s'appliqueront généralement pas à l'égard des rachats ou des échanges : qui visent les fonds du marché monétaire et des fonds analogues, qui sont entrepris par nous, qui sont faits suivant des circonstances spéciales ainsi que nous le décidons à notre seule appréciation, ou qui sont effectués dans le cadre de programmes facultatifs, y compris un rééquilibrage concernant les portefeuilles BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> et le service d'investissement BMO Graduaction<sup>MD</sup> ou suivant les programmes de retrait systématique.

Malgré ces restrictions et nos procédures en vue de déceler et de prévenir les opérations à court terme, nous ne pouvons garantir que de telles opérations seront éliminées complètement.

#### *Série FNB*

À l'heure actuelle, nous sommes d'avis qu'il n'est pas nécessaire d'imposer aux porteurs de titres de série FNB des restrictions sur les opérations à court terme puisque les titres de série FNB des fonds sont généralement négociés par des investisseurs à une bourse de valeurs sur le marché secondaire de la même façon que le sont d'autres titres inscrits. Dans les quelques cas où les titres de série FNB des fonds ne sont pas souscrits sur le marché secondaire, un courtier désigné ou un courtier de FNB participe habituellement aux souscriptions et nous pourrions leur imposer des frais de rachat visant à indemniser le fonds applicable pour les frais qu'il a engagés dans le cadre de l'opération.

#### **Votre guide pour la souscription de titres des fonds**

Le tableau suivant vous présente les montants minimaux pour ce qui est de la souscription de titres d'un fonds et pour le maintien d'un compte ou d'un placement dans un fonds. Ces montants dépendent du type de compte et de fonds ou de série que vous choisissez. Si la valeur de votre placement dans un fonds devient inférieure au montant minimal que nous déterminons à l'occasion, nous pouvons racheter tous les titres du fonds en question dans votre compte. Si, en raison des fluctuations du marché, la valeur de vos titres tombe au-dessous du solde minimal, nous pouvons racheter vos titres après vous avoir donné un avis de 10 jours à cet effet. Si la valeur de votre placement tombe sous le solde minimal en raison d'un rachat partiel, nous pouvons procéder au rachat de votre placement immédiatement, sans préavis. Si la valeur de vos titres de série M du Fonds du marché monétaire BMO tombe sous le solde minimal, nous pouvons soit échanger vos titres de série M contre des titres de série A du Fonds du marché monétaire BMO soit les racheter pour vous. Nous pouvons changer les montants minimaux à tout moment sans avis.

Les seuils minimaux concernant les titres de série I, de série I (non couverte), de série N, de série O ou de série S sont établis par contrat. Nous avons le droit d'exiger un placement total minimal de 50 000 \$ pour la souscription de titres de série Classique. Ces seuils minimaux ne sont pas actuellement exigés, mais pourraient l'être à notre gré.

Les titres de série FNB ne comportent aucun montant minimal de placement initial ou additionnel.



## Souscription de titres des fonds

Tous les montants minimaux sont en dollars américains lorsque des titres des fonds sont souscrits dans cette devise.

	Montant minimal que vous pouvez souscrire		Solde minimal
	Votre première souscription	Chaque souscription supplémentaire	
<b>TOUS LES FONDS ET TOUTES LES SÉRIES, sauf les Portefeuilles Ascension<sup>MC</sup> BMO et les titres de série I, de série I (non couverte), de série FNB, de série M, de série N, de série NBA, de série NBF, de série O et de série S</b>			
<b>SOUSCRIPTION UNIQUE</b>			
<b>Compte ordinaire</b> (\$ US pour les fonds en dollars US BMO et tout autre fonds dont les titres ont été souscrits selon le mode de souscription en dollars américains)	500 \$	50 \$	500 \$
<b>Compte FERR</b>	5 000 \$	—	—
<b>TITRES DE SÉRIE M</b>			
<b>SOUSCRIPTION UNIQUE</b>	150 000 \$	5 000 \$	150 000 \$
<b>TITRES DE SÉRIE NBA ET DE SÉRIE NBF</b>			
<b>SOUSCRIPTION UNIQUE</b>			
<b>Compte ordinaire</b>	1 000 \$	100 \$	500 \$
<b>Compte FERR</b>	5 000 \$		
<b>PORTEFEUILLES ASCENSION<sup>MC</sup> BMO</b>			
<b>SOUSCRIPTION UNIQUE</b>			
<b>Compte ordinaire</b>	75 000 \$	50 \$	60 000 \$
<b>Compte FERR</b>	75 000 \$	—	—

## Échanges

Un échange suppose le transfert de votre placement d'un fonds d'investissement BMO ou d'une série d'un fonds d'investissement BMO à un autre fonds d'investissement BMO ou à une autre série. Nous décrivons les types d'échange que vous pouvez effectuer ci-après.

Lorsque nous recevons votre demande d'échange, nous échangerons vos titres des séries OPC d'un fonds d'investissement BMO ou d'une autre série contre des titres des séries OPC d'un autre fonds d'investissement BMO ou d'une autre série en fonction de la valeur liquidative par titre déterminée après la réception de votre demande d'échange.

Vous pouvez également échanger des titres des séries OPC des fonds d'investissement BMO par l'entremise de votre courtier. Si vous échangez vos titres des séries OPC par l'entremise de votre courtier, vous pourriez être tenu de payer des frais pouvant aller jusqu'à 2 % de la valeur des titres rachetés lorsque vous faites un échange entre fonds d'investissement BMO. Vous et votre courtier pouvez négocier ces frais. De plus, la souscription de titres des séries OPC du nouveau fonds d'investissement BMO ou de la nouvelle série pourrait comporter des frais selon la série des titres souscrits et les arrangements pris entre vous et votre courtier. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* qui commence à la page 73 pour obtenir de plus amples renseignements. Au besoin, des titres des fonds d'investissement BMO pourraient être rachetés pour acquitter les frais. Nous pourrions exiger un montant minimum de 50 \$ pour les échanges, à notre seule appréciation.

Vous ne pouvez échanger des titres des fonds d'investissement BMO souscrits en dollars américains contre des titres des fonds d'investissement BMO souscrits en dollars canadiens. Vous ne pouvez faire d'échange qu'entre des titres des fonds d'investissement BMO souscrits dans la même devise.

Vous pouvez effectuer deux types d'échanges :

- *Échange entre des séries OPC du même fonds d'investissement BMO*

Vous pouvez échanger vos titres d'une série OPC d'un fonds contre des titres d'une série OPC du même fonds si vous avez le droit de détenir les titres de la série visée. Sauf dans le cas d'un

échange entre des titres des séries de la catégorie couverte et de la catégorie ordinaire du même fonds ou entre des titres de la catégorie non couverte et de la catégorie ordinaire du même fonds, il s'agit d'un changement de désignation ou d'une conversion qui ne devrait pas constituer une disposition aux fins de l'impôt sur le revenu. Un échange entre des titres des séries de la catégorie couverte et de la catégorie ordinaire du même fonds ou entre des titres de la catégorie non couverte et des titres de la catégorie ordinaire du même fonds constitue une disposition aux fins de l'impôt sur le revenu et, dans le cas de titres détenus dans un compte non enregistré peut entraîner un gain en capital ou une perte en capital. Les gains en capital nets sont imposables. L'échange de titres de série FNB contre des titres de série OPC du même fonds n'est pas permis.

- *Échange entre des fonds d'investissement BMO*  
Vous pouvez échanger vos titres de série OPC d'un fonds contre des titres d'une série OPC identique ou différente d'un autre fonds d'investissement BMO si vous avez le droit de détenir les titres de la série visée et que le prix des titres de cette série est libellé dans la même monnaie. Il s'agit d'une disposition aux fins de l'impôt sur le revenu. L'échange visant des titres que vous détenez dans un compte non enregistré, notamment un compte BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup>, peut entraîner un gain en capital ou une perte en capital. Les gains en capital nets sont imposables. L'échange de titres de série FNB d'un fonds contre des titres d'une série Identique ou différente d'un autre fonds d'investissement BMO n'est pas permis.

Pour obtenir des détails sur la façon dont les échanges sont imposés, veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs*.

*Échange aux termes des modes avec frais reportés*  
Si vous échangez des titres d'un fonds que vous avez souscrits aux termes du mode avec frais reportés habituels ou du mode avec frais reportés réduits d'autres titres, vous devez le faire suivant le même mode de souscription si vous souhaitez que les nouveaux titres soient assujettis au barème de frais reportés des titres contre lesquels ils ont été échangés. Ces conditions s'appliquent aux échanges de titres de tout fonds d'investissement BMO à un autre.

---

Vous ne pouvez échanger vos titres aux termes du mode avec frais reportés habituels que si vous échangez des titres qui ont été souscrits selon le mode avec frais reportés habituels. Vous ne pouvez échanger vos titres aux termes du mode avec frais reportés réduits que si vous échangez des titres qui ont été souscrits selon le mode avec frais reportés réduits.

Vous ne pouvez pas effectuer d'échanges pour obtenir des titres des fonds suivants aux termes du mode avec frais reportés habituels :

- BMO Fonds FNB obligations totales
- BMO ARK Fonds révolution génomique
- BMO ARK Fonds innovation
- BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération
- BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie
- BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable
- BMO Fonds FNB de banques canadiennes
- BMO Fonds canadien de revenu et de croissance
- BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre
- BMO Fonds concentré d'actions mondiales
- BMO Fonds concentré d'actions américaines
- BMO Fonds FNB obligations de sociétés
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes d'énergie
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités
- BMO Fonds d'obligations mixtes
- BMO Fonds de transition climatique mondiale
- BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux
- BMO Fonds mondial de revenu amélioré
- BMO Fonds soins de la santé mondiaux
- BMO Fonds mondial de revenu et de croissance
- BMO Fonds innovations mondiales
- BMO Fonds FNB mondial de qualité
- BMO Fonds FPI mondiaux
- BMO Fonds d'actions internationales
- BMO Fonds japonais
- BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité
- BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité
- BMO Portefeuille équilibré géré
- BMO Portefeuille conservateur géré
- BMO Portefeuille actions de croissance géré
- BMO Portefeuille croissance géré
- BMO Portefeuille de revenu géré
- BMO Fonds d'actions multi-factorielles
- BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100
- BMO Fonds FNB à rendement bonifié
- BMO Portefeuille de retraite équilibré
- BMO Portefeuille de retraite conservateur
- BMO Portefeuille de retraite revenu
- BMO Fonds d'actions Réduction du risque
- BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque
- BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD
- BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes
- BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines
- BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques
- BMO Portefeuille équilibré durable
- BMO Fonds d'obligations durables
- BMO Portefeuille conservateur durable
- BMO Portefeuille actions de croissance durable
- BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables
- BMO Portefeuille croissance durable
- BMO Portefeuille de revenu durable
- BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables
- BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables
- BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables
- BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique
- BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique
- BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations
- BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines
- BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF
- BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF
- BMO Fonds américain à petite capitalisation
- BMO Fonds FNB obligations à très court terme
- BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US
- BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US
- BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US
- BMO Fonds leadership féminin

Vous ne pouvez pas effectuer d'échanges pour obtenir des titres des fonds suivants aux termes du mode avec frais reportés réduits :

- BMO Fonds FNB obligations totales
- BMO ARK Fonds révolution génomique
- BMO ARK Fonds innovation
- BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération
- BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie
- BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable
- BMO Fonds FNB de banques canadiennes
- BMO Fonds canadien de revenu et de croissance
- BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre
- BMO Fonds FNB obligations de sociétés
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes d'énergie
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités
- BMO Fonds de transition climatique mondiale
- BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux
- BMO Fonds mondial de revenu amélioré
- BMO Fonds soins de la santé mondiaux
- BMO Fonds mondial de revenu et de croissance
- BMO Fonds innovations mondiales
- BMO Fonds FNB mondial de qualité
- BMO Fonds FPI mondiaux
- BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité
- BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité
- BMO Portefeuille équilibré géré
- BMO Portefeuille conservateur géré
- BMO Portefeuille actions de croissance géré
- BMO Portefeuille croissance géré
- BMO Portefeuille de revenu géré
- BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100
- BMO Fonds FNB à rendement bonifié
- BMO Fonds d'actions Réduction du risque
- BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque
- BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD
- BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques
- BMO Portefeuille équilibré durable

- BMO Fonds d'obligations durables
- BMO Portefeuille conservateur durable
- BMO Portefeuille actions de croissance durable
- BMO Portefeuille croissance durable
- BMO Portefeuille de revenu durable
- BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables
- BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations
- BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines
- BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF
- BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF
- BMO Fonds FNB obligations à très court terme
- BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US
- BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US
- BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US

#### *Échange entre modes de souscription*

Les échanges entre modes de souscription peuvent comporter une modification de la rémunération versée à votre courtier et des frais de rachat. Nous ne vous recommandons pas d'effectuer un échange entre modes de souscription différents puisqu'il peut entraîner des frais supplémentaires.

#### *Échange entre des titres de série NBA et de série NBF*

Vous pouvez procéder à un échange en vue d'obtenir des titres de série NBA et de série NBF uniquement par l'entremise de votre conseiller Nesbitt Burns.

#### *Échange de titres par le gestionnaire*

Sauf si vous détenez des titres de série F et de série I du Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes BMO, si vous ou votre courtier n'êtes plus admissible à détenir des titres de série D, des séries F, de série G, de série I, de série I (non couverte), de série M, de série N, de série NBA, de série NBF, de série O ou de série S (selon le cas), nous pouvons, à notre seule appréciation, échanger vos titres de série D, des séries F, de série G, de série I, de série I (non couverte), de série M, de série N, de série NBA, de série NBF, de série O ou de série S (selon le cas) contre des titres de série A ou de série Conseiller (selon le mode avec frais d'acquisition) du même fonds. Si nous procédons à un des échanges décrits précédemment, nous vous ferons parvenir un préavis d'au moins 30 jours. En outre, si nous échangeons vos titres d'un fonds contre des titres d'une autre série du même fonds dans les circonstances décrites précédemment, les frais de gestion exigés de la nouvelle série de titres et la commission de suivi que nous payons aux courtiers, le cas échéant, peuvent être plus élevés que ceux

qui s'appliquaient à la série de titres que vous déteniez auparavant. Pour connaître les frais de gestion et les commissions de suivi de chaque série d'un fonds, veuillez vous reporter à la rubrique *Détails du fonds* dans les descriptions de chaque fonds et à la rubrique *Rémunération du courtier* à la page 87.

Sauf en ce qui concerne les titres des séries Conseiller et T5 du Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes BMO et les titres de la série FNB, dans tous les autres cas, pourvu que les conditions ci-après soient remplies, nous pouvons, à notre appréciation, échanger vos titres d'un fonds contre des titres d'une autre série du même fonds. Nous pouvons dans un tel cas échanger vos titres si toutes les conditions suivantes sont remplies :

- vous recevez des titres de la même valeur;
- les frais de gestion et frais d'administration de la nouvelle série ne sont pas plus élevés que ceux des titres dont vous étiez auparavant propriétaire;
- l'échange est effectué sans frais pour vous;
- l'échange ne constitue pas une disposition aux fins de l'impôt;
- les commissions de suivi payables aux courtiers inscrits, s'il y a lieu, restent les mêmes ou diminuent.

#### ***Échange de titres par un courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance***

Si vous transférez vos titres de séries assorties de commissions de suivi d'un fonds qui sont détenus dans un compte auprès d'un courtier de plein exercice vers un compte auprès de BMO Ligne d'action Inc. (un courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance au sein de BMO Groupe financier) ou auprès d'un autre courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance qui ne fait pas de recommandations de placement ni ne donne de conseils à ses clients, le courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance échangera les titres de séries assorties de commissions de suivi contre des titres d'une série non assortie de commissions de suivi du même fonds, étant donné qu'aucune commission de suivi ne peut être versée à un courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance. Le courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance échangera vos titres de séries assorties de commissions de suivi contre

des titres équivalents de séries non assorties de commissions de suivi dans la mesure du possible (par ex., en échangeant des titres de série A contre des titres de série F). Lorsqu'il n'existe aucune série non assortie de commissions de suivi équivalente, le courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance échangera les titres de séries assorties de commissions de suivi contre des titres de la série non assortie de commissions de suivi qui s'en rapproche le plus (par ex., en échangeant des titres de série T8 contre des titres de série F6).

#### **Rachat de titres**

##### ***Titres des séries OPC***

Pour faire racheter vos titres des séries OPC, vous devez nous faire parvenir une demande à cet effet. Veuillez vous reporter à la rubrique *Comment nous traitons votre ordre* à la page 54 pour obtenir plus de renseignements.

Pour des raisons de sécurité, vous devez signer votre demande de rachat et nous pouvons exiger que vous fassiez avaliser votre signature par une banque, une société de fiducie ou votre courtier.

L'investisseur peut faire racheter des titres des séries OPC des fonds à son gré un jour d'évaluation quelconque.

Vous pouvez demander le rachat d'une partie ou de la totalité de vos titres de série A, de série A (couverte), de série T4 sans frais d'acquisition, de série T6 sans frais d'acquisition et de série M : 1) en personne à toute succursale de la Banque de Montréal; 2) par téléphone, après avoir rempli le formulaire de rachat requis auprès de votre succursale de la Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement, au 1 800 665-7700; 3) par Internet (sauf pour les REEI, les REEE et les CELI) à l'adresse [www.bmo.com/fonds](http://www.bmo.com/fonds) après avoir rempli un formulaire d'autorisation; 4) par la poste, ou 5) automatiquement, par l'entremise d'un programme de retrait systématique.

Vous pouvez également demander le rachat de vos titres des séries OPC par l'entremise de votre courtier. Pour des raisons de sécurité, vous devez signer votre demande de rachat, et nous pourrions exiger que votre signature soit authentifiée par une banque, une société de fiducie ou votre courtier. Votre demande de rachat nous sera transmise par messagerie, poste prioritaire ou moyen de télécommunication, sans frais pour vous, le même jour ouvrable où vous remplissez le formulaire en

---

question. Toutefois, si vous n'avez pas complètement rempli le formulaire, nous ne pourrions pas répondre à votre demande de rachat.

Si vous faites racheter vos titres des séries OPC par l'entremise de votre courtier, si possible, celui-ci doit transmettre votre ordre de rachat par messenger ou par des moyens de télécommunication afin que le gestionnaire reçoive votre ordre de rachat rapidement. Les frais associés à une telle transmission, peu importe le moyen utilisé, sont pris en charge par votre courtier. Pour des raisons de sécurité, le gestionnaire n'acceptera pas les ordres de rachat qui lui sont transmis par un moyen de télécommunication directement par un investisseur. Vos ordres de rachat doivent nous être transmis par votre courtier le jour ouvrable où il les reçoit.

Si nous n'avons pas reçu tous les documents et/ou renseignements nécessaires pour régler votre demande de rachat dans les dix (10) jours ouvrables après la date de rachat des titres des séries OPC du fonds pertinents, nous sommes tenus, en vertu de la législation sur les valeurs mobilières applicable, d'acheter le nombre équivalent de titres des séries OPC que vous avez demandé de faire racheter, en date de la fermeture des bureaux le dixième jour ouvrable. Si le prix de souscription de ces titres des séries OPC est inférieur au prix de rachat initial, le fonds gardera la différence. Si le montant du prix de souscription de ces titres des séries OPC est supérieur au prix de rachat initial, nous paierons la différence au fonds sur-le-champ et pourrions chercher à nous faire rembourser par votre courtier, frais en sus. Votre courtier pourrait avoir le droit de recouvrer ces sommes auprès de vous.

Le rachat de titres des séries OPC que vous détenez dans un compte non enregistré, y compris un compte BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup>, peut entraîner un gain en capital ou une perte en capital. Pour des détails concernant l'imposition de titres détenus dans un compte non enregistré, veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96.

Si vous demandez le rachat de parts du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO valant plus de 1 million de dollars, vous devez nous donner un avis de 30 jours par écrit.

Si votre avoir en titres est attesté par un certificat immatriculé et que vous désirez faire racheter vos titres des séries OPC, vous devez remettre votre

certificat au gestionnaire avec l'ordre de rachat de ces titres. Pour des raisons de sécurité, votre signature sur tout ordre de rachat ou au verso de tout certificat doit être authentifiée par une banque, une société de fiducie ou votre courtier.

D'autres documents peuvent être exigés pour des sociétés et pour d'autres comptes qui ne sont pas au nom d'un particulier.

Si tous les documents nécessaires au rachat, dûment remplis, accompagnent l'ordre de rachat, dans les deux (2) jours ouvrables (un jour ouvrable dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO) après que nous aurons établi le prix de rachat, nous ferons ce qui suit :

- vous envoyer un chèque, effectuer un dépôt direct dans votre compte bancaire ou envoyer de l'argent à votre courtier à titre de paiement pour les titres des séries OPC que vous avez fait racheter; et
- vous envoyer ou envoyer à votre courtier un avis d'exécution de l'opération mentionnant le solde de votre compte.

#### *Rachat de titres des séries OPC souscrits aux termes des modes avec frais reportés*

Vous pourriez être tenu de payer des frais de rachat sur les titres des séries OPC souscrits aux termes de l'un ou l'autre des modes avec frais reportés si vous faites racheter ces titres dans un délai de sept ans après les avoir souscrits aux termes du mode avec frais reportés habituels ou de trois ans après les avoir souscrits aux termes du mode avec frais reportés réduits. Ces frais de rachat correspondent à un pourcentage du coût initial de votre placement et baissent aux taux indiqués à la page 80 à la rubrique *Frais et charges payables directement par vous – Frais de rachat*. Si vous faites racheter des titres qui ont fait l'objet d'un échange à partir d'un autre fonds, le taux des frais de rachat se fonde sur la date à laquelle les titres initiaux ont été souscrits dans l'autre fonds. Dans le cas des modes avec frais reportés, vos titres sont rachetés dans l'ordre où ils ont été souscrits ou sont réputés avoir été souscrits.

Si vous avez souscrit des titres des séries OPC aux termes du mode avec frais reportés réduits ou du mode avec frais reportés habituels, vous pourriez devoir payer des frais de rachat lorsque vous faites racheter vos titres des séries OPC. Les frais de rachat sont fondés sur la date initiale de souscription et le prix initial de vos titres des séries OPC.

---

Pour minimiser les frais de rachat que vous pourriez être tenu d'acquitter aux termes des deux modes avec frais reportés, les règles suivantes s'appliquent :

- les titres des séries OPC souscrits en premier ou réputés avoir été souscrits au même titre que des titres reçus au moment du réinvestissement de distributions sur ces titres seront rachetés en premier;
- tout rachat ou changement de désignation au cours d'une année civile qui correspond à la définition du « montant de rachat sans frais » ne sera pas assujéti à des frais de rachat.

#### *Montant de rachat sans frais*

Au cours de chaque année civile, jusqu'à 10 % des titres des séries OPC que vous détenez aux termes du mode avec frais reportés habituels dans un fonds peuvent, au choix, i) être rachetés en contrepartie d'espèces sans frais de rachat ou ii) s'ils n'ont pas déjà été rachetés, faire l'objet d'un changement de désignation pour devenir des titres visés par le mode avec frais d'acquisition. Il s'agit du « montant de rachat sans frais » qui n'est pas cumulatif, ce qui signifie que vous ne pouvez pas reporter un montant inutilisé à l'année civile suivante. Le montant de rachat sans frais n'est pas offert à l'égard des titres souscrits aux termes du mode avec frais reportés réduits. Les titres souscrits selon le mode avec frais reportés habituels qui font l'objet d'un changement de désignation dans le cadre du montant de rachat sans frais seront, à partir du moment de leur changement de désignation, assujétiés aux commissions de suivi plus élevées qui s'appliquent aux titres souscrits selon le mode avec frais d'acquisition. Les commissions de suivi pour les titres souscrits aux termes du mode avec frais d'acquisition sont présentées à partir de la page 88.

La rubrique *Frais et charges payables directement par vous – Frais de rachat* renferme des règles plus détaillées concernant le calcul des frais de rachat. Ces règles visent à assurer que vous payez généralement les frais de rachat les plus bas possible. Les règles qui s'appliquent aux titres que vous détenez peuvent différer selon l'année au cours de laquelle vous avez souscrit vos titres. Parce que vous pouvez avoir souscrit des titres aux termes d'un des modes avec frais reportés au cours d'années différentes, possiblement lorsque différentes règles étaient en vigueur, l'ensemble de vos titres peuvent ne pas être assujétiés aux mêmes frais de rachat même si vous les faites racheter au même moment.

Aucuns frais de rachat ne seront payables dans les cas suivants :

- un échange de votre placement contre un placement dans les titres d'un autre fonds souscrits aux termes du mode avec frais reportés réduits;
- les distributions ou les dividendes en espèces versés à l'égard des titres des séries OPC souscrits aux termes du mode avec frais reportés réduits;
- les titres des séries OPC reçus au moment du réinvestissement de distributions ou de dividendes qui sont versés à l'égard de titres des séries OPC souscrits selon le mode avec frais reportés réduits.

Aucuns frais de rachat ne seront payables dans les cas suivants :

- un échange de votre placement contre un placement dans les titres d'un autre fonds souscrits aux termes du mode avec frais reportés habituels;
- les distributions ou les dividendes en espèces versés à l'égard des titres des séries OPC souscrits aux termes du mode avec frais reportés habituels;
- les titres des séries OPC reçus au moment du réinvestissement de distributions ou de dividendes qui sont versés à l'égard de titres souscrits selon le mode avec frais reportés habituels.

#### **Rachat et échange de titres de série FNB**

##### ***Rachat de titres de série FNB contre une somme en espèces***

Tout jour de bourse, les porteurs de titres peuvent faire racheter leurs titres de série FNB d'un fonds contre une somme en espèces à un prix de rachat par titre équivalant i) à 95 % du cours de clôture des titres de série FNB à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, à la date de prise d'effet du rachat ou, si ce montant est inférieur, ii) à la valeur liquidative par titre à la date de prise d'effet du rachat. Étant donné que les porteurs de titres seront généralement en mesure de vendre leurs titres de série FNB au cours alors en vigueur à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, par l'entremise d'un courtier inscrit sous réserve, uniquement, du paiement des courtages habituels, ils devraient consulter leurs courtiers ou conseillers en placement avant de faire racheter leurs titres de série FNB contre une somme en espèces.

Pour qu'un rachat en espèces prenne effet un jour de bourse, une demande de rachat en espèces selon le modèle que nous prescrivons à l'occasion doit être remise au fonds pertinent à son siège social au plus tard à 9 h ce jour de bourse (ou à une heure plus tardive que nous pouvons autoriser ce jour de

bourse-là). Si une demande de rachat en espèces est reçue après l'heure limite indiquée précédemment un jour de bourse, l'ordre de rachat en espèces ne prendra effet que le jour de bourse suivant. Le prix de rachat sera réglé i) au plus tard dans les trois jours ouvrables suivant la date de prise d'effet du rachat, dans le cas d'un fonds qui investit une tranche de ses actifs en portefeuille dans des titres T+3; ii) au plus tard le deuxième jour ouvrable suivant la date de prise d'effet du rachat, dans le cas d'un fonds qui n'investit pas une tranche de ses actifs en portefeuille dans des titres T+3 (autre que le Fonds du marché monétaire BMO); iii) au plus tard le jour ouvrable suivant la date de prise d'effet du rachat dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO; ou iv) dans chaque cas, dans un délai plus court que nous pouvons fixer en réponse à des modifications apportées aux lois applicables ou à des modifications d'ordre général apportées à la procédure de règlement dans les marchés pertinents. On peut se procurer les formulaires de demande de rachat en espèces auprès d'un courtier inscrit.

Les porteurs de titres qui font racheter des titres de série FNB avant la date ex-dividende relative à une distribution n'auront pas le droit de recevoir cette distribution.

Dans le cadre du rachat de titres de série FNB, un fonds se dessaisira généralement de titres ou d'autres actifs afin de financer le rachat. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

### ***Échange de titres de série FNB contre des paniers de titres***

Les porteurs de titres peuvent échanger, pendant tout jour de bourse, le nombre prescrit de titres de série FNB (ou un multiple entier de celui-ci) contre des paniers de titres et une somme en espèces. Cependant, au gré du gestionnaire, certains fonds pourraient ne payer qu'une somme en espèces lorsqu'un porteur de titres exerce son droit d'échanger un nombre prescrit de titres de série FNB.

Pour effectuer un échange de titres de série FNB, le porteur de titres doit présenter une demande d'échange selon le modèle que nous prescrivons à l'occasion au fonds applicable à son siège social au plus tard à 9 h un jour de bourse (ou à une heure plus tardive que nous pouvons autoriser ce jour de bourse-là). Le prix d'échange sera égal à la valeur

liquidative des titres de série FNB le jour de prise d'effet de la demande d'échange, payable par la remise de paniers de titres et d'une somme en espèces ou, dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO, d'une somme en espèces seulement. Les titres de série FNB seront rachetés au moment de l'échange.

Si une demande d'échange est reçue après l'heure indiquée précédemment un jour de bourse, l'ordre d'échange ne prendra effet que le jour de bourse suivant. Le règlement des échanges contre des paniers de titres et une somme en espèces ou, dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO, contre une somme en espèces seulement, sera effectué i) au plus tard dans les trois jours ouvrables suivant la date de prise d'effet de la demande d'échange, dans le cas d'un fonds qui investit une tranche de ses actifs en portefeuille dans des titres T+3; ii) au plus tard le deuxième jour ouvrable suivant la date de prise d'effet de la demande d'échange dans le cas d'un fonds qui n'investit pas une tranche de ses actifs en portefeuille dans des titres T+3 (autre que le Fonds du marché monétaire BMO); iii) au plus tard le jour ouvrable suivant la date de prise d'effet de la demande d'échange dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO; ou iv) dans un délai plus court que le gestionnaire peut fixer en réponse à des modifications apportées aux lois applicables ou à des modifications d'ordre général apportées à la procédure de règlement dans les marchés pertinents. Le gestionnaire sélectionnera, à son appréciation, les titres qui seront compris dans les paniers de titres remis au moment de l'échange.

Les porteurs de titres doivent savoir que la valeur liquidative par titre baissera à la date ex-dividende de toute distribution payable en espèces sur les titres de série FNB. Un porteur de titres qui n'est plus un porteur inscrit à compter de la date ex-dividende n'aura pas le droit de recevoir cette distribution.

Si des titres constituants font l'objet à un moment donné d'une interdiction d'opérations ordonnée par une autorité en valeurs mobilières ou un autre organisme de réglementation compétent ou une bourse pertinente, la livraison de ces titres à un porteur de titres au moment d'un échange du nombre prescrit de titres de série FNB pourrait être reportée jusqu'au moment où le transfert des titres sera permis par la loi.



### ***Demandes d'échange et de rachat de titres de série FNB***

Le porteur de titres qui soumet une demande d'échange ou de rachat est réputé nous déclarer et déclarer au fonds ce qui suit : i) il est pleinement habilité à déposer les titres de série FNB en vue de leur échange ou de leur rachat et à recevoir le produit de l'échange ou du rachat et ii) les titres de série FNB n'ont pas été prêtés ni donnés en garantie et ne font pas l'objet d'une convention de mise en pension, d'une convention de prêt de titres ni d'une convention de même nature qui pourrait empêcher leur livraison au fonds. Nous nous réservons le droit de vérifier ces déclarations, à notre appréciation. En règle générale, nous procéderons à une telle vérification à l'égard d'une demande d'échange ou de rachat si le nombre d'échanges ou de rachats ou de ventes à découvert visant le fonds pertinent est inhabituellement élevé. Si, suivant la réception d'une demande de vérification, le porteur de titres ne nous fournit pas une preuve satisfaisante de la véracité des déclarations, sa demande d'échange ou de rachat ne sera pas considérée avoir été reçue en bonne et due forme et sera rejetée.

### ***Frais associés à l'échange et au rachat de titres de série FNB***

Nous pouvons, à notre appréciation, imposer aux porteurs de titres des frais d'administration pouvant atteindre 0,05 % du produit tiré de l'échange ou du rachat du fonds afin de compenser certains frais d'opérations associés à l'échange ou au rachat de titres de série FNB d'un fonds.

### ***Échange et rachat de titres de série FNB par l'entremise d'adhérents à la CDS***

Les droits d'échange et de rachat décrits précédemment doivent être exercés par l'entremise du courtier (appelé l'adhérent à la CDS) par l'intermédiaire duquel le propriétaire détient des titres de série FNB. Les propriétaires véritables de titres de série FNB doivent s'assurer de fournir des instructions d'échange et/ou de rachat aux adhérents à la CDS par l'entremise desquels ils détiennent des titres de série FNB dans un délai suffisant avant les heures limites indiquées précédemment pour permettre aux adhérents à la CDS d'aviser la CDS et à la CDS de nous aviser avant la date limite pertinente.

### **Rachat automatique**

Si la valeur de votre placement dans un fonds devient inférieure au montant minimal que nous déterminons à l'occasion, nous vous donnerons un préavis écrit de 30 jours avant de racheter tous les titres du fonds en question dans votre compte. Si, en raison des fluctuations du marché, la valeur de vos titres tombe au-dessous du solde minimal, nous pouvons racheter vos titres après vous avoir donné un avis de 10 jours à cet effet. Si la valeur de votre placement tombe sous le solde minimal en raison d'un rachat partiel, nous pouvons procéder au rachat de votre placement immédiatement, sans préavis. Si la valeur de vos titres de série M du Fonds du marché monétaire BMO tombe au-dessous du solde minimal, nous pouvons soit les échanger contre des titres de série A du Fonds du marché monétaire BMO, soit les faire racheter pour vous. Pour connaître les montants minimums pour souscrire des titres d'un fonds ou pour maintenir un compte ou un placement dans un fonds, veuillez vous reporter à la rubrique *Souscriptions, échanges et rachats* pour obtenir de plus amples renseignements. Le gestionnaire peut modifier les montants minimums à tout moment sans préavis.

### **Circonstances extraordinaires de suspension de votre droit de faire racheter vos titres**

Un fonds peut suspendre votre droit de demander un rachat de titres pendant la totalité ou une partie d'une période :

- où la négociation normale est suspendue à une bourse de valeurs ou sur un marché d'options ou de contrats à terme standardisés au Canada ou à l'extérieur du Canada où sont négociés des titres ou des dérivés représentant en valeur ou en exposition au marché sous-jacent plus de 50 % de l'actif total du fonds, et où ces titres ou dérivés ne sont pas négociés à une autre bourse ou sur un autre marché qui représente une solution de rechange raisonnable pour le fonds; ou
- avec le consentement préalable des autorités en valeurs mobilières, pour toute période ne pouvant dépasser 30 jours, pendant laquelle le gestionnaire détermine qu'il existe une situation qui rend la vente d'actifs du fonds difficile ou qui nuit à la capacité de l'agent d'évaluation de déterminer leur valeur.

Un fonds peut retarder le paiement du produit d'un rachat pendant toute période où votre droit de rachat est suspendu pour les raisons données ci-dessus ou avec l'autorisation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières. Un fonds n'acceptera peut-être pas d'ordres de souscription de titres pendant toute période où le rachat de ses titres est suspendu.

La suspension peut s'appliquer à toutes les demandes de rachat reçues avant la suspension, mais pour lesquelles aucun paiement n'a été fait, de même qu'à toutes les demandes reçues pendant la suspension. Le gestionnaire avisera tous les porteurs de titres qui font une telle demande qu'il y a une suspension et que le rachat sera fait au prix de rachat fixé au premier jour d'évaluation qui suit la fin de la suspension. Tous ces porteurs de titres auront le droit de retirer leur demande de rachat et seront avisés de ce droit. La suspension prendra fin dans tous les cas le premier jour où a cessé la situation qui donnait lieu à la suspension, pourvu qu'il n'existe aucune autre situation permettant une suspension. Dans la mesure où elle n'est pas contraire aux règles et aux règlements officiels adoptés par tout organisme gouvernemental ayant compétence sur les fonds, toute déclaration de suspension que fait le gestionnaire sera concluante.

## Services facultatifs

Vous trouverez, dans la présente rubrique, des renseignements sur les programmes et les services qui sont offerts aux investisseurs des fonds d'investissement BMO relativement aux titres des séries OPC. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec nous aux numéros sans frais 1 800 665-7700 ou 1 800 304-7151 ou adressez-vous à votre courtier.

### Programme d'épargne continue

En règle générale, vous pouvez effectuer des placements hebdomadaires, à la quinzaine, bimensuels, mensuels ou trimestriels dans les fonds en utilisant notre programme d'épargne continue. Voici son mode de fonctionnement :

- nous transférons automatiquement votre argent de votre compte bancaire pour souscrire des titres des fonds que vous choisissez
- si vous choisissez des fonds en dollars US BMO ou tout autre fonds qui seront souscrits en devises américaines, nous retirerons les sommes d'argent de votre compte bancaire canadien en dollars américains auprès d'une institution financière canadienne
- vous devez satisfaire aux exigences minimales suivantes :

Série	Montant minimal que vous pouvez souscrire	Solde minimal
Tous les fonds et toutes les séries, sauf les Portefeuilles Ascension <sup>MC</sup> BMO* et les titres de série I, de série I (non couverte), de série FNB, de série M, de série N, de série NBA, de série NBF, de série O et de série S	50 \$ par mois	—
Titres de série M	1 500 \$ par mois	150 000 \$
Titres de série NBA et de série NBF	50 \$ par mois	5 000 \$
Portefeuilles Ascension <sup>MC</sup> BMO	50 \$ par mois*	60 000 \$*

\* Votre premier achat doit être d'au moins 75 000 \$.

### ***Étalement du coût de vos placements***

Le fait d'effectuer des placements réguliers au moyen de notre programme d'épargne continue peut réduire le coût de vos placements. Voici comment. Si, par exemple, vous investissez chaque mois 100 \$ dans un fonds, cet argent permet de souscrire plus de titres du fonds lorsque le prix est bas et moins de titres lorsque le prix est élevé. Après un certain temps, il se peut que vous ayez un coût par titre moyen moins élevé que si vous aviez effectué une seule souscription.

Les courtiers transmettront les derniers aperçus du fonds déposés aux participants à un programme d'épargne continue une seule fois au moment de leur souscription initiale de titres d'un fonds, sans avoir à le faire au moment des souscriptions subséquentes dans le même fonds effectuées aux termes du programme d'épargne continue, sauf si les participants en font la demande. Vous pouvez obtenir, en tout temps et sans frais, le dernier aperçu du fonds de vos fonds en composant le numéro sans frais 1 800 665-7700, si vous avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement, ou le numéro sans frais 1 800 304-7151, si vous avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier, pour demander un exemplaire de l'aperçu du fonds. On trouvera également les derniers aperçus du fonds et les prospectus simplifiés des fonds sur le site Web de SEDAR, au [www.sedar.com](http://www.sedar.com), ou sur nos sites Web au [www.bmo.com/fonds](http://www.bmo.com/fonds) et au [www.bmo.com/gma/ca](http://www.bmo.com/gma/ca).

Les lois sur les valeurs mobilières applicables ne vous accordent aucun droit de résoudre l'engagement de souscrire des titres des fonds dans le cadre d'un programme d'épargne continue, sauf en ce qui concerne votre souscription initiale des titres concernés. Vous continuerez cependant de bénéficier de tous les autres droits qui vous sont accordés en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables, notamment un droit d'action si le présent prospectus simplifié ou un document qui y est intégré par renvoi renferment des informations fausses ou trompeuses. Pour plus d'information, veuillez vous reporter à la rubrique *Quels sont vos droits?* à la page 99. Vous pouvez mettre fin en tout temps à votre participation au programme d'épargne continue en nous en avisant au moins quatre (4) jours ouvrables avant la prochaine date d'investissement prévue.

Avec prise d'effet vers le 18 août 2023, sous réserve de l'obtention de toutes les approbations requises à l'égard des fusions de fonds proposées, toutes les souscriptions planifiées aux termes du programme d'épargne continue seront suspendues à l'égard de toutes les séries d'actions de la Catégorie asiatique de croissance et de revenu BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB équilibré BMO, de la Catégorie actions canadiennes BMO, de la Catégorie dividendes BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance BMO, de la Catégorie mondiale de dividendes BMO, de la Catégorie mondiale énergie BMO, de la Catégorie FNB mondial à faible volatilité BMO, de la Catégorie Chine élargie BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB croissance BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB de revenu BMO, de la Catégorie valeur internationale BMO, du Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, du Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, du Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, du Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO et de la Catégorie actions américaines BMO. L'ensemble des programmes d'épargne continue sera transféré vers le fonds prorogé respectif de chaque fonds et la suspension des souscriptions planifiées prendra fin après la date de prise d'effet des fusions. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Événements saillants des dix dernières années* à la page 143 pour obtenir de plus amples renseignements.

Avec prise d'effet vers le 8 septembre 2023, sous réserve de l'obtention de toutes les approbations requises à l'égard des fusions de fonds proposées, toutes les souscriptions planifiées aux termes du programme d'épargne continue seront suspendues à l'égard de toutes les séries de parts du Fonds d'obligations BMO et du Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique BMO. L'ensemble des programmes d'épargne continue sera transféré vers le fonds prorogé respectif de chaque fonds et la suspension des souscriptions planifiées prendra fin après la date de prise d'effet des fusions. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de fiducies sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Événements saillants des dix dernières années* à la page 143 pour obtenir de plus amples renseignements.

## Programme de retrait systématique

Vous pouvez retirer de l'argent de vos fonds tous les mois, trimestres, semestres ou années au moyen de notre programme de retrait systématique. Voici son mode de fonctionnement :

- vous devez détenir vos titres de fonds dans un compte non enregistré
- nous rachetons suffisamment de titres pour retirer de l'argent de votre compte et vous faire des versements
- si vous détenez des titres de fonds en devise américaine, nous déposerons les paiements directement dans votre compte bancaire en dollars américains auprès d'une institution financière canadienne ou vous posterons un chèque
- vous devez satisfaire aux exigences minimales suivantes :

Série/Compte	Montant minimal que vous pouvez retirer	Solde minimal
Tous les fonds et toutes les séries, sauf les titres de série I, de série I (non couverte), de série FNB, de série M, de série N, de série NBA, de série NBF, de série O et de série S	100 \$ mensuellement, trimestriellement ou semestriellement	10 000 \$
Titres de série M	1 000 \$ par mois	150 000 \$
Titres de série NBA et de série NBF	100 \$ par mois	20 000 \$
Comptes FERR, FRV et FRRI	Montant minimal requis en vertu de la Loi de l'impôt	—

Si vous retirez plus d'argent que vos titres de fonds n'en gagnent, vous réduirez votre placement initial et pourriez le réduire à néant.

## Régimes enregistrés

Sauf en ce qui concerne les parts du Fonds d'actions Réduction du risque BMO et du Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO, les titres de chaque fonds devraient être des « placements admissibles » au sens de la Loi de l'impôt en tout temps pour les REER, les FERR, les REEI, les REEE, les CELI, les CELIAPP ou les RPDB et vous pouvez souscrire des titres de ces fonds dans des régimes enregistrés offerts par nous ou d'autres institutions, sous réserve de certaines restrictions.

Vous ne pouvez souscrire des titres des fonds suivants s'il sont destinés à un régime enregistré : la Catégorie asiatique de croissance et de revenu BMO, la Catégorie Portefeuille FNB équilibré BMO, la Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance BMO, la Catégorie mondiale de dividendes BMO, la Catégorie Portefeuille FNB croissance BMO, la Catégorie Portefeuille FNB de revenu BMO, la Catégorie valeur internationale BMO, le Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Fonds d'actions Réduction du risque BMO et le Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO.

Même si les titres d'un fonds constituent un placement admissible pour votre REER, FERR, REEI, REEE, CELI ou CELIAPP, vous ferez l'objet d'incidences fiscales défavorables si ces titres sont un « placement interdit » pour votre régime enregistré pour l'application de la Loi de l'impôt.

En règle générale, les parts d'un fonds de fiducie BMO ne constitueront pas un placement interdit pour votre REER, FERR, REEI, REEE, CELI ou CELIAPP si vous n'avez pas de lien de dépendance avec le fonds de fiducie BMO et si vous, les membres de votre famille (y compris vos parents, votre conjoint ou conjointe, vos enfants, vos frères et sœurs et vos parents par alliance) ainsi que d'autres personnes ou sociétés de personnes qui ont un lien de dépendance avec vous détenez, au total, directement ou indirectement, moins de 10 % de la valeur du fonds de fiducie BMO. En règle générale, les actions de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou d'un fonds catégorie de société BMO ne constitueront pas un placement interdit pour votre REER, FERR, REEI, REEE, CELI ou CELIAPP si vous n'avez pas de lien de dépendance avec BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou Catégorie de société BMO Inc., le cas échéant, et si vous, les membres de votre famille (y compris vos parents, votre conjoint ou conjointe, vos enfants, vos frères et sœurs et vos parents par alliance) ainsi que d'autres personnes ou sociétés de personnes qui ont un lien de dépendance avec vous ne détenez pas, au total, 10 % ou plus des actions de n'importe quelle catégorie ou série de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou de Catégorie de société BMO Inc.

Même si une action ou une part constitue par ailleurs un placement interdit pour votre REER, FERR, REEI, REEE, CELI ou CELIAPP, elle ne le sera pas si elle est admissible à titre de « bien exclu ».

Au cours du dernier exercice, aucun des fonds de fiducie BMO (à l'exception du Fonds d'actions Réduction du risque BMO, du Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO, du Fonds d'obligations de sociétés américaines BMO, du Fonds d'obligations durables BMO et du Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD BMO) n'a dérogé aux exigences de la Loi de l'impôt stipulant qu'il doit être une fiducie de fonds commun de placement pour que ses parts constituent des placements admissibles. Les parts du Fonds d'obligations de sociétés américaines BMO, du Fonds d'obligations durables BMO et du Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD BMO sont des placements admissibles, car ces fonds sont des placements enregistrés. Ni le Fonds d'obligations de sociétés américaines BMO, ni le Fonds d'obligations durables BMO, ni le Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD BMO n'a dérogé aux exigences de la Loi de l'impôt au cours du dernier exercice pour être considérés comme un placement enregistré.

Au cours du dernier exercice, ni BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ni Catégorie de société BMO Inc. n'a dérogé aux exigences de la Loi de l'impôt stipulant qu'elle doit être une société de placement à capital variable pour que ses actions constituent des placements admissibles.

**Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité au sujet des règles spéciales qui s'appliquent à chaque régime enregistré particulier, notamment pour savoir si un placement dans un fonds constitue un placement interdit pour votre régime enregistré.**

Nous pouvons également établir un régime enregistré pour vous. Pour connaître les frais qui pourraient s'appliquer, veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73. Aucun régime enregistré BMO établi auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement et aucun REEI ou REEE ne peut détenir des titres des fonds en dollars US BMO et des parts des fonds souscrites en dollars américains. Les régimes enregistrés BMO (sauf un REEI ou un REEE) établis par l'entremise de courtiers peuvent détenir des titres des fonds en dollars US BMO ou des parts des fonds souscrites en dollars américains.

### **Service d'investissement BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> et service d'investissement BMO Graduaction<sup>MD</sup>**

Le service BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> vous permet de trouver, parmi nos portefeuilles stratégiques de fonds d'investissement BMO et nos portefeuilles d'épargne, un portefeuille correspondant à vos objectifs de placement et au degré de risque que vous êtes prêt à accepter. BMO Graduaction<sup>MD</sup>, l'un de nos produits de REEE, vous offre un choix de plusieurs portefeuilles stratégiques et d'un portefeuille d'épargne. Vous ne payez aucuns frais pour ces services. Voici leur mode de fonctionnement :

- vos cotisations seront réparties automatiquement entre les placements dans le portefeuille que vous avez choisi en tenant compte de la pondération recommandée pour chaque placement dans ce portefeuille
- si vous choisissez un portefeuille stratégique, celui-ci sera passé en revue au cours du dernier mois de chaque trimestre civil (c'est-à-dire en mars, en juin, en septembre et en décembre). Si la pondération exprimée en pourcentage d'un fonds quelconque dans votre portefeuille varie au-delà de sa fourchette cible, tous les fonds dans votre portefeuille seront automatiquement rééquilibrés au moyen d'échanges de titres entre les fonds à la fin ou vers la fin du trimestre, afin de rétablir les fourchettes cibles. Les fourchettes cibles établies pour les portefeuilles sont énumérées dans le tableau ci-après. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs*
- nous avons obtenu une dispense des organismes de réglementation afin qu'ils permettent à BMOGA de revoir périodiquement la composition des portefeuilles stratégiques et celle des portefeuilles d'épargne. Aux termes de cette dispense, BMOGA exercera un pouvoir discrétionnaire limité pour apporter des modifications à votre portefeuille dans le cadre de ces révisions périodiques en changeant la pondération exprimée en pourcentage des fonds (et, dans le cas des portefeuilles d'épargne, des CPG) de chaque portefeuille, ou en y ajoutant ou en y retirant des fonds, de façon à optimiser le rendement sur vos titres en tenant compte de votre tolérance au risque. Vous ne devriez pas investir dans un portefeuille du service BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> ou du service BMO Graduaction<sup>MD</sup> si vous ne voulez pas que BMOGA exerce ce pouvoir discrétionnaire limité sur votre portefeuille. Il n'y aura pas de frais associés à cette mesure du service BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> ou du service BMO Graduaction<sup>MD</sup>.

Le service d'investissement BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> et le service d'investissement BMO Graduaction<sup>MD</sup> sont offerts uniquement par l'entremise des succursales de BMO Banque de Montréal ou du BMO Centre d'investissement.

#### Fourchettes de rééquilibrage pour le service d'investissement BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> et le service d'investissement BMO Graduaction<sup>MD</sup>

Tel qu'il est indiqué précédemment, l'un des principaux avantages que comportent les placements dans un portefeuille stratégique du service d'investissement BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> ou du service d'investissement BMO Graduaction<sup>MD</sup> réside dans le rééquilibrage automatique de votre portefeuille pour faire en sorte que votre portefeuille continue de vous rapporter le meilleur rendement possible compte tenu du degré de risque que vous êtes prêt à accepter. Toutefois, votre portefeuille ne sera rééquilibré automatiquement que si la pondération exprimée en pourcentage d'au moins un des fonds dans votre portefeuille varie au-delà de sa fourchette cible établie. Les fourchettes cibles pour les fonds détenus dans chaque portefeuille stratégique sont énumérées dans le tableau ci-après.

Portefeuilles stratégiques du service d'investissement BMO « Fonds sur mesure » <sup>MD</sup>	Fourchette cible établie pour le rééquilibrage
Portefeuille « Fonds sur mesure » <sup>MD</sup> axé sur le revenu	Plus ou moins 2,0 %
Portefeuille « Fonds sur mesure » <sup>MD</sup> axé sur l'équilibre	Plus ou moins 3,0 %
Portefeuille « Fonds sur mesure » <sup>MD</sup> axé sur la croissance	Plus ou moins 4,0 %
Portefeuille « Fonds sur mesure » <sup>MD</sup> axé sur les actions de croissance	Plus ou moins 4,5 %
Portefeuilles stratégiques du service d'investissement BMO Graduaction <sup>MD</sup>	Fourchette cible établie pour le rééquilibrage
Portefeuille REEE BMO Graduaction <sup>MD</sup> axé sur le revenu	Plus ou moins 2,0 %
Portefeuille REEE BMO Graduaction <sup>MD</sup> axé sur l'équilibre	Plus ou moins 3,0 %
Portefeuille REEE BMO Graduaction <sup>MD</sup> axé sur la croissance	Plus ou moins 4,0 %
Portefeuille REEE BMO Graduaction <sup>MD</sup> axé sur les actions de croissance	Plus ou moins 4,5 %

Pour de plus amples renseignements sur notre service d'investissement BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> et notre service d'investissement BMO Graduaction<sup>MD</sup>, y compris des précisions sur les fonds détenus dans les divers portefeuilles stratégiques, consultez notre site Web au [www.bmo.com/fonds](http://www.bmo.com/fonds) ou appelez-nous au numéro sans frais 1 800 665-7700 ou encore, rendez-vous à votre succursale de la BMO Banque de Montréal.

#### Programme d'achats périodiques des fonds d'investissement BMO

Ce programme offert uniquement par l'entremise de courtiers vous permet de faire effectuer des transferts périodiques (mensuels, trimestriels, semestriels ou annuels) d'un montant forfaitaire tiré d'un placement dans le Fonds du marché monétaire BMO ou dans le Fonds du marché monétaire en dollars US BMO dans des titres des séries OPC d'un maximum de cinq autres fonds d'investissement BMO de votre choix. La mise de fonds initiale est d'au moins 5 000 \$ et le montant de transfert minimum dans n'importe lequel de ces cinq fonds, d'au moins 50 \$ chaque fois.

#### Programme de transfert des distributions des fonds d'investissement BMO

Aux termes de ce programme, qui est offert uniquement par l'entremise de courtiers, vous pouvez faire réinvestir automatiquement les distributions versées par un fonds d'investissement BMO dans des titres de série OPC d'un autre ou d'autres fonds d'investissement BMO de la même série et devise. Le réinvestissement sera exécuté et daté à la même date d'évaluation. Ce service n'est pas offert aux investisseurs qui détiennent leurs titres des séries OPC dans un régime enregistré.

#### Régime de réinvestissement des distributions de la série FNB

Si vous êtes un porteur de titres de série FNB (un « **participant au régime** »), vous pouvez choisir de réinvestir automatiquement toutes les distributions en espèces qui vous sont versées sur les titres de série FNB que vous détenez dans des titres de série FNB supplémentaires (les « **titres du régime** ») conformément aux modalités du régime de réinvestissement des distributions (dont il est possible d'obtenir un exemplaire auprès de votre courtier) et à la convention relative à l'agent chargé du réinvestissement des distributions intervenue entre le gestionnaire, agissant pour le compte de la série FNB, et l'agent aux fins du régime, telle qu'elle peut être modifiée. Les principales modalités du régime de réinvestissement des distributions sont décrites ci-après.

Si vous n'êtes pas un résident du Canada, vous ne pouvez pas participer au régime de réinvestissement des distributions. Si vous cessez d'être un résident du Canada, vous devrez mettre fin à votre participation au régime de réinvestissement des distributions. Aucune série FNB ne sera tenue de souscrire des titres du régime s'il était illégal qu'elle en souscrive.

Si vous souhaitez vous inscrire au régime de réinvestissement des distributions à une date de référence relative à une distribution particulière, vous devez en aviser l'adhérent à la CDS par l'intermédiaire duquel vous détenez vos titres de série FNB suffisamment à l'avance pour que l'adhérent à la CDS puisse en aviser la CDS au plus tard à 16 h à la date de référence relative à une distribution.

Les distributions que vous devez recevoir seront affectées à la souscription de titres du régime pour votre compte sur le marché. Aucune fraction de titre du régime ne sera distribuée aux termes du régime de réinvestissement des distributions. Le solde des fonds non investis vous sera crédité par l'intermédiaire de votre adhérent à la CDS plutôt que vous receviez des fractions de titres du régime.

Le réinvestissement automatique des distributions aux termes du régime de réinvestissement des distributions ne vous soustraira pas à votre obligation de payer l'impôt sur le revenu applicable à cette distribution.

Vous pouvez volontairement mettre fin à votre participation au régime de réinvestissement des distributions à une date de référence relative à une distribution particulière en avisant votre adhérent à la CDS suffisamment à l'avance. Vous devriez communiquer avec votre adhérent à la CDS pour obtenir des renseignements détaillés sur les procédures de résiliation de votre adhésion au régime de réinvestissement des distributions. À compter de la première date de versement des distributions après la réception d'un tel avis de votre part et son acceptation par un adhérent à la CDS, les distributions qui vous sont versées seront versées en espèces. Vous serez responsable des frais associés à la préparation et à la remise d'un tel avis pour exercer votre droit de mettre fin à votre

participation au régime de réinvestissement des distributions. Le gestionnaire pourra résilier le régime de réinvestissement des distributions, à son seul gré, moyennant l'envoi d'un préavis d'au moins 30 jours i) aux participants inscrits au régime de réinvestissement des distributions, ii) aux adhérents à la CDS par l'entremise desquels les participants au régime détiennent leurs titres de série FNB, iii) à l'agent aux fins du régime et iv) s'il y a lieu, à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas.

Le gestionnaire peut modifier ou suspendre le régime de réinvestissement des distributions à tout moment, à son seul gré, pourvu qu'il obtienne d'abord l'approbation des modifications par la TSX ou la NEO Bourse, selon le cas, et qu'il en avise i) les participants inscrits au régime de réinvestissement des distributions, ii) les adhérents à la CDS par l'entremise desquels les participants au régime détiennent leurs titres de série FNB; iii) l'agent aux fins du régime, et iv) au besoin, la TSX ou la NEO Bourse, selon le cas.

## Frais

Le tableau suivant indique les frais payables par les fonds et les frais que vous pourriez devoir payer directement si vous investissez dans les fonds. Les frais sont payés par les fonds avant qu'ils calculent leur prix par titre. Ces frais réduisent indirectement la valeur de votre placement.

En règle générale, nous ne demanderons pas l'approbation des porteurs de titres lorsque la modification de la méthode de calcul des frais imposés à l'égard des titres de séries sans frais d'acquisition d'un fonds (ou facturés directement aux porteurs de titres de séries sans frais d'acquisition par le fonds ou par nous relativement à la détention de titres de ces séries sans frais d'acquisition du fonds) risque d'entraîner une augmentation des frais de la série sans frais d'acquisition ou de ses porteurs de titres, ou si de nouveaux frais devant être imposés aux titres de ces séries sans frais d'acquisition d'un fonds (ou facturés directement aux porteurs de titres de ces séries sans frais d'acquisition par le fonds ou par nous relativement à la détention de titres de ces séries sans frais

---

d'acquisition du fonds) sont institués et risquent d'entraîner une augmentation des frais imposés aux séries sans frais d'acquisition ou aux porteurs de titres de ces séries. Dans les cas mentionnés précédemment, nous aviserons les porteurs de titres de ces séries sans frais d'acquisition par écrit d'une telle modification au moins 60 jours avant la date de prise d'effet de celle-ci.

Lorsque la modification de la méthode de calcul des frais imposés à toute autre série d'un fonds autre qu'une série sans frais d'acquisition risque d'entraîner une augmentation des frais des séries ou des porteurs de titres de ces séries, ou si des frais devant être facturés directement aux porteurs de titres de ces séries par le fonds ou par nous relativement à la détention de titres de ces séries du fonds sont institués, et lorsque ces frais sont facturés par une entité qui n'a pas de lien de dépendance avec le fonds, nous ne demanderons pas l'approbation des porteurs de titres de ces séries. Dans les cas mentionnés précédemment, nous aviserons les porteurs de titres de ces séries par écrit d'une telle modification au moins 60 jours avant la date de prise d'effet de celle-ci.

Lorsqu'un fonds détient des titres d'un fonds sous-jacent, le fonds sous-jacent paie des frais en plus des frais que paie le fonds. Un fonds ne paie aucuns frais de gestion ni aucune prime d'incitation qui, pour une personne raisonnable, feraient double emploi avec les frais payables par un fonds sous-jacent pour le même service. Le fonds ne paie aucuns frais d'achat ou de rachat à l'égard de ses achats ou rachats de titres du fonds sous-jacent qui, pour une personne raisonnable, feraient double emploi avec les frais payables par un investisseur qui fait des placements dans le fonds. En outre, sauf dans les cas où nous avons obtenu une dispense, un fonds ne paie aucuns frais d'achat ou de rachat à l'égard de ses achats ou rachats de titres d'un fonds sous-jacent si celui-ci est géré par nous ou par une personne ayant un lien avec nous ou un membre de notre groupe. Veuillez vous reporter à la rubrique *Renseignements supplémentaires* afin d'obtenir plus de détails à ce sujet.



## Frais et charges payables par les fonds

<b>Frais de gestion</b>	<p>Chaque fonds nous paie des frais pour nos services de gestion. En échange de ces frais de gestion, divers services sont offerts aux fonds, notamment des services de conseils et de gestion de placements, le paiement de courtages et de commissions de suivi aux courtiers inscrits lorsque des titres des fonds sont placés et d'autres services qui comprennent les services de publicité et de promotion, les frais indirects liés aux activités du gestionnaire et tous les autres services nécessaires ou souhaitables pour exercer les activités des fonds de façon efficace.</p> <p>Les frais de gestion de chaque série représentent un pourcentage de la valeur liquidative quotidienne de la série et varient selon le fonds et la série. Ces frais sont calculés quotidiennement et payés mensuellement. Les frais de gestion sont assujettis aux taxes applicables. Vous trouverez les frais de gestion que nous pourrions facturer pour les séries de titres de chaque fonds dans la section <i>Détails du fonds</i>.</p> <p>Les titres des séries F, NBF et S comportent des frais de gestion inférieurs à ceux des titres des autres séries, puisque nous ne payons aucune commission de suivi sur les titres des séries F, NBF et S. Les titres de série G comportent des frais de gestion inférieurs à ceux des titres des autres séries, puisque nous payons des commissions de suivi réduites sur les titres de série G.</p> <p>Dans le cas des titres de série I et de série I (non couverte), des frais distincts sont négociés et payés par chaque porteur de titres de série I et de série I (non couverte). Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I et de la série I (non couverte) ne dépassera pas le taux imposé à la série A ou à la série Conseiller et, dans les cas où ces séries ne sont pas offertes, 2,50 %.</p> <p>Dans le cas des titres de série FNB, nous ne versons aucune commission de suivi. Cependant, les titres de série FNB d'un fonds comportent des frais de gestion plus élevés que les titres de série F du même fonds, puisque nous sommes responsables du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribués à la série FNB, à l'exception des frais du fonds indiqués ci-après. Dans le cas des titres de série N, les porteurs de titres versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée puisque nous agissons à titre de gestionnaire. Cette partie ne peut dépasser le taux des frais de gestion exigés de la série F du fonds pertinent. Ces frais sont établis par le courtier.</p> <p>Dans le cas des titres de série O, les porteurs de titres versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée puisque nous agissons à titre de gestionnaire. Ces frais sont établis par le courtier.</p> <p>Dans le cas de chaque série, nous pouvons, à notre gré et à quelque moment que ce soit, renoncer à une partie ou à la totalité du montant des frais de gestion pouvant être exigés.</p> <p>Compte tenu de divers facteurs, nous pouvons réduire les frais de gestion payables par certains investisseurs d'un fonds ou leur consentir une remise sur la totalité ou une partie des frais de gestion. Ainsi, la valeur d'un placement dans le fonds et la nature d'un placement, par exemple les placements importants des investisseurs institutionnels, peuvent entrer en ligne de compte.</p>
<b>Charges opérationnelles</b>	<p><b>Tous les fonds, sauf les fonds d'investissement BMO à frais variables et les fonds d'investissement BMO à charges combinées</b></p> <p>Sauf à l'égard des fonds indiqués ci-après aux rubriques <i>Fonds d'investissement BMO à frais variables</i> et <i>Fonds d'investissement BMO à charges combinées</i>, et sauf tel qu'il est indiqué aux sous-rubriques <i>Série I et série I (non couverte)</i> et <i>Série FNB</i>, le gestionnaire paie certaines charges opérationnelles de chacun des fonds. Parmi ces charges, on compte les frais et les honoraires de l'auditeur et des conseillers juridiques, les frais de garde et d'agence de transfert, les coûts attribuables à l'émission, au rachat et à l'échange de titres, dont ceux se rapportant au système de tenue des registres des porteurs de titres, les frais engagés pour la rédaction et la distribution des prospectus, des rapports financiers et autres types de rapports, de relevés et de communications s'adressant aux porteurs de titres, les frais de comptabilité et d'évaluation des fonds et les droits de dépôt, y compris ceux engagés par le gestionnaire (collectivement, les « <b>frais d'administration</b> »). En contrepartie, chaque fonds verse des frais d'administration fixes au gestionnaire.</p>

## Frais et charges payables par les fonds (suite)

### Charges opérationnelles (suite)

Les frais d'administration peuvent varier en fonction du fonds et correspondent à un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du fonds. Les frais d'administration qu'un fonds verse au gestionnaire à l'égard d'une série pourraient, au cours d'une période donnée, être supérieurs ou inférieurs aux charges opérationnelles que le gestionnaire engage pour fournir des services à l'égard de cette série du fonds. Les frais d'administration actuellement payés sont supérieurs aux charges opérationnelles que le gestionnaire engage pour fournir des services à plusieurs des fonds ou à certaines séries de ces fonds, ce qui pourrait changer dans l'avenir. Les frais d'administration sont assujettis aux taxes applicables.

Dans certains cas, le gestionnaire pourrait renoncer à une tranche des frais d'administration qu'il touche d'un fonds ou de certaines séries d'un fonds. Par conséquent, les frais d'administration qu'un fonds ou une série d'un fonds doit payer au gestionnaire pourraient être inférieurs aux frais présentés aux rubriques *Détails du Fonds* dans les descriptions des fonds pertinents. Le gestionnaire pourrait, à son entière appréciation, suspendre toute renonciation aux frais d'administration, ou y mettre fin, à tout moment et sans aviser les porteurs de titres.

Chaque fonds paie également directement les charges opérationnelles suivantes (les « **frais du fonds** ») : les frais engagés pour la rédaction et la distribution des aperçus du fonds et des aperçus du FNB, les intérêts et les autres frais d'emprunt, tous les coûts et les frais raisonnables engagés pour le respect du Règlement 81-107, notamment les frais et la rémunération payables aux membres du CEI et à tout conseiller juridique ou autre conseiller indépendant dont les services ont été retenus par le CEI, les frais liés à l'initiation et à la formation continue des membres du CEI et les frais et charges liés à la tenue des réunions du CEI, les taxes ou impôts de toute sorte auxquels le fonds est ou peut être assujetti et les coûts associés au respect de toute exigence gouvernementale ou réglementaire adoptée après le 1<sup>er</sup> décembre 2007 (ou après le 4 mai 2018, à l'égard des frais qui touchent la série FNB). Les fonds qui offrent plus d'une série de titres répartissent les frais du fonds en proportion entre les séries. Les frais du fonds qui sont particuliers à une série sont attribués à cette série.

Certains frais du fonds sont assujettis aux taxes applicables. Les frais d'administration fixes (le cas échéant) et les frais du fonds sont compris dans les ratios des frais de gestion de ces fonds.

#### *Série I et série I (non couverte)*

Dans le cas des titres de série I et de série I (non couverte) des fonds, des ententes distinctes relativement aux frais sont négociées avec chaque porteur de titres de série I et de série I (non couverte). Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ou de la série I (non couverte) ne dépassera pas le taux imposé à l'égard de la série A ou de la série Conseiller et, dans les cas où ces séries ne sont pas offertes, ne dépassera 2,50 %.

#### *Série FNB*

Dans le cas des titres de série FNB des fonds, aucun frais d'administration fixes ne sont payés. Comme il est décrit précédemment à la rubrique *Frais de gestion*, nous sommes responsables du paiement des frais d'administration qui sont attribués à la série FNB, à l'exception des frais du fonds indiqués ci-dessus.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais d'administration* figurant dans le tableau *Détails du fonds* de chaque fonds.

### **Fonds d'investissement BMO à frais variables**

Le texte qui suit s'applique aux fonds suivants :

- BMO Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup>
- BMO Portefeuille conservateur Ascension<sup>MC</sup>
- BMO Portefeuille actions de croissance Ascension<sup>MC</sup>
- BMO Portefeuille croissance Ascension<sup>MC</sup>
- BMO Portefeuille de revenu Ascension<sup>MC</sup>
- BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu
- BMO Fonds canadien de revenu et de croissance
- BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes
- BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées (séries NBA et NBF seulement)
- BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre
- BMO Fonds concentré mondial équilibré
- BMO Fonds concentré d'actions mondiales

## Frais et charges payables par les fonds (suite)

### Charges opérationnelles (suite)

- BMO Fonds concentré d'actions américaines
  - BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés
  - BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes
  - BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés
  - BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés
  - BMO Fonds d'obligations mixtes
  - BMO Fonds de transition climatique mondiale
  - BMO Fonds mondial de revenu amélioré
  - BMO Fonds soins de la santé mondiaux
  - BMO Fonds mondial de revenu et de croissance
  - BMO Fonds innovations mondiales
  - BMO Fonds FPI mondiaux
  - BMO Fonds mondial à petite capitalisation
  - BMO Fonds de croissance et de revenu
  - BMO Fonds d'actions internationales
  - BMO Fonds japonais
  - BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité
  - BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité
  - BMO Portefeuille équilibré géré (série NBA seulement)
  - BMO Portefeuille actions de croissance géré (série NBA seulement)
  - BMO Portefeuille croissance géré (série NBA seulement)
  - BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée
  - BMO Fonds de revenu mensuel élevé II
  - BMO Fonds d'actions multi-factorielles
  - BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100
  - BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD
  - BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes
  - BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines
  - BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques
  - BMO Portefeuille équilibré durable
  - BMO Fonds d'obligations durables
  - BMO Portefeuille conservateur durable
  - BMO Portefeuille actions de croissance durable
  - BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables
  - BMO Portefeuille croissance durable
  - BMO Portefeuille de revenu durable
  - BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables
  - BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables
  - BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables
  - BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique
  - BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique
  - BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040
  - BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations
  - BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines
  - BMO Fonds américain à petite capitalisation
  - BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US
  - BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US
  - BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US
  - BMO Fonds leadership féminin
- (collectivement, les « **fonds d'investissement BMO à frais variables** »)

## Frais et charges payables par les fonds (suite)

### Charges opérationnelles (suite)

Sauf dans la mesure décrite ci-après aux sous-rubriques *Série I et série I (non couverte)*, *Série FNB*, *Série NBA et série NBF*, et *Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO*, chacun des fonds d'investissement BMO à frais variables paie toutes ses charges opérationnelles directement. Ces charges opérationnelles comprennent les frais d'administration et les frais du fonds. Les fonds d'investissement BMO à frais variables répartissent ces charges opérationnelles en proportion entre leurs séries. Les charges opérationnelles propres à une série sont attribuées à cette série. En ce qui concerne chaque série d'un fonds d'investissement BMO à frais variables, nous pouvons, à notre gré, prendre en charge la totalité ou une partie de ces charges opérationnelles en tout temps.

Certaines charges opérationnelles sont assujetties aux taxes applicables. Les charges opérationnelles payées par les fonds d'investissement BMO à frais variables sont inclus dans les ratios des frais de gestion des fonds.

#### *Série I et série I (non couverte)*

Dans le cas des titres de série I des fonds d'investissement BMO à frais variables, des ententes distinctes relativement aux frais sont négociées avec chaque porteur de titres de série I ou de série I (non couverte).

#### *Série FNB*

Comme il est décrit précédemment à la rubrique *Frais de gestion*, nous sommes responsables du paiement des frais d'administration qui sont attribués à la série FNB des fonds d'investissement BMO à frais variables, à l'exception des frais du fonds.

#### *Série NBA et série NBF*

Les charges opérationnelles (à l'exclusion des commissions relatives au portefeuille) des séries NBA et NBF des fonds d'investissement BMO à frais variables énumérés dans le tableau qui suit ont été plafonnées aux taux indiqués ci-après, et ces plafonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation du fonds et du gestionnaire et sur préavis écrit de 60 jours aux porteurs de parts de la série concernée.

Fonds	Série	Plafond des charges opérationnelles
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	NBA et NBF	0,50 %
BMO Portefeuille équilibré géré	NBA	les charges engagées
BMO Portefeuille croissance géré	NBA	les charges engagées
BMO Portefeuille actions de croissance géré	NBA	les charges engagées

#### *Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO*

Les charges opérationnelles de chaque série du Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO ont été plafonnées à 0,25 %.

## Frais et charges payables par les fonds (suite)

### Charges opérationnelles (suite)

#### Fonds d'investissement BMO à charges combinées

Le texte qui suit s'applique aux fonds suivants :

- BMO Fonds FNB obligations totales
- BMO ARK Fonds révolution génomique
- BMO ARK Fonds innovation
- BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération
- BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie
- BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable
- BMO Fonds FNB de banques canadiennes
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes d'énergie
- BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités
- BMO Fonds FNB obligations de sociétés
- BMO Fonds FNB mondial de qualité
- BMO Fonds FNB à rendement bonifié
- BMO Fonds FNB obligations à très court terme
- BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF
- BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF

(collectivement, les « **fonds d'investissement BMO à charges combinées** »)

Sauf dans la mesure décrite ci-dessous à la sous-rubrique *Série I et série I (non couverte)*, nous sommes responsables du paiement des frais d'administration à l'égard de chacun des fonds d'investissement BMO à charges combinées, à l'exception des frais du fonds. Chaque fonds d'investissement BMO à charges combinées paie ses frais du fonds directement. Les frais du fonds qui sont particuliers à une série sont attribués à cette série. Certains frais du fonds sont assujettis aux taxes applicables. Les frais du fonds sont compris dans les ratios des frais de gestion des fonds.

#### *Série I et série I (non couverte)*

Dans le cas des titres de série I des fonds d'investissement BMO à charges combinées, des ententes distinctes relativement aux frais sont négociées avec chaque porteur de titres de série I ou de série I (non couverte).

#### **Frais et charges du CEI**

Chaque membre du CEI reçoit une rémunération pour l'exercice de ses fonctions à titre de membre du CEI. En outre, chaque membre du CEI a droit au remboursement des frais raisonnables qu'il a engagés dans le cadre de ses fonctions à titre de membre du CEI. Les frais annuels et le remboursement des frais sont répartis parmi les fonds d'une façon juste et raisonnable.

Veillez vous reporter à la rubrique *Rémunération des administrateurs, des dirigeants et des fiduciaires – Rémunération des membres du comité d'examen indépendant* à la page 41 pour obtenir des précisions.

## Frais et charges payables directement par vous

Pour ce qui est des frais et des charges payables directement par vous, les taux applicables de la TPS, de la TVH ou de la TVQ, selon le cas, seront déterminés en fonction de votre province ou territoire de résidence.

<b>Frais d'acquisition</b>	<b>Titres souscrits selon le mode avec frais d'acquisition :</b> 0 à 5 % du montant du placement, dans le cas de tous les fonds autres que les fonds du marché monétaire et les titres de série NBA 0 à 2 % du montant du placement, dans le cas des fonds du marché monétaire 0 à 4 % du montant du placement, dans le cas des titres de série NBA <b>Titres souscrits selon les modes avec frais reportés :</b> Aucuns	
<b>Frais d'échange</b>	0 à 2 % du montant de l'échange	
<b>Frais de rachat</b>	<b>Titres souscrits selon le mode avec frais d'acquisition :</b> Aucuns <b>Titres souscrits selon les modes avec frais reportés :</b> Vous payez des frais de rachat aux taux suivants si vous faites racheter vos titres au cours des périodes indiquées. Les frais de rachat correspondent à un pourcentage du coût initial des titres que vous faites racheter.	
<b>Barème des frais reportés habituels</b>	<b>Au cours des périodes suivantes après la souscription</b>	<b>Taux des frais de rachat</b>
	Première année	6,0 %
	Deuxième année	5,5 %
	Troisième année	5,0 %
	Quatrième année	4,5 %
	Cinquième année	4,0 %
	Sixième année	3,0 %
	Septième année	2,0 %
	Par la suite	Néant
<b>Barème des frais reportés réduits</b>	<b>Au cours des périodes suivantes après la souscription</b>	<b>Taux des frais de rachat</b>
	Première année	3,0 %
	Deuxième année	2,0 %
	Troisième année	1,0 %
	Par la suite	Néant

## Frais et charges payables directement par vous (suite)

<b>Frais de la série I et de la série I (non couverte)</b>	Dans le cas des titres de série I et de série I (non couverte), des arrangements particuliers au sujet des frais sont pris et payés par chaque porteur de titres de série I et de série I (non couverte).
<b>Frais de la série N ou de la série O</b>	Les porteurs de titres de série N ou de série O versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée par le courtier. Ces frais sont établis par le courtier.
<b>Frais d'opérations à court terme</b>	Les opérations à court terme effectuées par les investisseurs peuvent nuire à tous les investisseurs du fonds. Pour vous dissuader d'effectuer des opérations à court terme, un fonds peut, à notre appréciation, vous facturer des frais d'opérations à court terme jusqu'à concurrence de 2 % du montant que vous faites racheter ou que vous échangez, si vous souscrivez ou échangez, puis faites racheter ou échangez des titres du fonds dans les 30 jours suivant leur souscription ou leur échange. Ces frais seront payés directement au fonds. Bien que ces frais soient en général payés sur le produit de rachat du fonds en question, nous avons le droit de racheter les titres des autres fonds dans votre compte sans devoir vous prévenir de payer ces frais. Nous pouvons, à notre appréciation, décider quels titres seront rachetés et la façon dont ils le seront. Vous serez responsable de tous les frais et de toutes les conséquences fiscales découlant de la perception de ces frais. Nous pouvons éliminer ces frais à tout moment. Le gestionnaire estime qu'il n'est pas nécessaire de restreindre les opérations à court terme sur la série FNB à ce moment puisque ces séries se négocient surtout sur le marché secondaire. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Opérations à court terme</i> à la page 57.
<b>Frais payables par les CD/Courtier de FNB</b>	Un montant peut être imposé à un courtier désigné ou à un courtier de FNB pour compenser certains frais d'opérations et d'autres frais associés à une inscription, à une émission, à un échange et/ou à un rachat de titres de série FNB d'un fonds. Ces frais, payables au fonds applicable, ne s'appliquent pas aux porteurs de titres qui souscrivent et vendent leurs titres de série FNB par l'intermédiaire de la TSX ou d'une autre bourse ou d'un autre marché.
<b>Frais d'administration du FNB</b>	Le gestionnaire peut imposer, à son gré, aux porteurs de titres des frais d'administration d'au plus 0,05 % du produit de l'échange ou du rachat des titres de série FNB d'un fonds afin de compenser certains frais d'opération associés à l'échange ou au rachat de titres de série FNB du fonds.
<b>Courtages du FNB</b>	Les investisseurs peuvent acheter ou vendre des titres de série FNB par l'entremise de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels à l'achat ou à la vente de titres de série FNB. Les fonds pertinents émettent des titres de série FNB directement aux courtiers désignés et aux courtiers de FNB.
<b>Frais liés aux régimes enregistrés</b>	Des frais administratifs annuels de 10 \$ (majorés des taxes applicables) sont exigés pour chaque compte de REER et de REEE. Ces frais pourraient varier si vous investissez par l'entremise d'un courtier autre que nous. Des frais de 50 \$ (majorés des taxes applicables) peuvent être facturés à un compte de régime enregistré au moment où vous le transférez, en totalité ou en partie, à une autre institution. Ces frais pourraient varier si vous investissez par l'entremise d'un courtier autre que nous.
<b>Autres frais</b>	Programme d'épargne continue – aucuns Programme de retrait systématique – aucuns Service d'investissement BMO « Fonds sur mesure » <sup>MD</sup> – aucuns Service d'investissement BMO Graduation <sup>MD</sup> – aucuns Programme BMO de transfert des distributions – aucuns Votre courtier peut exiger des frais pour des services semblables. Frais pour paiement refusé – 25 \$ (majorés des taxes applicables)

### Fourchette des cours et volume des opérations sur les titres des séries FNB

Les tableaux qui suivent présentent la fourchette des cours et le volume des opérations mensuelles des titres de série FNB des fonds indiqués ci-après à la TSX pour chaque mois ou, s'il y a lieu, partie de mois de la période de 12 mois ayant précédé la date du présent prospectus simplifié.

Les renseignements concernant le Fonds mondial de revenu amélioré BMO, le Fonds mondial d'actions BMO, le Fonds d'infrastructures mondiales BMO, le Fonds innovations mondiales BMO, le Fonds d'occasions de dividendes mondiales BMO, le Fonds soins de la santé mondiales BMO, le Fonds FPI mondiales BMO, le Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO et le Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO ne sont pas disponibles puisque les titres de série FNB de ces fonds sont nouveaux.

#### BMO ARK Fonds révolution génomique

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	–	–	–
Juin	–	–	–
Juillet	–	–	–
Août	–	–	–
Septembre	–	–	–
Octobre	–	–	–
Novembre	14,14 \$	13,31 \$	29 688
Décembre	14,34 \$	11,91 \$	22 432
<b>2023</b>			
Janvier	14,48 \$	12,30 \$	42 551
Février	15,63 \$	13,06 \$	42 256
Mars	13,52 \$	12,29 \$	68 381
Avril	13,50 \$	12,48 \$	50 113

#### BMO ARK Fonds innovation

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	–	–	–
Juin	–	–	–
Juillet	–	–	–
Août	–	–	–
Septembre	–	–	–
Octobre	–	–	–
Novembre	14,61 \$	13,60 \$	67 235
Décembre	14,88 \$	11,73 \$	162 154
<b>2023</b>			
Janvier	15,56 \$	12,10 \$	453 430
Février	17,10 \$	15,12 \$	723 303
Mars	16,16 \$	14,44 \$	1 289 493
Avril	15,53 \$	14,07 \$	851 370

#### BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	–	–	–
Juin	–	–	–
Juillet	–	–	–
Août	–	–	–
Septembre	–	–	–
Octobre	–	–	–
Novembre	14,87 \$	13,87 \$	26 364
Décembre	15,50 \$	12,19 \$	8 780
<b>2023</b>			
Janvier	16,30 \$	12,62 \$	41 545
Février	18,16 \$	16,01 \$	59 161
Mars	17,63 \$	15,91 \$	104 196
Avril	17,25 \$	15,67 \$	26 652

#### BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	31,19 \$	28,30 \$	564 862
Juin	29,27 \$	26,90 \$	56 840
Juillet	30,01 \$	28,19 \$	99 565
Août	30,42 \$	29,17 \$	87 211
Septembre	28,82 \$	25,19 \$	163 753
Octobre	25,29 \$	23,00 \$	111 045
Novembre	26,77 \$	24,45 \$	139 820
Décembre	27,32 \$	25,70 \$	35 050
<b>2023</b>			
Janvier	28,20 \$	26,31 \$	30 891
Février	28,53 \$	26,67 \$	27 477
Mars	26,66 \$	25,61 \$	93 965
Avril	26,55 \$	26,13 \$	5 253



**BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	30,29 \$	28,11 \$	2 881 936
Juin	29,67 \$	27,29 \$	171 561
Juillet	30,30 \$	28,07 \$	76 520
Août	31,42 \$	29,48 \$	84 813
Septembre	30,39 \$	26,36 \$	152 427
Octobre	27,79 \$	25,11 \$	95 004
Novembre	29,80 \$	27,32 \$	54 617
Décembre	30,50 \$	28,90 \$	35 227
<b>2023</b>			
Janvier	30,33 \$	28,87 \$	65 850
Février	29,96 \$	28,90 \$	22 645
Mars	29,50 \$	28,67 \$	113 269
Avril	29,81 \$	29,05 \$	23 511

**BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	27,59 \$	27,05 \$	74 786
Juin	27,38 \$	25,65 \$	59 212
Juillet	26,71 \$	25,40 \$	12 944
Août	27,08 \$	26,23 \$	14 112
Septembre	26,27 \$	24,63 \$	17 846
Octobre	24,95 \$	24,26 \$	23 652
Novembre	25,53 \$	24,52 \$	45 969
Décembre	26,07 \$	25,22 \$	52 994
<b>2023</b>			
Janvier	26,34 \$	25,28 \$	30 431
Février	26,60 \$	25,65 \$	12 361
Mars	25,99 \$	25,52 \$	17 338
Avril	26,01 \$	25,74 \$	12 036

**BMO Fonds d'obligations de base Plus**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	28,09 \$	27,64 \$	1 718 373
Juin	27,81 \$	26,76 \$	729 754
Juillet	28,01 \$	27,06 \$	422 713
Août	27,94 \$	27,19 \$	1 200 865
Septembre	27,27 \$	26,91 \$	2 251 738
Octobre	26,91 \$	25,93 \$	425 892
Novembre	27,24 \$	26,08 \$	1 008 108
Décembre	27,66 \$	26,59 \$	2 001 727
<b>2023</b>			
Janvier	27,63 \$	26,77 \$	3 732 318
Février	27,61 \$	26,70 \$	3 338 160
Mars	27,79 \$	26,77 \$	1 231 026
Avril	27,62 \$	27,00 \$	7 172 217

**BMO Fonds du marché monétaire**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	50,06 \$	50,02 \$	1 064 588
Juin	50,11 \$	50,06 \$	866 617
Juillet	50,06 \$	49,95 \$	3 084 424
Août	50,08 \$	49,97 \$	1 724 839
Septembre	50,11 \$	49,98 \$	2 995 612
Octobre	50,13 \$	49,98 \$	5 456 289
Novembre	50,14 \$	49,97 \$	5 412 622
Décembre	50,14 \$	49,97 \$	3 633 100
<b>2023</b>			
Janvier	50,14 \$	49,95 \$	6 034 481
Février	50,12 \$	49,93 \$	2 865 334
Mars	50,14 \$	49,93 \$	4 497 656
Avril	50,10 \$	49,90 \$	4 378 391

**BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	43,15 \$	40,83 \$	135 085
Juin	43,66 \$	40,56 \$	1 394 340
Juillet	40,72 \$	40,59 \$	1 164 719
Août	41,41 \$	40,52 \$	1 442 348
Septembre	40,91 \$	39,65 \$	70 207
Octobre	39,75 \$	39,66 \$	280 763
Novembre	40,80 \$	39,66 \$	397 886
Décembre	41,13 \$	37,71 \$	573 763
<b>2023</b>			
Janvier	39,64 \$	37,23 \$	574 532
Février	40,19 \$	39,30 \$	45 674
Mars	40,37 \$	37,69 \$	188 313
Avril	40,00 \$	38,96 \$	37 295

**BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	28,60 \$	28,29 \$	603 757
Juin	28,55 \$	27,16 \$	405 274
Juillet	28,04 \$	27,09 \$	10 968
Août	28,35 \$	27,66 \$	26 982
Septembre	27,61 \$	26,55 \$	29 391
Octobre	26,57 \$	26,15 \$	128 941
Novembre	27,53 \$	26,64 \$	139 996
Décembre	27,60 \$	27,08 \$	95 468
<b>2023</b>			
Janvier	27,84 \$	27,19 \$	66 776
Février	27,99 \$	27,58 \$	20 851
Mars	27,67 \$	27,39 \$	18 301
Avril	27,62 \$	27,34 \$	60 205

**BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	42,64 \$	40,90 \$	196 043
Juin	42,46 \$	39,59 \$	941 676
Juillet	39,92 \$	39,50 \$	1 058 694
Août	40,57 \$	39,56 \$	283 840
Septembre	40,18 \$	39,61 \$	100 838
Octobre	40,11 \$	39,56 \$	234 589
Novembre	40,56 \$	39,45 \$	401 644
Décembre	40,58 \$	38,09 \$	835 220
<b>2023</b>			
Janvier	38,67 \$	37,43 \$	243 388
Février	38,29 \$	37,11 \$	169 352
Mars	38,90 \$	35,83 \$	404 151
Avril	38,11 \$	37,19 \$	104 060

**BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	27,66 \$	25,94 \$	150 114
Juin	27,39 \$	24,89 \$	99 551
Juillet	25,76 \$	24,36 \$	73 228
Août	25,80 \$	25,27 \$	82 120
Septembre	25,59 \$	23,79 \$	45 212
Octobre	24,86 \$	23,70 \$	127 694
Novembre	27,25 \$	24,60 \$	79 392
Décembre	27,20 \$	26,61 \$	55 174
<b>2023</b>			
Janvier	28,23 \$	26,94 \$	102 605
Février	28,31 \$	27,60 \$	149 903
Mars	28,41 \$	27,57 \$	119 795
Avril	28,55 \$	27,85 \$	120 528

**BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	29,31 \$	26,91 \$	15 365
Juin	28,51 \$	25,60 \$	20 035
Juillet	28,16 \$	26,28 \$	11 423
Août	29,73 \$	28,04 \$	9 029
Septembre	28,87 \$	26,90 \$	6 357
Octobre	28,66 \$	26,85 \$	10 975
Novembre	29,66 \$	28,17 \$	61 430
Décembre	30,30 \$	28,38 \$	14 342
<b>2023</b>			
Janvier	30,09 \$	28,43 \$	34 028
Février	30,98 \$	29,84 \$	55 933
Mars	30,53 \$	29,01 \$	17 721
Avril	30,83 \$	30,19 \$	13 613

**BMO Fonds leadership féminin**

	Cours		Volume
	Plafond	Plancher	
<b>2022</b>			
Mai	27,44 \$	25,74 \$	14 467
Juin	26,69 \$	24,96 \$	11 008
Juillet	27,15 \$	25,46 \$	5 587
Août	28,52 \$	26,94 \$	11 768
Septembre	27,77 \$	25,57 \$	4 357
Octobre	26,28 \$	25,38 \$	2 643
Novembre	27,30 \$	25,94 \$	8 606
Décembre	27,69 \$	25,88 \$	17 572
<b>2023</b>			
Janvier	27,55 \$	26,31 \$	5 632
Février	28,18 \$	27,10 \$	7 576
Mars	27,46 \$	26,47 \$	10 349
Avril	28,52 \$	27,65 \$	4 819

---

### **Remises sur les frais de gestion ou programmes de distributions**

En contrepartie de nos services, chaque série de chaque fonds (à l'exception de la série I, de la série I (non couverte), de la série N et de la série O du Fonds du marché monétaire en dollars US BMO) nous verse des frais de gestion (taxes applicables en sus). Les frais que nous pouvons facturer pour les séries de titres de chaque fonds sont calculés quotidiennement et payables chaque mois. Vous trouverez dans le présent prospectus simplifié le détail des frais de gestion que nous pouvons imposer à l'égard des séries de titres de chaque fonds. Chaque porteur de titres de série I négocie avec le gestionnaire les frais distincts (taxes applicables en sus) qu'il verse à celui-ci. Chaque porteur de titres de série N verse des frais distincts directement à son courtier. Une partie de ces frais nous est versée par le courtier. Les porteurs de parts de série O versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée par le courtier. Les frais de gestion sont assujettis aux taxes applicables.

Nous pouvons renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion qui peuvent être imposés à l'égard de chaque série d'un fonds à notre gré et en tout temps sans préavis.

Afin d'encourager les placements importants dans les fonds ou dans certains cas particuliers, nous pouvons réduire nos frais de gestion ou offrir une remise sur la totalité ou une partie de ceux-ci facturés à un fonds à l'égard de certains porteurs de titres d'un fonds. La réduction est fonction d'un certain nombre de facteurs, y compris le type d'investisseur, le nombre et la valeur des titres que l'investisseur détient et la relation que l'investisseur a établie avec le gestionnaire.

Si vos placements sont admissibles, nous calculerons la réduction des frais de gestion en fonction d'un barème que nous pouvons modifier à notre gré. Si nous réduisons nos frais de gestion habituels à l'égard d'un placement dans un fonds de fiducie BMO, le fonds vous versera un montant correspondant à la réduction sous forme de distribution spéciale que l'on appelle distribution sur les frais de gestion. Si nous réduisons nos frais de gestion habituels à l'égard d'un placement dans un fonds catégorie de société BMO ou dans BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, nous vous remettrons directement la réduction à titre de remise.

Nous calculons les distributions ou les remises sur les frais de gestion chaque jour d'évaluation, et elles sont versées périodiquement aux investisseurs admissibles. Nous réinvestirons la distribution ou la remise dans des titres supplémentaires du fonds.

Pour les fonds de fiducie BMO, les distributions sur les frais de gestion sont d'abord faites à partir du revenu net et des gains en capital nets réalisés et ensuite à partir du capital. Un porteur de parts qui n'est pas exonéré d'impôt et qui reçoit une distribution sur les frais de gestion d'un fonds de fiducie BMO doit tenir compte, dans le calcul de son revenu aux fins de l'impôt, de la tranche payée de revenu net et de gains en capital nets réalisés du fonds de fiducie BMO. En règle générale, un actionnaire qui investit dans un fonds catégorie de société BMO ou dans BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, qui n'est pas exonéré d'impôt et qui reçoit une remise sur les frais de gestion de notre part doit l'inclure dans son revenu aux fins de l'impôt. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements sur les conséquences fiscales des distributions et des remises sur les frais de gestion.

Les distributions et remises sur les frais de gestion n'entraîneront aucune incidence fiscale défavorable pour un fonds.

À tout moment, le gestionnaire est en droit d'imposer au fonds ou à l'investisseur, selon le cas, des frais de gestion aux taux énoncés dans le présent prospectus simplifié. Dans le cas des titres de série I et de série I (non couverte), des frais de gestion distincts sont négociés avec chaque investisseur de la série I et de la série I (non couverte), et payés par celui-ci. Dans le cas des titres de série N, les investisseurs versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée par le courtier. Dans le cas des titres de série O, les investisseurs versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée par le courtier. Le gestionnaire peut réduire les taux des réductions des frais de gestion ou annuler toute réduction des frais de gestion en tout temps.

---

## Rémunération du courtier

### *Courtages*

Si vous souscrivez des titres de série T4 avec frais d'acquisition, de série T5, de série T6 avec frais d'acquisition, de série T8, de série Conseiller, de série Conseiller (couverte) ou de série Classique aux termes du mode avec frais d'acquisition, vous payez à votre courtier un courtage au moment de la souscription. Le montant maximal du courtage est de 5 % du montant que vous investissez dans des fonds autres que des fonds du marché monétaire et de 2 % du montant que vous investissez dans des fonds du marché monétaire. Le courtage est négociable entre vous et votre courtier.

Si vous souscrivez des titres de série NBA aux termes du mode avec frais d'acquisition, vous payez à votre conseiller Nesbitt Burns un courtage au moment de la souscription. Le montant maximal du courtage est de 4 % du montant que vous investissez. Le courtage est négociable entre vous et votre conseiller Nesbitt Burns.

Les courtages ne sont pas payés lorsque vous effectuez un échange entre des fonds, mais votre courtier peut vous facturer des frais d'échange de 2 %. Vous et votre courtier pouvez négocier ces frais. Aucun courtage n'est payé lorsque vous recevez des titres à la suite d'un réinvestissement de distributions.

### *Commissions de suivi*

Pour certaines séries des fonds, nous versons à votre courtier inscrit, à partir des frais de gestion que nous recevons, des commissions de suivi calculées tous les jours et versés tous les mois ou chaque trimestre, au gré du courtier. Les commissions de suivi correspondent à un pourcentage de la valeur quotidienne moyenne des titres que vous détenez. Les commissions de suivi varient d'un fonds à l'autre et selon le mode de souscription. Nous ne versons aucune commission de suivi sur les titres de série FNB, de série F, de série I, de série I (non couverte), de série N, de série NBF, de série O ou de série S.

En date du 1<sup>er</sup> juin 2022, les titres des séries assorties de commissions de suivi ne sont plus offerts aux fins de souscription aux investisseurs qui les détiennent dans un compte auprès de BMO Ligne d'action Inc. (un courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance au sein de BMO Groupe financier) ou auprès d'un autre courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance qui ne fait pas de recommandations de placement ni ne donne de conseils à ses clients. Pendant la période allant du 1<sup>er</sup> juin 2022 au 30 novembre 2023, les courtiers offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance et les organisations d'OPC sont dispensés de l'interdiction de paiement de commissions de suivi aux courtiers offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance à l'égard i) des titres de séries assorties de commissions de suivi existants qui n'ont pas été convertis avant le 1<sup>er</sup> juin 2022 et ii) des titres de séries assorties de commissions de suivi transférés par les investisseurs dans un compte auprès d'un courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance à compter du 1<sup>er</sup> juin 2022, à condition que le courtier offrant un service d'exécution d'ordres sans réaliser d'évaluation de la convenance verse une remise correspondant au montant de la commission de suivi que nous payons.

Le tableau suivant résume les commissions de suivi annuelles que nous versons à votre courtier sur les titres de série A, de série G, des séries T, de série NBA, de série Conseiller, de série Classique et de série M.

Nous payons également des frais à la Banque de Montréal pour couvrir les frais engagés pour le placement des titres des fonds vendus par l'intermédiaire de son réseau de succursales.

Fonds	Commissions de suivi annuelles (%) (le cas échéant)						
	Mode sans frais d'acquisition		Mode avec frais d'acquisition			Modes avec frais reportés <sup>1</sup>	
	Série G	Série A, série T4 sans frais d'acquisition, série T6 sans frais d'acquisition et série M	Série NBA	Série Conseiller, série T4 avec frais d'acquisition, série T5, série T6 avec frais d'acquisition et série T8	Série Classique	Mode avec frais reportés habituels <sup>1</sup>	Mode avec frais reportés réduits
BMO Fonds du marché monétaire <sup>2</sup>	—	0,20	—	0,20	—	0,20	0,20
BMO Fonds FNB obligations totales	—	0,50	—	0,50	—	—	—
BMO Fonds d'obligations	—	0,60	—	0,60	—	0,25	0,50
BMO Fonds concentré mondial équilibré	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds d'obligations de base	0,25	0,50	—	0,50	—	0,25	0,50
BMO Fonds d'obligations de base Plus	0,25	0,50	—	0,50	—	0,25	0,50
BMO Fonds FNB obligations de sociétés	—	0,50	—	0,50	—	—	—
BMO Fonds d'obligations mixtes	—	0,50	—	0,50	—	—	0,50
BMO Portefeuille diversifié de revenu	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	—	0,75	—	0,75	—	0,25	0,75
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	—	1,00	—	—	—	—	—
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	—	0,75	—	0,75	—	0,25	0,50
BMO Fonds de croissance et de revenu	—	—	—	1,00	0,25	0,50	1,00
BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée	—	—	—	1,00	0,25	0,50	1,00
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds de revenu mensuel	0,35	0,60	—	—	—	—	—
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	—	0,50	—	0,50	—	0,25	0,25
BMO Fonds d'actions privilégiées	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds d'obligations durables	—	0,50	—	0,50	—	—	—
BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables	—	0,50	—	0,50	—	—	0,50
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	—	0,50	—	0,50	—	0,25	0,50
BMO Fonds FNB obligations à très court terme	—	0,50	—	0,50	—	—	—
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	—	0,50	—	0,50	—	—	—
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	—	0,75	—	0,75	—	0,25	0,50
BMO Fonds universel d'obligations	—	0,50	—	0,50	—	0,25	0,50
BMO ARK Fonds révolution génomique	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO ARK Fonds innovation	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	0,35	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FNB de banques canadiennes	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	0,25	0,50	—	—	—	—	—
BMO Fonds d'actions canadiennes	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	—	1,00	1,00	1,00	—	0,50	1,00

Fonds	Commissions de suivi annuelles (%) (le cas échéant)						
	Mode sans frais d'acquisition		Mode avec frais d'acquisition			Modes avec frais reportés <sup>1</sup>	
	Série G	Série A, série T4 sans frais d'acquisition, série T6 sans frais d'acquisition et série M	Série NBA	Série Conseiller, série T4 avec frais d'acquisition, série T5, série T6 avec frais d'acquisition et série T8	Série Classique	Mode avec frais reportés habituels <sup>1</sup>	Mode avec frais reportés réduits
BMO Fonds concentré d'actions mondiales	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds concentré d'actions américaines	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes d'énergie	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds de dividendes	0,35	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds européen	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds de transition climatique mondiale	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds mondial de dividendes	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds mondial de revenu amélioré	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds mondial d'actions	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds soins de la santé mondiaux	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds innovations mondiales	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds FNB mondial de qualité	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FPI mondiaux	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds Chine élargie	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds d'occasions de croissance	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds FNB d'actions internationales	0,25	0,50	—	—	—	—	—
BMO Fonds d'actions internationales	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds valeur internationale	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds japonais	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds d'actions multi-factorielles	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100	—	0,50	—	—	—	—	—
BMO Fonds de dividendes nord-américains	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00

Fonds	Commissions de suivi annuelles (%) (le cas échéant)						
	Mode sans frais d'acquisition		Mode avec frais d'acquisition			Modes avec frais reportés <sup>1</sup>	
	Série G	Série A, série T4 sans frais d'acquisition, série T6 sans frais d'acquisition et série M	Série NBA	Série Conseiller, série T4 avec frais d'acquisition, série T5, série T6 avec frais d'acquisition et série T8	Série Classique	Mode avec frais reportés habituels <sup>1</sup>	Mode avec frais reportés réduits
BMO Fonds FNB à rendement bonifié	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds mondial équilibré durable	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	0,35	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	0,35	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds de dividendes américains	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds FNB d'actions américaines	0,25	0,50	—	—	—	—	—
BMO Fonds d'actions américaines	—	1,00	—	1,00	0,50	0,50	1,00
BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds d'actions américaines Plus	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds leadership féminin	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre	—	0,50	—	—	—	—	—
BMO Fonds des marchés en développement	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds mondial énergie	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds de métaux précieux	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds de ressources	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds américain à petite capitalisation	—	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	0,25	0,50	—	0,50	—	0,25	0,50
BMO Portefeuille FNB de revenu	0,35	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille FNB conservateur	0,35	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille FNB équilibré	0,35	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille FNB croissance	0,35	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille FNB actions de croissance	0,35	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US	—	1,00	—	1,00	—	—	—



Fonds	Commissions de suivi annuelles (%) (le cas échéant)						
	Mode sans frais d'acquisition		Mode avec frais d'acquisition			Modes avec frais reportés <sup>1</sup>	
	Série G	Série A, série T4 sans frais d'acquisition, série T6 sans frais d'acquisition et série M	Série NBA	Série Conseiller, série T4 avec frais d'acquisition, série T5, série T6 avec frais d'acquisition et série T8	Série Classique	Mode avec frais reportés habituels <sup>1</sup>	Mode avec frais reportés réduits
BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Fonds équilibré en dollars US	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds de dividendes en dollars US	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Fonds indice-actions en dollars US	—	0,50	—	—	—	—	—
BMO Fonds du marché monétaire en dollars US <sup>2</sup>	—	0,20	—	0,20	—	0,20	0,20
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US	—	1,00	—	1,00	—	0,50	0,50
BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu	—	—	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie actions canadiennes	—	1,00	—	1,00	—	0,50	0,50
BMO Catégorie dividendes	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie mondiale de dividendes	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie mondiale énergie	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie mondiale d'actions	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie Chine élargie	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie valeur internationale	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie actions américaines	—	—	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect <sup>MD</sup>	—	0,75	—	0,75	—	0,375	0,75
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect <sup>MD</sup>	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille de revenu géré	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille conservateur géré	—	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille équilibré géré	—	1,00	1,00	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille croissance géré	—	1,00	1,00	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille actions de croissance géré	—	1,00	1,00	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect <sup>MD</sup>	—	0,50	—	0,50	—	0,25	0,50
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect <sup>MD</sup>	—	0,75	—	0,75	—	0,375	0,75
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect <sup>MD</sup>	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect <sup>MD</sup>	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>	—	1,00	—	1,00	—	0,50	1,00
BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	—	0,20	—	—	—	—	—

Commissions de suivi annuelles (%) (le cas échéant)							
Fonds	Mode sans frais d'acquisition		Mode avec frais d'acquisition			Modes avec frais reportés <sup>1</sup>	
			(les titres de série Conseiller, de série T4 avec frais d'acquisition, de série T5, de série T6 avec frais d'acquisition, de série T8, de série NBA et de série Classique sont offerts suivant le mode avec frais d'acquisition)			(les titres de série Conseiller, de série T4 avec frais d'acquisition, de série T5, de série T6 avec frais d'acquisition et de série T8 sont offerts suivant le mode avec frais d'acquisition)	
	Série G	Série A, série T4 sans frais d'acquisition, série T6 sans frais d'acquisition et série M	Série NBA	Série Conseiller, série T4 avec frais d'acquisition, série T5, série T6 avec frais d'acquisition et série T8	Série Classique	Mode avec frais reportés habituels <sup>1</sup>	Mode avec frais reportés réduits
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	—	0,60	—	—	—	—	—
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	—	0,60	—	—	—	—	—
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	—	0,60	—	—	—	—	—
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040	—	0,60	—	—	—	—	—
BMO Portefeuille de retraite revenu	0,35	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Portefeuille de retraite conservateur	0,35	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Portefeuille de retraite équilibré	0,35	1,00	—	1,00	—	—	1,00
BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	—	—	—	0,50	—	—	—
BMO Fonds d'actions Réduction du risque	—	—	—	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille de revenu Ascension <sup>MC</sup>	—	0,75	—	—	—	—	—
BMO Portefeuille conservateur Ascension <sup>MC</sup>	—	0,75	—	—	—	—	—
BMO Portefeuille équilibré Ascension <sup>MC</sup>	—	0,75	—	—	—	—	—
BMO Portefeuille croissance Ascension <sup>MC</sup>	—	0,75	—	—	—	—	—
BMO Portefeuille actions de croissance Ascension <sup>MC</sup>	—	0,75	—	—	—	—	—
BMO Portefeuille de revenu durable	0,35	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille conservateur durable	0,35	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille équilibré durable	0,35	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille croissance durable	0,35	1,00	—	1,00	—	—	—
BMO Portefeuille actions de croissance durable	—	1,00	—	1,00	—	—	—

<sup>1</sup> Si vous avez souscrit vos titres selon le mode avec frais reportés habituels le 4 juillet 2008 ou après cette date et si le barème des frais de rachat qui leur sont applicables est échu, le taux des commissions de suivi que nous versons à votre courtier augmentera de façon à correspondre à celui applicable aux titres du même fonds souscrits selon le mode avec frais d'acquisition.

<sup>2</sup> Le taux maximum annuel des commissions de suivi que nous versons à votre courtier est indiqué sous chaque mode de souscription pour chaque série du Fonds du marché monétaire BMO et du Fonds du marché monétaire en dollars US BMO.

### Achat et vente de titres de série FNB

Les investisseurs peuvent acheter ou vendre des titres de série FNB par l'entremise de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels à l'achat ou à la vente de titres de série FNB. Les fonds émettent des titres de série FNB directement à des courtiers désignés et à des courtiers de FNB.

### Autres incitations à la vente

Nous prenons en charge les frais de tout nouveau programme de rémunération que nous pouvons offrir, ainsi qu'une partie des frais des programmes éducatifs et de mise en marché. Aucun des programmes de rémunération n'est pris en charge par les fonds ou leurs porteurs de titres.

### Programmes d'incitation à la vente

Nous payons les frais des documents de commercialisation que nous donnons aux courtiers pour appuyer leurs efforts de vente. Nous pouvons aussi partager avec les courtiers jusqu'à 50 % de leurs frais de commercialisation des fonds.

Nous pouvons payer jusqu'à 10 % des frais directs totaux de certains courtiers participants pour organiser à l'intention de leurs représentants des séances d'information ou des conférences sur la situation dans le secteur des OPC, sur la planification financière ou sur de nouveaux produits financiers. Le courtier participant décide de la date et de l'endroit de la conférence et des personnes qui peuvent y assister.

Nous pouvons organiser des séances d'information à l'intention des représentants des courtiers pour les tenir au courant des nouveautés au niveau de nos fonds d'investissement, de nos produits et services et des questions se rapportant au secteur des OPC. Nous invitons les courtiers à faire participer leurs représentants à nos séances d'information, mais nous ne prenons aucune décision quant aux personnes autorisées à y assister. Les représentants doivent payer leurs propres frais de déplacement et d'hébergement, ainsi que leurs frais personnels engagés dans le cadre de leur participation à ces séances.

### Participations

Bank of Montreal Holding Inc. est propriétaire de la totalité des actions émises du gestionnaire. Bank of Montreal Holding Inc. est une filiale en propriété exclusive de la Banque de Montréal. BMO Nesbitt Burns Inc., BMO Ligne d'action Inc. et BMO Gestion privée de placements inc., toutes des filiales en propriété exclusive, détenues indirectement, de la Banque de Montréal, peuvent vendre des titres des fonds. Ces ventes sont faites selon les mêmes modalités que celles des autres courtiers, sans aucune rémunération préférentielle.

## Incidences fiscales

Le texte qui suit est un résumé des principales incidences fiscales fédérales canadiennes aux termes de la Loi de l'impôt à la date des présentes qui s'appliquent en général aux fonds et à vous si, à tout moment important, vous êtes un particulier résidant au Canada (autre qu'une fiducie) et que vous détenez directement les titres en tant qu'immobilisations ou dans un régime enregistré, que vous n'avez pas de lien de dépendance avec les fonds et que vous n'êtes pas membre du groupe des fonds, au sens de la Loi de l'impôt.

**En ce qui a trait au Fonds de rendement d'actions stratégiques BMO, d'autres incidences fiscales fédérales canadiennes et risques connexes pourraient s'appliquer à vous ainsi qu'à ce fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales supplémentaires* à la page 354 afin d'obtenir plus de détails à ce sujet.**

Le présent résumé est fondé sur les dispositions actuelles de la Loi de l'impôt et de ses règlements d'application et sur toutes les propositions précises visant à modifier la Loi de l'impôt et les règlements annoncées publiquement avant la date des présentes dont nous supposons l'adoption dans la forme proposée, bien qu'aucune garantie ne puisse être donnée à cet égard. Il tient également compte de notre interprétation des politiques administratives et des pratiques de cotisation de l'ARC publiées par écrit avant la date des présentes.

---

**Le présent résumé ne constitue pas des conseils d'ordre juridique ou fiscal. Nous nous sommes efforcés de le rendre facile à comprendre. Par conséquent, nous ne pouvons être précis en termes techniques ni couvrir toutes les conséquences fiscales qui peuvent s'appliquer. Nous vous suggérons de consulter votre conseiller en fiscalité pour obtenir des détails concernant votre situation.**

### **Revenu des fonds**

Catégorie de société BMO Inc. doit calculer son revenu net en tant qu'entité unique, bien que les éléments d'actif et de passif attribuables à chaque fonds catégorie de société BMO soient comptabilisés séparément. Par conséquent, lorsque le contexte l'exige, les renvois dans la présente section à un fonds qui inclut ou déduit un montant doivent, dans le cas d'un fonds catégorie de société BMO, être interprétés comme signifiant que Catégorie de société BMO Inc. inclut ou déduit le montant en question.

Chaque fonds de fiducie BMO ainsi que Catégorie de société BMO Inc. et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée doivent calculer leur revenu net, y compris leurs gains en capital nets imposables, en dollars canadiens, pour chaque année d'imposition conformément à la Loi de l'impôt. En règle générale, le revenu doit inclure l'intérêt au fur et à mesure qu'il s'accumule, les dividendes lorsqu'ils sont reçus, et les gains en capital et les pertes en capital lorsqu'ils sont réalisés. Le revenu de fiducie payé ou payable à un fonds au cours de l'année d'imposition de la fiducie doit habituellement être inclus dans le calcul du revenu du fonds pour l'année d'imposition du fonds au cours de laquelle l'année d'imposition de la fiducie prend fin. Toutefois, dans certains cas, le revenu d'entreprise et les autres gains hors portefeuille des fiducies de revenu et d'autres fiducies cotées en bourse qui sont des résidentes du Canada (autres que certaines fiducies de placement immobilier canadiennes) qui sont versés ou payables à un fonds sont traités de la même façon que les dividendes déterminés reçus de sociétés canadiennes imposables. Chaque année, un fonds est tenu d'inclure dans le calcul de son revenu les intérêts théoriques courus sur les obligations coupons détachés, les obligations coupon zéro et certaines autres créances visées par règlement détenues par le fonds, et ce, même si le fonds n'a pas le droit de recevoir des intérêts sur

l'instrument de créance. Un revenu de source étrangère reçu par un fonds (directement ou indirectement par l'entremise d'une fiducie sous-jacente) sera généralement net de tout impôt retenu dans le territoire étranger. Les impôts de source étrangère ainsi retenus seront inclus dans le calcul du revenu du fonds. Un fonds peut être réputé avoir gagné un revenu sur des placements dans certains types d'entités étrangères. Les gains provenant de la disposition de marchandises, comme des métaux précieux, d'autres métaux et des minéraux, sont imposés comme s'il s'agissait de revenu plutôt que de gains en capital. Les gains et les pertes réalisés dans le cadre de contrats à terme standardisés, de contrats à terme de gré à gré, d'options et d'autres dérivés peuvent être considérés comme un revenu ou une perte ordinaire ou comme un gain en capital ou une perte en capital, selon le cas. Les gains et les pertes réalisés dans le cadre la vente à découvert de titres par un fonds seront généralement comptabilisés comme du revenu, à moins que les titres soient des « titres canadiens » au sens de la Loi de l'impôt et, dans le cas d'un fonds de fiducie BMO, que le fonds de fiducie BMO ait fait le choix irrévocable que les gains et les pertes réalisés sur des titres canadiens soient comptabilisés au compte de capital.

Dans le cadre du calcul du revenu net d'un fonds, tous les frais déductibles du fonds, y compris les frais communs à toutes les séries de titres du fonds et les frais propres à une série de titres donnée du fonds, seront pris en compte pour le fonds dans son ensemble.

Un fonds peut recevoir d'un fonds sous-jacent des distributions de gains en capital ou des dividendes sur les gains en capital qui seront, en règle générale, traités comme des gains en capital réalisés par le fonds.

Un fonds qui investit dans des titres libellés en devises doit calculer son PBR et le produit de disposition en dollars canadiens en fonction du taux de conversion en vigueur à la date d'achat et de vente des titres, selon le cas. Par conséquent, un fonds peut réaliser des gains ou des pertes en capital en raison de l'évolution du cours d'une devise par rapport au dollar canadien. Plus particulièrement, le Fonds du marché monétaire en dollars US BMO peut réaliser et distribuer un gain en capital en raison de la fluctuation de la valeur du dollar américain par rapport à celle du dollar canadien.

---

Le montant des gains en capital réalisés au cours d'une année d'imposition est réduit du montant des pertes en capital subies au cours de cette année. Les pertes en capital nettes réalisées au cours d'une année d'imposition peuvent servir à compenser les gains en capital nets réalisés au cours d'années d'imposition ultérieures sous réserve de certaines restrictions. Dans certaines circonstances, une perte en capital subie par un fonds peut ne pas être prise en compte ou être annulée et, par conséquent, ne pourrait servir à réduire les gains en capital. Par exemple, une perte en capital subie par un fonds ne sera pas prise en compte lorsque, durant la période qui débute 30 jours avant la date de la perte en capital et se termine 30 jours après celle-ci, un fonds (ou une personne affiliée au fonds aux fins de la Loi de l'impôt) acquiert le bien particulier sur lequel la perte a été subie, ou un bien identique et est propriétaire de ce bien à la fin de la période en question. Une telle situation est plus susceptible de s'appliquer à un fonds catégorie de société ou à un fonds qui investit dans des fonds sous-jacents.

En général, plus le taux de rotation des titres en portefeuille d'un fonds est élevé, plus la chance qu'il réalise des gains en capital et que vous receviez une distribution de gains en capital ou un dividende sur les gains en capital du fonds est grande. Les gains en capital réalisés seraient réduits par les pertes en capital disponibles subies sur les opérations de portefeuille. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation des titres en portefeuille élevé et le rendement d'un fonds.

### **Imposition des fonds de fiducie BMO**

Chaque fonds de fiducie BMO sera tenu de distribuer aux porteurs de parts un montant suffisant de son revenu net et de ses gains en capital nets, le cas échéant, au cours de chaque année d'imposition, de sorte qu'il n'ait pas à payer l'impôt sur le revenu ordinaire prévu à la partie I de la Loi de l'impôt pour chaque année d'imposition, après avoir tenu compte de tout remboursement au titre des gains en capital auquel il a droit s'il est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt tout au long de l'année d'imposition.

Un fonds de fiducie BMO qui n'est pas admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt pendant toute son année d'imposition ne pourra pas demander un remboursement au titre des gains en capital pour l'année en question et pourrait être assujéti à l'impôt minimum de remplacement.

Nous nous attendons à ce que chaque fonds de fiducie BMO (à l'exception du Fonds d'obligations de sociétés américaines BMO, du Fonds d'obligations durables BMO, du Fonds d'actions Réduction du risque BMO, du Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO et du Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD BMO) soit admissible ou réputé admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement pour l'application de la Loi de l'impôt à tout moment important.

La Loi de l'impôt a été modifiée afin d'éliminer la capacité d'une fiducie de fonds commun de placement à distribuer un revenu ordinaire en tant que prix de rachat de parts et de restreindre la capacité d'une fiducie de fonds commun de placement à distribuer des gains en capital en tant que prix de rachat de parts. Même si les fonds de fiducie BMO qui constituent des fiducies de fonds commun de placement n'ont généralement pas eu recours à cette procédure pour effectuer des rachats dans le cours normal des affaires, les modifications proposées pourraient faire en sorte que certains fonds de fiducie BMO devront effectuer des distributions imposables plus importantes aux porteurs de parts qui demeurent dans le fonds.

### **Imposition des fonds constitués en société**

Catégorie de société BMO Inc. et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée sont imposables sur leur revenu net, en excluant les dividendes imposables de sociétés canadiennes imposables, mais en incluant les gains en capital nets imposables, au taux complet des sociétés, sans réduction du taux général.

Si BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée est admissible à titre de « société de placement » aux termes de la Loi de l'impôt pour une année d'imposition donnée, elle peut déduire de ses impôts à payer par ailleurs pour l'année un montant égal à 20 % du montant de son revenu imposable en excédent de ses « gains en capital imposés » pour l'année.

BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et Catégorie de société BMO Inc. verseront toutes deux, en général, suffisamment de dividendes ordinaires et de dividendes sur les gains en capital pour que la société n'ait pas à payer un impôt remboursable sur ses dividendes de source canadienne ni d'impôt sur le revenu normal sur ses gains en capital nets réalisés. En général, BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et chacun des fonds catégorie de société BMO distribuent leur

---

revenu de dividendes de source canadienne aux investisseurs sous forme de dividendes ordinaires et leurs gains en capital nets réalisés sous forme de dividendes sur les gains en capital.

BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et Catégorie de société BMO Inc. paieront de l'impôt sur les autres types de revenu si ce revenu est supérieur aux frais déductibles de la société et à ses pertes sur placement. Les autres types de revenu englobent les intérêts, les dividendes de source étrangère, les distributions de revenu d'une fiducie et les gains de revenu découlant de ventes à découvert et de certains dérivés.

Comme il est mentionné ci-dessus, Catégorie de société BMO Inc. doit calculer son revenu net en tant qu'entité unique, bien que les éléments d'actif et de passif attribuables à chaque fonds catégorie de société BMO soient comptabilisés séparément. Par conséquent, les frais déductibles et les pertes nettes attribuables à un fonds catégorie de société BMO en particulier peuvent être portés en réduction du revenu ou des gains en capital nets imposables d'autres fonds catégorie de société BMO.

Par conséquent, les dividendes ordinaires et les dividendes sur les gains en capital qui vous sont versés sur vos titres d'un fonds catégorie de société BMO peuvent être différents du montant que vous auriez reçu si le fonds un fonds unique. Cette différence s'explique par le fait que si les frais ou les pertes de placement d'un fonds catégorie de société BMO au cours d'une année dépassent son revenu pour cette année, il peut être nécessaire de déduire ces frais du revenu ou des gains en capital d'un autre fonds catégorie de société BMO. De cette façon, les frais ou les pertes d'un fonds peuvent réduire le revenu ou les gains en capital d'un autre fonds, diminuant ainsi l'obligation fiscale qui serait par ailleurs attribuée à cet autre fonds ou réduisant les dividendes sur les gains en capital que l'autre fonds devrait verser pour éliminer son obligation fiscale. De plus, le montant total des dividendes sur les gains en capital que Catégorie de société BMO Inc. devrait payer pour éliminer son obligation fiscale sur l'ensemble de ses gains en capital nets réalisés sera touché par un certain nombre d'éléments, y compris l'ampleur des rachats de l'ensemble des titres de tous les fonds catégorie de

société BMO et les gains en capital nets accumulés sur les actifs de tous les fonds catégorie de société BMO. Catégorie de société BMO Inc. répartira, à son gré, son revenu net ou sa perte nette, ses gains ou ses pertes en capital nets réalisés et les impôts à payer entre les fonds catégorie de société BMO.

## Incidences fiscales pour les investisseurs

### Comptes non enregistrés

Si vous détenez vos titres dans votre compte non enregistré, vous devez inclure dans votre revenu au cours d'une année d'imposition la partie imposable de toutes les distributions (y compris les distributions sur les frais de gestion reçues d'un fonds de fiducie BMO) ou de tous les dividendes qui vous sont payés ou payables par un fonds au cours de l'année, que ces distributions ou dividendes vous soient versés en espèces ou soient investis dans des titres additionnels. Les distributions en dollars américains doivent être converties en dollars canadiens. Le montant des distributions ou des dividendes réinvestis est ajouté au PBR de vos titres. Ainsi, vous n'aurez pas à payer d'impôt sur le même montant à une date ultérieure.

Les distributions versées par un fonds de fiducie BMO peuvent être composées de gains en capital, de dividendes, de revenu de source étrangère, d'autre revenu et/ou de RC.

BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et un fonds catégorie de société BMO peuvent verser des dividendes ordinaires, des dividendes sur les gains en capital ou des RC ou les trois.

La moitié d'une distribution de gains en capital provenant d'un fonds de fiducie BMO ou d'un dividende sur les gains en capital provenant de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou d'un fonds catégorie de société BMO est un « gain en capital imposable » et est incluse dans votre revenu. Vous pouvez être admissible à des crédits pour impôts étrangers relativement aux impôts étrangers payés par un fonds de fiducie BMO à l'égard du revenu de source étrangère qui vous est distribué. Les dividendes de sociétés canadiennes distribués par un fonds de fiducie BMO et les dividendes ordinaires reçus de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou d'un fonds catégorie de société BMO seront admissibles au crédit d'impôt pour dividendes.

Le RC n'est pas immédiatement imposable pour vous mais il réduira le PBR des parts sur lesquelles il a été versé. Par conséquent, le montant d'un gain en capital que vous réalisez au rachat de vos titres sera supérieur (ou la perte en capital sera inférieure), à moins que le RC ne soit réinvesti dans des titres additionnels. Si le PBR de vos titres est réduit pour s'établir à moins de zéro alors que vous détenez toujours ces titres, vous serez réputé avoir réalisé un gain en capital immédiat correspondant au montant négatif et votre PBR sera augmenté pour s'établir à zéro. Les distributions mensuelles sur les titres de série T4, de série T5, de série T6, de série T8, de série F2, de série F4 et de série F6 devraient comprendre un RC.

Vous devez inclure dans votre revenu toute remise sur les frais de gestion que vous recevez relativement à votre placement dans BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou dans un fonds catégorie de société BMO, que vous receviez cette remise en espèces ou qu'elle soit réinvestie dans des titres additionnels.

Les frais de gestion que vous payez directement ne sont généralement pas déductibles dans le calcul de votre revenu. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité afin d'obtenir de l'information sur le traitement fiscal des frais que vous nous versez directement ou que vous versez directement à votre courtier ou de tous les autres frais payables directement par vous.

#### **Achat de titres avant une date de distribution**

Vous devez inclure dans votre revenu la partie imposable d'une distribution ou d'un dividende reçu d'un fonds, même si le fonds a gagné le revenu ou réalisé les gains en capital qui ont donné lieu à la distribution ou au dividende avant le moment où vous devenez propriétaire des titres. Si vous investissez dans un fonds vers la fin de l'année, vous pourriez devoir payer de l'impôt sur ses gains de l'année au complet.

#### **Frais d'acquisition**

Les frais d'acquisition payés au moment de la souscription de titres ne sont pas déductibles dans le calcul de votre revenu, mais ils sont ajoutés au PBR de vos titres.

#### **Échange de vos titres**

Si vous échangez vos titres d'un fonds contre des titres d'une autre série du même fonds (sauf s'il s'agit d'un échange de titres i) d'une catégorie couverte contre des titres d'une catégorie ordinaire, ou l'inverse; ou ii) d'une catégorie non couverte

contre des titres d'une catégorie ordinaire, ou l'inverse), l'échange constitue soit un changement de désignation soit une conversion de vos titres, selon le cas. En d'autres mots, l'échange devrait être réalisé avec report d'impôt de sorte que vous ne réaliserez pas de gain en capital ni ne subirez de perte en capital sur les titres échangés. Le prix de vos nouveaux titres correspondra généralement au PBR des titres échangés. Dans le cadre d'un échange avec report d'impôt, certains titres peuvent être rachetés afin de payer les frais connexes.

Tout autre type d'échange comporte le rachat de vos titres ou est un échange entre titres des fonds catégorie de société BMO et constituent tous les deux une disposition aux fins de l'impôt sur le revenu.

#### **Rachat de vos titres**

Vous réaliserez un gain en capital ou subirez une perte en capital au moment du rachat ou de toute autre disposition de vos titres. Le gain en capital (ou la perte en capital) sera la différence entre le produit de disposition et le PBR total du titre, et tous frais de disposition raisonnables. Si vous souscrivez ou faites racheter des titres en dollars américains, les frais et le produit de disposition doivent être convertis en dollars canadiens, au taux de change en vigueur à la date de la souscription ou du rachat, le cas échéant.

En général, vous devez inclure la moitié d'un gain en capital (« **gain en capital imposable** ») dans le calcul de votre revenu aux fins de l'impôt et vous devez déduire la moitié d'une perte en capital (« **perte en capital déductible** ») pour contrebalancer vos gains en capital imposables. Les pertes en capital déductibles en excédent des gains en capital imposables réalisés au cours de l'année peuvent être reportées rétrospectivement sur trois années ou prospectivement sur toute année ultérieure et être portées en réduction des gains en capital imposables réalisés au cours de ces années, sous réserve de certaines restrictions.

Dans certains cas, lorsque vous disposez de titres d'un fonds et que vous réalisez par ailleurs une perte en capital, cette perte vous sera refusée. Cette situation peut se produire lorsque vous, votre conjoint ou une autre personne qui a des liens avec vous pour l'application de la Loi de l'impôt faites l'acquisition de titres du fonds dans les 30 jours avant ou après la disposition de vos titres, les nouveaux titres étant alors considérés comme des « biens de remplacement ». Dans une telle

situation, la perte en capital peut être réputée constituer une « perte apparente » et être refusée. Le montant de la perte en capital refusée sera ajouté au PBR des titres qui sont des « biens de remplacement ».

Nous vous fournirons les détails sur le produit du rachat. Cependant, pour calculer votre gain ou votre perte, vous devrez connaître le PBR de vos titres à la date du rachat.

### **Calcul du PBR**

Dans la plupart des cas, voici comment le PBR total de vos titres d'une série d'un fonds en particulier est calculé. Si vous souscrivez vos titres en dollars américains, vous devez convertir le prix de souscription en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de la souscription, y compris le réinvestissement des distributions dans des parts supplémentaires.

- Prenez d'abord le coût de votre placement initial, y compris les frais d'acquisition que vous avez payés.
- Ajoutez le coût de tout placement supplémentaire, y compris les frais d'acquisition que vous avez payés.
- Ajoutez le montant des distributions qui ont été réinvesties (y compris le RC et les distributions sur les frais de gestion).
- Soustrayez le montant des RC.
- Dans le cas d'un échange avec report d'impôt pour obtenir des titres de la série, ajoutez le PBR des titres échangés.
- Dans le cas d'un échange avec report d'impôt pour vous départir des titres de la série, soustrayez le PBR des titres échangés.
- Soustrayez le PBR des titres rachetés auparavant.

Le PBR d'un titre donné correspond à la moyenne du PBR de tous les titres identiques.

### **Relevés d'impôt**

Nous vous enverrons tous les ans un relevé d'impôt contenant des renseignements détaillés sur les distributions qui vous ont été versées sur les titres détenus dans un compte non enregistré. Pour calculer votre PBR, vous devrez garder dans vos dossiers les renseignements sur le coût de toutes les souscriptions et le montant de toutes les distributions qui vous ont été versées, ainsi que les taux de change, s'il y a lieu.

### **Impôt minimum**

Les particuliers (autres que certaines fiducies) sont assujettis à un impôt minimum de remplacement. Le revenu net d'un fonds de fiducie BMO payé ou payable à un porteur de parts qui est attribué sous forme de dividendes reçus sur les actions de sociétés canadiennes imposables, les gains en capital nets réalisés imposables, les dividendes ordinaires ou dividendes sur les gains en capital reçus de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou d'un fonds catégorie de société BMO ainsi que les gains en capital imposables réalisés à la disposition de titres d'un fonds peuvent entraîner l'obligation de payer l'impôt minimum de remplacement. Le budget fédéral 2023 propose des modifications de l'impôt minimum de remplacement, notamment afin d'augmenter le taux d'imposition, d'accroître le montant d'exonération et d'élargir l'assiette pour les années d'imposition qui commencent après 2023.

### **Imposition des régimes enregistrés**

Les titres du Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO et du Fonds d'actions Réduction du risque BMO ne sont pas offerts aux fins de vente pour les régimes enregistrés, car ils ne sont pas des placements admissibles pour les régimes enregistrés et ne devraient pas l'être.

Les titres de chaque fonds (autre que le Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO et le Fonds d'actions Réduction du risque BMO) constituent, ou devraient constituer, des placements admissibles pour les régimes enregistrés à tout moment important. En général, ni vous ni le régime enregistré n'êtes assujettis à l'impôt sur les distributions versées sur ces titres ni sur les gains en capital réalisés lorsque ces titres sont rachetés ou échangés. Cependant, même si les titres d'un fonds sont des placements admissibles pour votre régime enregistré, vous pouvez être assujetti à l'impôt si un titre détenu dans votre REER, votre FERR, votre REEI, votre REEE, votre CELI ou votre CELIAPP est un « placement interdit » pour ce régime enregistré.

En règle générale, les parts d'un fonds de fiducie BMO ne constitueront pas un placement interdit pour votre REER, votre FERR, votre REEI, votre REEE, votre CELI ou votre CELIAPP si vous n'avez pas de lien de dépendance avec le fonds de fiducie BMO et si vous, les membres de votre famille (y compris vos



parents, votre conjoint, vos enfants, vos frères et vos sœurs et vos parents par alliance) ainsi que d'autres personnes ou sociétés de personnes qui ont un lien de dépendance avec vous, détenez, au total, directement ou indirectement, moins de 10 % de la valeur du fonds de fiducie BMO. En règle générale, les actions de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou d'un fonds catégorie de société BMO ne constitueront pas un placement interdit pour votre REER, votre FERR, votre REEI, votre REEE, votre CELI ou votre CELIAPP si vous n'avez pas de lien de dépendance avec BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou Catégorie de société BMO Inc., le cas échéant, et si vous, les membres de votre famille (y compris vos parents, votre conjoint, vos enfants, vos frères et vos sœurs et vos parents par alliance) ainsi que d'autres personnes ou sociétés de personnes qui ont un lien de dépendance avec vous, ne détenez pas, au total, 10 % ou plus des actions de n'importe quelle catégorie ou série de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou de Catégorie de société BMO Inc. Même si une action ou une part constitue par ailleurs un placement interdit pour votre REER, votre FERR, votre REEI, votre REEE, votre CELI ou votre CELIAPP, elle ne le sera pas si elle est admissible à titre de « bien exclu ».

Il faudra généralement payer l'impôt sur les sommes retirées d'un régime enregistré (sauf pour un CELI, un retrait de cotisations à un REEE, certains retraits à un REEI ou un retrait admissible d'un CELIAPP).

**Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité au sujet des règles spéciales qui s'appliquent à chaque régime enregistré en particulier, dont la question de savoir si un placement dans un fonds constitue un placement interdit pour votre REER, FERR, REEI, REEE, CELI ou CELIAPP.**

#### Échange de renseignements fiscaux

En conséquence de l'adoption d'obligations de contrôle diligent et de déclaration dans la Loi de l'impôt, il pourrait être demandé aux porteurs de titres de fournir à leur courtier des renseignements sur leur citoyenneté et leur résidence fiscale. Si un porteur de titres est considéré comme un citoyen des États-Unis (notamment un citoyen américain habitant au Canada) et/ou comme un résident étranger aux fins de l'impôt, les renseignements sur le porteur de titres et ses placements dans les fonds

seront transmis à l'ARC, à moins que les titres des fonds ne soient détenus dans un régime enregistré. L'ARC devrait fournir ces renseignements aux autorités fiscales étrangères pertinentes si le pays étranger concerné a signé une entente d'échange de renseignements avec le Canada. Les porteurs de titres sont tenus par la loi de fournir certains renseignements pour permettre cet échange de renseignements, à moins que leur placement ne soit détenu dans le cadre d'un régime enregistré.

## Quels sont vos droits?

### Séries OPC

La législation sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires vous confère le droit :

- de résoudre votre contrat de souscription de titres d'OPC 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, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par les lois de la province ou du territoire pertinent.

### Série FNB

La législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires du Canada confère au souscripteur un droit de résolution à l'égard d'un contrat d'achat de titres de FNB qui ne peut être exercé que dans les 48 heures suivant la réception d'une confirmation de souscription ou d'acquisition de titres de FNB. Dans plusieurs provinces et territoires, la législation permet également au souscripteur ou à l'acquéreur de demander la nullité ou, dans certains cas, la révision du prix ou des dommages-intérêts si le prospectus ou la modification contient de l'information fautive ou trompeuse ou si l'aperçu du FNB ne lui a pas été transmis. Ces droits doivent être exercés dans les délais prévus. On se reportera aux dispositions applicables et on consultera éventuellement un avocat.

Nous avons obtenu une dispense de l'obligation imposée par la législation en valeurs mobilières de joindre une attestation d'un preneur ferme dans le prospectus aux termes d'une décision rendue en application de l'*Instruction générale 11-203 relative au traitement des demandes de dispense dans plusieurs territoires*. En conséquence, le souscripteur ou l'acquéreur de titres de série FNB ne pourra pas se prévaloir d'une attestation d'un preneur ferme jointe au prospectus ou à toute modification de celui-ci pour faire valoir les droits de résolution et les recours dont il aurait par ailleurs disposé à l'encontre d'un preneur ferme qui aurait eu à signer une attestation du preneur ferme.

Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la législation en valeurs mobilières de votre province ou territoire ou consulter votre avocat.

## Renseignements supplémentaires

### *Inscription et transfert par l'intermédiaire de la CDS*

L'inscription des participations dans les titres de série FNB et les transferts de ces titres ne seront effectués que par l'intermédiaire de la CDS. Les titres de série FNB doivent être achetés, transférés et remis aux fins d'échange ou de rachat uniquement par l'entremise d'un adhérent à la CDS. La CDS ou l'adhérent à la CDS par l'entremise duquel un propriétaire détient des titres de série FNB doit effectuer tout paiement ou livrer tout autre bien auquel ce propriétaire a droit, et c'est par son entremise que ce propriétaire exerce tous les droits d'un propriétaire de titres de série FNB. À l'achat d'un titre de série FNB, le propriétaire ne recevra que l'avis d'exécution habituel puisqu'aucun certificat physique attestant la propriété ne sera délivré. Lorsque, dans le présent prospectus simplifié, il est fait mention d'un porteur de titres de série FNB, on désigne, à moins que le contexte n'exige un sens différent, le propriétaire véritable des titres de série FNB.

Les fonds et nous ne sommes pas responsables :  
i) des dossiers tenus par la CDS en ce qui concerne les participations véritables dans les titres de série FNB ou des comptes d'inscription en compte tenus par la CDS, ii) de la gestion, de la supervision ou de l'examen des dossiers concernant ces participations véritables ou iii) de tout avis donné ou d'une déclaration faite par la CDS à l'égard des règles et des règlements de la CDS ou d'une mesure prise par la CDS ou selon les directives des adhérents à la CDS.

La capacité d'un propriétaire véritable de titres de série FNB de donner en garantie ces titres de série FNB ou de prendre toute mesure portant sur ses droits sur ceux-ci (autrement que par l'entremise d'un adhérent à la CDS) pourrait être limitée en raison de l'absence de certificat format papier.

Les fonds ont le choix de mettre fin à l'immatriculation des titres de série FNB au moyen du système d'inscription en compte, auquel cas des certificats entièrement nominatifs seront délivrés à l'égard de ces titres de série FNB à leurs propriétaires véritables ou à leurs prête-noms.

### *Déclaration concernant le Fonds FNB actions du Nasdaq 100 BMO*

Le gestionnaire a conclu une convention datée du 26 mai 2021 avec Nasdaq, Inc. (la « **convention de licence conclue avec Nasdaq** ») aux termes de laquelle il a le droit, conformément aux modalités de la convention de licence conclue avec Nasdaq et sous réserve de celles-ci, d'utiliser l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup> pour l'exploitation du Fonds FNB actions du Nasdaq 100 BMO (le « **produit** ») et d'utiliser certaines marques de commerce à l'égard de l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup> et du produit. La convention de licence conclue avec Nasdaq est renouvelée automatiquement chaque année à l'égard de l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup>, à moins que l'une ou l'autre des parties ne donne un avis de résiliation d'au moins 90 jours avant son expiration ou que la convention ne soit autrement résiliée plus tôt conformément à ses modalités. Si la convention de licence conclue avec Nasdaq est résiliée à l'égard de l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup> pour quelque raison que ce soit, le gestionnaire ne pourra plus exploiter le Fonds FNB actions du Nasdaq 100 BMO qui utilise l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup>.

---

Nasdaq, Inc. ou les membres de son groupe (Nasdaq et, collectivement avec les membres de son groupe, les « sociétés ») ne parrainent pas le produit, ne le garantissent pas, ne vendent pas ses parts et n'en font pas la promotion. Les sociétés ne se sont pas prononcées sur la légalité ou la convenance du produit, ni sur l'exactitude ou le caractère adéquat des descriptions de celui-ci et des renseignements s'y rapportant. Les sociétés ne font aucune déclaration et ne donnent aucune garantie, explicite ou implicite, aux propriétaires du produit ou à un membre du public quant à l'opportunité d'investir dans des titres en général ou dans le produit en particulier, ni quant à la capacité de l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup> de reproduire le rendement général du marché boursier. Le seul lien qui unit les sociétés à BMO Investissements Inc. (le « titulaire de la licence ») se résume à l'octroi d'une licence d'utilisation des marques Nasdaq<sup>MD</sup> et Nasdaq 100<sup>MD</sup> ainsi que de certaines appellations commerciales des sociétés et à l'utilisation de l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup> qui est établi, composé et calculé par Nasdaq sans égard au titulaire de licence ou au produit. Nasdaq n'a pas l'obligation de tenir compte des besoins du titulaire de licence ni de ceux des souscripteurs du produit lorsqu'elle établit, compose ou calcule l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup>. Les sociétés ne sont pas chargées d'établir le moment où le produit sera émis ni d'établir son prix ou son volume à l'émission et n'ont pas participé à leur établissement, ni à l'établissement ou au calcul de l'équation aux termes de laquelle le produit doit être converti en comptant. Les sociétés n'ont aucune obligation à l'égard de l'administration, de la commercialisation ou de la négociation du produit.

**Les sociétés ne garantissent pas l'exactitude et/ou le calcul continu de l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup> ou des données qui y sont incluses. Les sociétés ne donnent aucune garantie, explicite ou implicite, quant au résultat qu'obtiendront le titulaire de la licence, les propriétaires du produit ou une autre personne ou entité par suite de l'utilisation de l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup> ou des données qui y figurent. Elles ne donnent aucune garantie, explicite ou implicite, à l'égard de l'indice NASDAQ-100<sup>MD</sup> ou des données qui y sont incluses et rejettent expressément toutes les garanties de qualité marchande ou d'adaptation à un usage particulier à l'égard de celui-ci. Sans que soit limitée la portée générale de ce qui précède, les sociétés ne sont en aucun cas responsables de la perte de profits, des dommages-intérêts particuliers ou des dommages-intérêts punitifs, même si elles ont été avisées de la possibilité de tels dommages ou dommages-intérêts.**

## **Dispenses et autorisations**

Veillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement* à la page 126 pour une description de toutes les dispenses et approbations en lien avec le Règlement 81-102 que les fonds ou le gestionnaire ont obtenu et dont les fonds ou le gestionnaire continuent de se prévaloir.

## Attestation des fonds de fiducie et du gestionnaire et promoteur des fonds de fiducie

BMO Fonds du marché monétaire	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Fonds FNB obligations totales	d'achat couvertes de banques canadiennes
BMO Fonds d'obligations	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Fonds concentré mondial équilibré	d'achat couvertes d'énergie
BMO Fonds d'obligations de base	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Fonds d'obligations de base Plus	d'achat couvertes de sociétés
BMO Fonds FNB obligations de sociétés	européennes à dividendes élevés
BMO Fonds d'obligations mixtes	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Portefeuille diversifié de revenu	d'achat couvertes de sociétés
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	américaines à dividendes élevés
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	d'achat couvertes de services
BMO Fonds de croissance et de revenu	aux collectivités
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	BMO Fonds de dividendes
BMO Fonds de revenu mensuel	BMO Fonds européen
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	BMO Fonds de transition climatique mondiale
BMO Fonds d'actions privilégiées	BMO Fonds mondial de dividendes
BMO Fonds d'obligations durables	BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux
BMO Fonds d'obligations mondiales	BMO Fonds mondial de revenu amélioré
multisectorielles durables	BMO Fonds mondial d'actions
BMO Fonds FNB mondial d'obligations	BMO Fonds soins de la santé mondiaux
gestion tactique	BMO Fonds mondial de revenu et de croissance
BMO Fonds FNB obligations à très court terme	BMO Fonds d'infrastructures mondiales
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	BMO Fonds innovations mondiales
BMO Fonds d'obligations américaines	BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité
à rendement élevé	BMO Fonds FNB mondial de qualité
BMO Fonds universel d'obligations	BMO Fonds FPI mondiaux
BMO ARK Fonds révolution génomique	BMO Fonds Chine élargie
BMO ARK Fonds innovation	BMO Fonds d'occasions de croissance
BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération	BMO Fonds FNB d'actions internationales
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	BMO Fonds d'actions internationales
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	BMO Fonds valeur internationale
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier	BMO Fonds japonais
de technologie	BMO Fonds FNB d'actions canadiennes
BMO Brookfield Fonds mondial	à faible volatilité
d'infrastructures d'énergie renouvelable	BMO Fonds FNB d'actions américaines
BMO Fonds FNB de banques canadiennes	à faible volatilité
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	BMO Fonds d'actions multi-factorielles
BMO Fonds d'actions canadiennes	BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance	BMO Fonds de dividendes nord-américains
BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes	BMO Fonds FNB à rendement bonifié
(auparavant, BMO Fonds canadien d'actions	BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD
à grande capitalisation)	BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines
BMO Fonds concentré d'actions mondiales	BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques
BMO Fonds concentré d'actions américaines	BMO Fonds mondial équilibré durable
BMO Fonds FNB vente d'options	BMO Fonds d'actions canadiennes
d'achat couvertes de sociétés canadiennes	à perspectives durables
à dividendes élevés	

BMO Fonds d'actions chinoises  
     à perspectives durables  
 BMO Fonds d'actions mondiales  
     à perspectives durables  
 BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique  
 BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique  
 BMO Fonds FNB mondial d'allocation  
     de l'actif gestion tactique  
 BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique  
 BMO Fonds FNB mondial de croissance  
     gestion tactique  
 BMO Fonds d'actions américaines  
     toutes capitalisations  
 BMO Fonds de dividendes américains  
 BMO Fonds FNB d'actions américaines  
 BMO Fonds d'actions américaines  
 BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF  
 BMO Fonds d'actions américaines Plus  
 BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF  
 BMO Fonds leadership féminin  
 BMO Fonds canadien d'actions  
     à faible capitalisation  
 BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre  
 BMO Fonds des marchés en développement  
 BMO Fonds mondial énergie  
 BMO Fonds mondial à petite capitalisation  
 BMO Fonds de métaux précieux  
 BMO Fonds de ressources  
 BMO Fonds américain à petite capitalisation  
 BMO Portefeuille FNB à revenu fixe  
 BMO Portefeuille FNB de revenu  
 BMO Portefeuille FNB conservateur  
 BMO Portefeuille FNB équilibré  
 BMO Portefeuille FNB croissance  
 BMO Portefeuille FNB actions de croissance  
 BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US  
 BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US  
 BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US  
 BMO Fonds équilibré en dollars US  
 BMO Fonds de dividendes en dollars US  
 BMO Fonds indice-actions en dollars US  
 BMO Fonds du marché monétaire en dollars US  
 BMO Fonds américain de revenu mensuel  
     en dollars US

BMO Portefeuille de revenu géré  
     *(auparavant, BMO Portefeuille de revenu  
     FondSélect<sup>MD</sup>)*  
 BMO Portefeuille conservateur géré  
 BMO Portefeuille équilibré géré  
     *(auparavant, BMO Portefeuille équilibré  
     FondSélect<sup>MD</sup>)*  
 BMO Portefeuille croissance géré  
     *(auparavant, BMO Portefeuille croissance  
     FondSélect<sup>MD</sup>)*  
 BMO Portefeuille actions de croissance géré  
     *(auparavant, BMO Portefeuille actions de  
     croissance FondSélect<sup>MD</sup>)*  
 BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille actions de croissance  
     FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040  
 BMO Portefeuille de retraite revenu  
 BMO Portefeuille de retraite conservateur  
 BMO Portefeuille de retraite équilibré  
 BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque  
 BMO Fonds d'actions Réduction du risque  
 BMO Portefeuille de revenu Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille conservateur Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille croissance Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille actions  
     de croissance Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille de revenu durable  
 BMO Portefeuille conservateur durable  
 BMO Portefeuille équilibré durable  
 BMO Portefeuille croissance durable  
 BMO Portefeuille actions de croissance durable

(collectivement, les « **fonds de fiducie** »)

Le présent prospectus simplifié et les documents qui y sont intégrés par renvoi révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres offerts dans le prospectus simplifié, conformément à la législation en valeurs mobilières de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, de la Saskatchewan, du Manitoba, de l'Ontario, du Québec, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse, du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve-et-Labrador, des Territoires du Nord-Ouest, du Yukon et du Nunavut, et ne contiennent aucune information fautive ou trompeuse.

EN DATE du 30 mai 2023

*(signé) « William E.P. Bamber »*

---

WILLIAM E.P. BAMBER  
Agissant à titre de chef de la direction  
BMO Investissements Inc., à titre de  
fiduciaire et de gestionnaire des fonds de fiducie

*(signé) « Nelson C. Avila »*

---

NELSON C. AVILA  
Chef de la direction financière  
BMO Investissements Inc., à titre de  
fiduciaire et de gestionnaire des fonds de fiducie

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
DE BMO INVESTISSEMENTS INC.,  
le fiduciaire, gestionnaire et promoteur des fonds de fiducie

*(signé) « Thomas C.S. Burian »*

---

THOMAS C.S. BURIAN  
Administrateur

*(signé) « Robert J. Schauer »*

---

ROBERT J. SCHAUER  
Administrateur

## Attestation de Catégorie de société BMO Inc. et du gestionnaire et promoteur des fonds catégorie de société BMO

BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect <sup>MD</sup>
BMO Catégorie actions canadiennes	BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect <sup>MD</sup>
BMO Catégorie dividendes	BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>
BMO Catégorie mondiale de dividendes	BMO Portefeuille actions de croissance
BMO Catégorie mondiale énergie	CatégorieSélect <sup>MD</sup>
BMO Catégorie mondiale d'actions	BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu
BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité	BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré
BMO Catégorie Chine élargie	BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance
BMO Catégorie valeur internationale	BMO Catégorie Portefeuille FNB actions
BMO Catégorie actions américaines	de croissance

(collectivement, les « **fonds catégorie de société BMO** »)

Le présent prospectus simplifié et les documents qui y sont intégrés par renvoi révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres offerts dans le prospectus simplifié, conformément à la législation en valeurs mobilières de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, de la Saskatchewan, du Manitoba, de l'Ontario, du Québec, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse, du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve-et-Labrador, des Territoires du Nord-Ouest, du Yukon et du Nunavut, et ne contiennent aucune information fausse ou trompeuse.

EN DATE du 30 mai 2023

*(signé) « William E.P. Bamber »*

WILLIAM E.P. BAMBER  
Agissant à titre de chef de la direction  
Catégorie de société BMO Inc.

*(signé) « Robert J. Schauer »*

ROBERT J. SCHAUER  
Chef de la direction financière  
Catégorie de société BMO Inc.

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BMO INC.

*(signé) « Thomas A. Pippy »*

THOMAS A. PIPPY  
Administrateur

*(signé) « Gilles G. Ouellette »*

GILLES G. OUELLETTE  
Administrateur

BMO INVESTISSEMENTS INC.,  
en sa qualité de gestionnaire et promoteur des fonds catégorie de société

*(signé) « William E.P. Bamber »*

WILLIAM E.P. BAMBER  
Agissant à titre de chef de la direction  
BMO Investissements Inc.

*(signé) « Nelson C. Avila »*

NELSON C. AVILA  
Chef de la direction financière  
BMO Investissements Inc.

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE BMO INVESTISSEMENTS INC.,  
le gestionnaire et promoteur des fonds catégorie de société BMO

*(signé) « Thomas C.S. Burian »*

THOMAS C.S. BURIAN  
Administrateur

*(signé) « Robert J. Schauer »*

ROBERT J. SCHAUER  
Administrateur

## Attestation de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et du gestionnaire et promoteur

Le présent prospectus simplifié et les documents qui y sont intégrés par renvoi révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres offerts dans le prospectus simplifié, conformément à la législation en valeurs mobilières de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, de la Saskatchewan, du Manitoba, de l'Ontario, du Québec, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse, du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve-et-Labrador, des Territoires du Nord-Ouest, du Yukon et du Nunavut, et ne contiennent aucune information fautive ou trompeuse.

EN DATE du 30 mai 2023

*(signé) « William E.P. Bamber »*

WILLIAM E.P. BAMBER  
Agissant à titre de chef de la direction  
BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée

*(signé) « Robert J. Schauer »*

ROBERT J. SCHAUER  
Chef de la direction financière  
BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE BMO FONDS DE DIVIDENDES MENSUELS LTÉE

*(signé) « Gilles G. Ouellette »*

GILLES G. OUELLETTE  
Administrateur

*(signé) « Thomas C.S. Burian »*

THOMAS C.S. BURIAN  
Administrateur

BMO INVESTISSEMENTS INC.,  
en sa qualité de gestionnaire et promoteur de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée

*(signé) « William E.P. Bamber »*

WILLIAM E.P. BAMBER  
Agissant à titre de chef de la direction  
BMO Investissements Inc.

*(signé) « Nelson C. Avila »*

NELSON C. AVILA  
Chef de la direction financière  
BMO Investissements Inc.

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE BMO INVESTISSEMENTS INC.,  
le gestionnaire et promoteur de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée

*(signé) « Thomas C.S. Burian »*

THOMAS C.S. BURIAN  
Administrateur

*(signé) « Robert J. Schauer »*

ROBERT J. SCHAUER  
Administrateur



## Attestation du placeur principal (titres des séries A, A (couverte) et G seulement)

BMO Fonds du marché monétaire	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Fonds FNB obligations totales	d'achat couvertes de banques canadiennes
BMO Fonds d'obligations	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Fonds concentré mondial équilibré	d'achat couvertes d'énergie
BMO Fonds d'obligations de base	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Fonds d'obligations de base Plus	d'achat couvertes de sociétés
BMO Fonds FNB obligations de sociétés	européennes à dividendes élevés
BMO Fonds d'obligations mixtes	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Portefeuille diversifié de revenu	d'achat couvertes de sociétés
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	américaines à dividendes élevés
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	BMO Fonds FNB vente d'options
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	d'achat couvertes de services aux collectivités
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	BMO Fonds de dividendes
BMO Fonds de revenu mensuel	BMO Fonds européen
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	BMO Fonds de transition climatique mondiale
BMO Fonds d'actions privilégiées	BMO Fonds mondial de dividendes
BMO Fonds d'obligations durables	BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux
BMO Fonds d'obligations mondiales	BMO Fonds mondial de revenu amélioré
multisectorielles durables	BMO Fonds mondial d'actions
BMO Fonds FNB mondial d'obligations	BMO Fonds soins de la santé mondiaux
gestion tactique	BMO Fonds mondial de revenu et de croissance
BMO Fonds FNB obligations à très court terme	BMO Fonds d'infrastructures mondiales
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	BMO Fonds innovations mondiales
BMO Fonds d'obligations américaines	BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité
à rendement élevé	BMO Fonds FNB mondial de qualité
BMO Fonds universel d'obligations	BMO Fonds FPI mondiaux
BMO ARK Fonds révolution génomique	BMO Fonds Chine élargie
BMO ARK Fonds innovation	BMO Fonds d'occasions de croissance
BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération	BMO Fonds FNB d'actions internationales
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	BMO Fonds d'actions internationales
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	BMO Fonds valeur internationale
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier	BMO Fonds japonais
de technologie	BMO Fonds FNB d'actions canadiennes
BMO Brookfield Fonds mondial	à faible volatilité
d'infrastructures d'énergie renouvelable	BMO Fonds FNB d'actions américaines
BMO Fonds FNB de banques canadiennes	à faible volatilité
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	BMO Fonds d'actions multi-factorielles
BMO Fonds d'actions canadiennes	BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance	BMO Fonds de dividendes nord-américains
BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes	BMO Fonds FNB à rendement bonifié
(auparavant, BMO Fonds canadien d'actions	BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD
à grande capitalisation)	BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines
BMO Fonds concentré d'actions mondiales	BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques
BMO Fonds concentré d'actions américaines	BMO Fonds mondial équilibré durable
BMO Fonds FNB vente d'options	BMO Fonds d'actions canadiennes
d'achat couvertes de sociétés	à perspectives durables
canadiennes à dividendes élevés	BMO Fonds d'actions chinoises
	à perspectives durables

BMO Fonds d'actions mondiales  
   à perspectives durables  
 BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique  
 BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique  
 BMO Fonds FNB mondial d'allocation  
   de l'actif gestion tactique  
 BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique  
 BMO Fonds FNB mondial  
   de croissance gestion tactique  
 BMO Fonds d'actions américaines  
   toutes capitalisations  
 BMO Fonds de dividendes américains  
 BMO Fonds FNB d'actions américaines  
 BMO Fonds d'actions américaines  
 BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF  
 BMO Fonds d'actions américaines Plus  
 BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF  
 BMO Fonds leadership féminin  
 BMO Fonds canadien d'actions  
   à faible capitalisation  
 BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre  
 BMO Fonds des marchés en développement  
 BMO Fonds mondial énergie  
 BMO Fonds mondial à petite capitalisation  
 BMO Fonds de métaux précieux  
 BMO Fonds de ressources  
 BMO Fonds américain à petite capitalisation  
 BMO Portefeuille FNB à revenu fixe  
 BMO Portefeuille FNB de revenu  
 BMO Portefeuille FNB conservateur  
 BMO Portefeuille FNB équilibré  
 BMO Portefeuille FNB croissance  
 BMO Portefeuille FNB actions de croissance  
 BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US  
 BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US  
 BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US  
 BMO Fonds équilibré en dollars US  
 BMO Fonds de dividendes en dollars US  
 BMO Fonds indice-actions en dollars US  
 BMO Fonds du marché monétaire en dollars US  
 BMO Fonds américain de revenu mensuel  
   en dollars US  
 BMO Catégorie actions canadiennes  
 BMO Catégorie dividendes  
 BMO Catégorie mondiale de dividendes  
 BMO Catégorie mondiale énergie  
 BMO Catégorie mondiale d'actions  
 BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité  
 BMO Catégorie Chine élargie  
 BMO Catégorie valeur internationale

BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille actions de  
   croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu  
 BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré  
 BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance  
 BMO Catégorie Portefeuille FNB actions  
   de croissance  
 BMO Portefeuille de revenu géré  
   *(auparavant, BMO Portefeuille de revenu  
   FondSélect<sup>MD</sup>)*  
 BMO Portefeuille conservateur géré  
 BMO Portefeuille équilibré géré  
   *(auparavant, BMO Portefeuille équilibré  
   FondSélect<sup>MD</sup>)*  
 BMO Portefeuille croissance géré  
   *(auparavant, BMO Portefeuille croissance  
   FondSélect<sup>MD</sup>)*  
 BMO Portefeuille actions de croissance géré  
   *(auparavant, BMO Portefeuille actions de  
   croissance FondSélect<sup>MD</sup>)*  
 BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille actions de croissance  
   FiducieSélect<sup>MD</sup>  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035  
 BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040  
 BMO Portefeuille de retraite revenu  
 BMO Portefeuille de retraite conservateur  
 BMO Portefeuille de retraite équilibré  
 BMO Portefeuille de revenu Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille conservateur Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille croissance Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille actions de croissance  
   Ascension<sup>MC</sup>  
 BMO Portefeuille de revenu durable  
 BMO Portefeuille conservateur durable  
 BMO Portefeuille équilibré durable  
 BMO Portefeuille croissance durable  
 BMO Portefeuille actions de croissance durable

À notre connaissance, le présent prospectus simplifié et les documents qui y sont intégrés par renvoi révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres offerts dans le prospectus simplifié, conformément à la législation en valeurs mobilières de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, de la Saskatchewan, du Manitoba, de l'Ontario, du Québec, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse, du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve-et-Labrador, des Territoires du Nord-Ouest, du Yukon et du Nunavut, et ne contiennent aucune information fautive ou trompeuse.

EN DATE du 30 mai 2023

PLACEUR PRINCIPAL  
BMO INVESTISSEMENTS INC.

*(signé) « William E.P. Bamber »*

---

WILLIAM E.P. BAMBER

Agissant à titre de chef de la direction

## Attestation du placeur principal (titres des séries NBA et NBF seulement)

BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées  
BMO Portefeuille équilibré géré  
(auparavant, BMO Portefeuille équilibré  
FondSélect<sup>MD</sup>)

BMO Portefeuille croissance géré  
(auparavant, BMO Portefeuille croissance  
FondSélect<sup>MD</sup>)  
BMO Portefeuille actions de croissance géré  
(auparavant, BMO Portefeuille actions de  
croissance FondSélect<sup>MD</sup>)

À notre connaissance, le présent prospectus simplifié et les documents qui y sont intégrés par renvoi révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres offerts dans le prospectus simplifié, conformément à la législation en valeurs mobilières de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, de la Saskatchewan, du Manitoba, de l'Ontario, du Québec, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse, du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve-et-Labrador, des Territoires du Nord-Ouest, du Yukon et du Nunavut, et ne contiennent aucune information fautive ou trompeuse.

EN DATE du 30 mai 2023

PLACEUR PRINCIPAL,  
BMO NESBITT BURNS INC.

(signé) « Daniel Barclay »

---

DANIEL BARCLAY  
Chef de la direction

---

## Information précise sur chacun des organismes de placement collectif décrits dans le présent document

### Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif et quels sont les risques d'y investir?

#### *Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif?*

Un organisme de placement collectif (« OPC ») est une mise en commun de placements gérés par des gestionnaires financiers professionnels. Lorsque vous investissez dans un OPC, vous mettez votre argent en commun avec celui d'autres personnes qui ont des objectifs de placement similaires. Un gestionnaire de portefeuille investit cet argent au nom de l'ensemble du groupe. Si les placements génèrent de l'argent, tout le monde profite du gain. Si les placements entraînent une perte d'argent, tout le monde subit la perte.

Les sociétés qui gèrent les OPC suivent l'évolution de la participation de chaque investisseur dans les OPC en vendant des titres d'OPC sous forme de parts ou d'actions. Plus vous investissez, plus vous possédez de parts ou d'actions et plus votre participation aux revenus, aux gains et aux pertes des OPC est importante. En tant qu'investisseur, vous partagez également une partie des frais des fonds.

Les OPC existent sous diverses formes pour pouvoir répondre aux différents besoins des investisseurs. Un fonds peut donc détenir des placements comme des actions, des obligations, des liquidités, des dérivés, des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci, en fonction de ses objectifs de placement.

La valeur de ces placements peut fluctuer à la hausse ou à la baisse. Elle peut être influencée entre autres par la fluctuation des taux d'intérêt ou des taux de change, la situation économique au Canada ou à l'étranger, les pandémies ou crises sanitaires mondiales ou les nouvelles au sujet de sociétés dans lesquelles le fonds investit. La fluctuation de la valeur des placements peut entraîner la hausse ou la baisse du prix des titres de l'OPC. Ce qui explique pourquoi la valeur des placements dans un OPC peut augmenter ou diminuer après que vous les ayez souscrits et pourquoi la valeur de votre placement dans un OPC, au moment où vous le faites racheter, peut être supérieure ou inférieure à la valeur au moment où vous l'avez souscrit.

Dans des circonstances exceptionnelles, un OPC pourrait vous interdire de faire racheter vos titres. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Circonstances extraordinaires de suspension de votre droit de faire racheter vos titres* à la page 67.

#### *Quelle est la structure des organismes de placement collectif?*

Un OPC peut être constitué sous forme de fiducie ou de société. Vous pouvez, dans les deux cas, mettre en commun votre argent avec celui d'autres investisseurs, mais ces deux structures comportent certaines différences. Lorsque vous investissez dans une fiducie, vous souscrivez des parts de fiducie. Lorsque vous investissez dans une société, vous souscrivez des actions de la société. Certaines sociétés d'investissement à capital variable peuvent émettre diverses catégories d'actions, chaque catégorie d'actions fonctionnant comme un OPC distinct, avec ses propres objectifs de placement.

La principale différence entre un placement dans une fiducie et une société porte sur la façon dont l'entité et votre placement dans l'entité sont imposés. En règle générale, cette différence est plus importante si vous investissez à l'extérieur d'un régime enregistré. Les distributions qui sont versées par un OPC constitué en fiducie sont, en général, considérées différemment aux fins de l'impôt de celles versées par un OPC constitué en société.

Les parts d'une fiducie de fonds commun de placement et les catégories d'une société d'investissement à capital variable peuvent être émises en différentes séries. Chaque série s'adresse à différents types d'investisseurs et peut comporter des frais différents ou des politiques en matière de distributions différentes.

#### *Catégories et séries de titres des fonds constitués sous forme de fiducies*

Un fonds constitué sous forme de fiducie peut émettre des titres en une ou en plusieurs catégories et une catégorie peut être émise en une ou en plusieurs séries. Un nombre illimité de titres de chaque série peuvent être émis. Dans le cas d'un fonds constitué sous forme de fiducie, à certaines fins, comme le calcul des frais et des charges, une catégorie ou une série de titres peut être traitée séparément d'une autre catégorie ou série de titres de ce fonds. En outre, les sommes d'argent que vous et d'autres investisseurs versez pour souscrire des

titres d'une série sont comptabilisées par série dans les registres d'administration du fonds. À d'autres fins, comme les activités de placement du portefeuille d'un fonds, toutes les catégories et les séries de titres du fonds sont traitées ensemble.

À l'heure actuelle, seuls le Fonds concentré mondial équilibré BMO, le Fonds concentré d'actions mondiales BMO, le Fonds d'actions américaines BMO et le Fonds d'obligations de marchés émergents BMO ont créé deux catégories de titres. Le Fonds concentré mondial équilibré BMO, le Fonds concentré d'actions mondiales BMO et le Fonds d'actions américaines BMO offrent des titres de catégorie couverte et de catégorie ordinaire alors que le Fonds d'obligations de marchés émergents BMO offre des titres de catégorie non couverte et de catégorie ordinaire. La catégorie couverte compte trois séries de titres (la série A (couverte), la série F (couverte) et la série Conseiller (couverte), selon le cas), la catégorie non couverte compte une série de titres (la série I (non couverte)) et la catégorie ordinaire compte de multiples séries de titres (la série A, la série F, la série G, la série I, la série FNB, la série N, la série NBA, la série NBF et la série Conseiller, selon le cas). Sauf en ce qui a trait aux dérivés de couverture de change et aux frais connexes conclus précisément à l'égard de la catégorie couverte d'un fonds, les autres catégories distinctes d'un fonds (catégorie ordinaire et catégorie non couverte, selon le cas) tirent leur rendement d'actifs mis en commun dotés d'un seul objectif de placement et forment ensemble un seul et unique OPC.

Pour le Fonds concentré mondial équilibré BMO, le Fonds concentré d'actions mondiales BMO et le Fonds d'actions américaines BMO, la quote-part de l'actif du fonds attribué à chaque série du fonds est établie comme suit :

- pour les séries de la catégorie ordinaire, l'actif du fonds devant être attribué à chacune d'entre elles ne comprend pas les dérivés de couverture de change conclus ni les frais connexes engagés exclusivement pour la catégorie couverte;
- pour les séries de la catégorie couverte, l'actif du fonds devant être attribué à chacune d'entre elles correspond à ce qui suit :
  - la quote-part de l'actif du fonds attribuable à la série, déduction faite des dérivés de couverture de change conclus et des frais connexes engagés exclusivement pour la catégorie couverte; plus

- la quote-part attribuable à la série des dérivés de couverture de change conclus et des frais connexes engagés exclusivement pour la catégorie couverte et répartis uniquement entre les séries de la catégorie couverte.

Pour le Fonds d'obligations de marchés émergents BMO, la quote-part de l'actif du fonds attribué à chaque série du fonds est établie comme suit :

- pour les séries de la catégorie non couverte, l'actif du fonds devant être attribué à chacune d'entre elles ne comprend pas les dérivés de couverture de change conclus ni les frais connexes engagés pour la catégorie ordinaire;
- pour les séries de la catégorie ordinaire, l'actif du fonds devant être attribué à chacune d'entre elles correspond à ce qui suit :
  - la quote-part de l'actif du fonds attribuable à la série, déduction faite des dérivés de couverture de change conclus et des frais connexes engagés exclusivement pour la catégorie ordinaire; plus
  - la quote-part, attribuable à la série, des dérivés de couverture de change conclus et des frais connexes engagés pour la catégorie ordinaire et répartis uniquement entre les séries de la catégorie ordinaire.

Tous les autres fonds ont créé une seule catégorie de titres, soit la catégorie ordinaire. Les séries de la catégorie ordinaire qui sont émises sont indiquées à la page couverture du prospectus simplifié. Les séries de chaque fonds tirent leur rendement d'actifs mis en commun dotés d'un seul objectif de placement et forment ensemble un seul et unique OPC.

Veillez vous reporter à la rubrique *Les séries de titres*, à la page 46, pour obtenir plus de renseignements concernant les différentes séries de titres offertes.

#### ***Qu'est-ce qu'une série FNB?***

Une série FNB est une série de titres négociés en bourse offerte par certains des fonds. Les titres de série FNB de ces fonds sont émis et vendus de façon continue.

Le Fonds révolution génomique BMO ARK, le Fonds innovation BMO ARK, le Fonds Internet nouvelle génération BMO ARK, le Fonds mondial immobilier de technologie BMO Brookfield, le Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable BMO Brookfield, le Fonds d'obligations de base Plus BMO, le Fonds d'occasions de dividendes mondiaux

---

BMO, le Fonds mondial de revenu amélioré BMO, le Fonds mondial d'actions BMO, le Fonds soins de la santé mondiaux BMO, le Fonds d'infrastructures mondiales BMO, le Fonds innovations mondiales BMO, le Fonds FPI mondiaux BMO, le Fonds d'obligations mondiales stratégiques BMO, le Fonds du marché monétaire BMO, le Fonds ciblé d'actions canadiennes BMO SIA, le Fonds ciblé d'actions nord-américaines BMO SIA, le Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO, le Fonds FNB dividendes gestion tactique BMO, le Fonds d'actions américaines toutes capitalisations BMO, le Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO, le Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO et le Fonds leadership féminin BMO émettent ou émettront des titres de série FNB directement en faveur de courtiers désignés et de courtiers de FNB (au sens donné à ces termes ci-après). L'émission initiale de titres de série FNB du Fonds d'occasions de dividendes mondiaux BMO, du Fonds mondial de revenu amélioré BMO, du Fonds mondial d'actions BMO, du Fonds soins de la santé mondiaux BMO, du Fonds d'infrastructures mondiales BMO, du Fonds innovations mondiales BMO, du Fonds FPI mondiaux BMO, du Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO et du Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO aura lieu seulement lorsque les titres de chaque série FNB auront reçu, au total, des souscriptions en nombre suffisant pour répondre aux exigences d'inscription initiale de la TSX ou de la NEO Bourse, selon le cas. BMO Nesbitt Burns Inc., membre du même groupe que BMO Investissements Inc., agit ou agira à titre de courtier désigné et de courtier de FNB pour la série FNB de ces fonds.

Les titres de série FNB du Fonds révolution génomique BMO ARK, du Fonds innovation BMO ARK, du Fonds Internet nouvelle génération BMO ARK, du Fonds mondial immobilier de technologie BMO Brookfield, du Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable BMO Brookfield, du Fonds d'obligations de base Plus BMO, du Fonds d'obligations mondiales stratégiques BMO, du Fonds du marché monétaire BMO, du Fonds ciblé d'actions canadiennes BMO SIA, du Fonds ciblé d'actions nord-américaines BMO SIA, du Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO, du Fonds FNB dividendes gestion tactique BMO, du Fonds d'actions américaines toutes capitalisations BMO et du Fonds leadership féminin BMO sont inscrits à la cote de la TSX et sont offerts de façon continue. Un investisseur peut

acheter ou vendre les titres de série FNB de ces fonds à la TSX par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels à l'achat ou à la vente des titres de série FNB de ces fonds.

La TSX a approuvé sous condition l'inscription à sa cote des titres de série FNB du Fonds mondial de revenu amélioré BMO, du Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO et du Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO. L'inscription des titres de série FNB des fonds à la cote de la TSX est subordonnée à l'obligation, pour les fonds, de remplir toutes les exigences de la TSX au plus tard le 26 mai 2024. Sous réserve du respect des exigences d'inscription initiale de la TSX relativement aux titres de série FNB du Fonds mondial de revenu amélioré BMO, du Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO et du Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO, les titres de série FNB de ces fonds seront inscrits à la cote de la TSX et seront offerts sur une base continue, et les investisseurs pourront les acheter et les vendre à la TSX ou à une autre bourse ou sur un autre marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels à l'achat ou à la vente des titres de série FNB de ces fonds.

La NEO Bourse a approuvé sous condition l'inscription à sa cote des titres de série FNB du Fonds d'occasions de dividendes mondiaux BMO, du Fonds mondial d'actions BMO, du Fonds soins de la santé mondiaux BMO, du Fonds d'infrastructures mondiales BMO, du Fonds innovations mondiales BMO et du Fonds FPI mondiaux BMO. L'inscription des titres de série FNB des fonds à la cote de la NEO Bourse est subordonnée à l'obligation, pour les fonds, de remplir toutes les exigences de la NEO Bourse. Sous réserve du respect des exigences d'inscription initiale de la NEO Bourse relativement aux titres de série FNB du Fonds d'occasions de dividendes mondiaux BMO, du Fonds mondial d'actions BMO, du Fonds soins de la santé mondiaux BMO, du Fonds d'infrastructures mondiales BMO, du Fonds innovations mondiales BMO et du Fonds FPI mondiaux BMO, les titres de série FNB de ces fonds seront inscrits à la cote de la NEO Bourse et seront offerts sur une base continue, et les investisseurs pourront les acheter et les vendre à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre

---

marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels à l'achat ou à la vente des titres de série FNB de ces fonds.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans un organisme de placement collectif?**

Les risques varient d'un fonds à l'autre. Vous pouvez évaluer l'ampleur du risque en tenant compte de la fréquence des fluctuations de la valeur du fonds et de l'importance de ces fluctuations. C'est ce qu'on appelle la volatilité. Plus les changements de la valeur sont importants et nombreux, plus le fonds est volatil.

Chaque fonds comporte un degré différent de volatilité, qui dépend en grande partie du type de placements que fait le fonds. Par exemple, si un fonds n'investit que dans des instruments du marché monétaire produisant de l'intérêt offerts par le gouvernement canadien, le degré de volatilité sera minime. Cette situation s'explique par le fait que le gouvernement garantit le versement d'un certain taux d'intérêt et qu'il y a très peu de chances qu'il ne respecte pas sa promesse. Par contre, certains fonds peuvent investir massivement dans des actions du secteur de la technologie. Étant donné que la valeur de ces actions peut changer considérablement et fréquemment selon que les produits d'une société sont en demande ou non, les fonds qui ont une exposition importante à de telles actions peuvent être assez volatils.

En règle générale, plus le risque est élevé, plus le potentiel de gains (et de pertes) sera élevé, et plus le risque est faible, plus le potentiel de gains (et de pertes) sera faible. Un des meilleurs moyens de réduire la volatilité de l'ensemble de votre portefeuille est de détenir une grande variété de placements.

Lorsque vous décidez dans quels fonds investir, vous devez vous demander si vous pouvez tolérer une certaine volatilité. Vous trouverez ci-après certains critères importants qui peuvent vous permettre d'arrêter votre choix :

- *La période de temps pendant laquelle vous voulez investir.* Plus vous disposez de temps avant de devoir encaisser vos placements, plus vous devriez penser à investir dans des fonds qui ont une exposition à des placements en actions. Ces

placements peuvent être plus volatils à court terme, mais à long terme, ils ont tendance à vous procurer un rendement supérieur à celui d'autres types de placements.

- *Vos objectifs de placement.* Vous avez vos propres objectifs qui détermineront le degré de risque que vous êtes prêt à accepter. Si vous ne pouvez atteindre votre objectif qu'en réalisant un rendement supérieur sur vos placements, vous devriez penser à assumer un plus grand niveau de risque en accordant plus d'importance aux fonds volatils dans votre portefeuille.
- *Votre portefeuille dans son ensemble.* Un fonds qui peut sembler trop risqué par lui-même peut convenir s'il ne représente qu'un petit pourcentage de votre portefeuille. Quelle est la raison? La diversification. Lorsque vous détenez divers fonds productifs d'intérêt et fonds d'actions dans votre portefeuille, vous augmentez vos chances d'obtenir un rendement supérieur. En même temps, une bonne combinaison de placements a tendance à réduire les écarts marqués de valeur de votre portefeuille. Cette situation s'explique par le fait que les divers types de placements que détiennent les fonds ont tendance à réagir de façon différente aux fluctuations économiques et du marché.

### **Les placements dans les organismes de placement collectif ne sont pas garantis**

Contrairement aux comptes bancaires ou aux CPG, les titres des fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ou par la Régie de l'assurance-dépôts du Québec et ils ne sont garantis ni par la Banque de Montréal ni par aucune autre personne. La valeur de chacun des fonds variera en fonction des fluctuations de la valeur des placements du fonds.

Dans des circonstances exceptionnelles, un fonds peut suspendre les rachats. Veuillez vous reporter à la rubrique *Circonstances extraordinaires de suspension de votre droit de faire racheter vos titres* à la page 67.

### **Risques généraux en matière de placement**

Un placement dans un fonds devrait être fait tout en comprenant que la valeur d'un fonds fluctuera en fonction de l'évolution de la situation financière des placements sous-jacents du fonds. Les placements sous-jacents et la valeur d'un fonds peuvent fluctuer sur de courtes périodes en raison



des mouvements sur les marchés à court terme et sur de longues périodes pendant des périodes prolongées de redressement ou de ralentissement des marchés. En plus des variations de la condition des marchés de manière générale, d'autres facteurs, comme des événements locaux, régionaux et mondiaux, notamment la guerre, des actes de terrorisme, la propagation d'une maladie infectieuse ou d'autres problèmes de santé publique, ainsi que des récessions ou d'autres événements pourraient avoir une incidence considérable sur un fonds et ses placements et entraîner des fluctuations de la valeur d'un fonds. Certaines économies étrangères pourraient également être plus vulnérables aux tensions diplomatiques, à l'imposition de sanctions économiques à l'encontre d'un ou de plusieurs pays en particulier, aux changements dans les habitudes de négociation internationales, aux obstacles au commerce et à d'autres mesures protectionnistes ou mesures de rétorsion. Le texte qui suit présente les facteurs de risque les plus courants qui pourraient entraîner une variation de la valeur d'un fonds. Les risques ne s'appliquent pas tous à tous les fonds ni à toutes les séries de titres d'un fonds.

**Le Fonds de rendement d'actions stratégiques BMO comporte certains facteurs de risque supplémentaires. Veuillez vous reporter à la rubrique *Autres facteurs de risque liés à la fiscalité* à la page 357 afin d'obtenir plus de détails à ce sujet.**

#### **Risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation**

Même si les titres de série FNB de certains fonds sont inscrits à la cote de la TSX ou de la NEO Bourse, rien ne garantit qu'un marché public actif sera maintenu pour les titres de série FNB. Les titres de série FNB du Fonds d'occasions de dividendes mondiaux BMO, du Fonds mondial de revenu amélioré BMO, du Fonds mondial d'actions BMO, du Fonds soins de la santé mondiaux BMO, du Fonds d'infrastructures mondiales BMO, du Fonds innovations mondiales BMO, du Fonds FPI mondiaux BMO, du Fonds d'actions américaines de croissance CMF BMO et du Fonds d'actions américaines de valeur CMF BMO sont des séries négociées en bourse nouvellement créées qui n'ont aucun historique d'exploitation, et rien ne garantit qu'un marché public actif sera créé ou maintenu à l'égard de leurs titres de série FNB.

#### **Risque propre à la vente d'options d'achat**

Certains des fonds doivent assumer le risque intégral lié à leur placement dans les titres qui composent leur portefeuille, y compris les titres qui sont visés par des options d'achat qu'ils vendent, si le cours de ces titres baisse. De plus, ces fonds ne devraient pas avoir droit aux gains réalisés sur un titre visé par une option d'achat dont le coût est supérieur au prix d'exercice de l'option. Dans de tels cas, le titulaire de l'option exercera vraisemblablement l'option. Les primes liées à la vente d'options d'achat couvertes pourraient ne pas excéder les rendements qui seraient produits si les fonds concernés avaient continué d'investir directement dans les titres visés par les options d'achat. L'utilisation d'options peut avoir l'effet de restreindre ou de réduire le rendement total d'un fonds.

Rien ne garantit qu'il existera une bourse de valeurs ou un autre marché hors cote liquide permettant aux fonds de vendre des options d'achat couvertes selon des modalités acceptables ou de liquider des options s'ils souhaitent le faire. La capacité d'un fonds de liquider ses positions pourrait également être touchée par des restrictions quotidiennes à la négociation d'options imposées par une bourse de valeurs. De plus, les bourses de valeurs pourraient suspendre la négociation d'options si le marché est volatil. Si un fonds n'est pas en mesure de racheter une option d'achat en cours, il ne pourra plus toucher des profits ni limiter ses pertes avant que l'option puisse être exercée ou vienne à échéance.

#### **Risque propre à l'épuisement du capital**

Les titres des séries F2, F4, T4, T5, T6, F6 et T8 versent des distributions mensuelles d'un montant fixe composé, en totalité ou en partie, d'un RC fondé sur 2 %, 4 %, 5 %, 6 % et 8 %, selon le cas, de la valeur liquidative par titre de la série au 31 décembre de l'année précédente ou de la valeur liquidative initiale. En outre, certaines autres séries des fonds peuvent faire des distributions composées, en totalité ou en partie, d'un RC. Un RC réduit le montant de votre placement initial et peut faire en sorte que le montant intégral de votre placement initial vous soit remboursé. Un RC qui n'est pas réinvesti réduira la valeur liquidative du fonds, ce qui pourrait réduire la capacité du fonds à générer un revenu à l'avenir. Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution. Un fonds ne peut effectuer des RC à l'égard d'une

---

série que dans la mesure où le solde du compte de capital est positif pour la série visée. Si le solde de capital tombe à zéro ou risque de tomber à zéro, les distributions mensuelles peuvent être réduites ou interrompues sans préavis. Pour plus de renseignements concernant le RC, veuillez vous reporter à la page 5.

### **Risque propre aux catégories**

Chacun des fonds catégorie de société BMO est une catégorie d'actions de Catégorie de société BMO Inc. Chaque catégorie comporte ses propres frais et en assure le suivi de façon distincte. Toutefois, si une catégorie n'est pas en mesure de respecter ses obligations financières, les autres catégories sont tenues de combler le déficit, puisque la société, dans son ensemble, est légalement responsable des obligations financières de toutes les catégories.

À titre de société de placement à capital variable, Catégorie de société BMO Inc. peut transférer aux investisseurs ses gains en capital et ses dividendes de source canadienne sous forme de dividendes. Toutefois, les autres types de revenu de Catégorie de société BMO Inc. seront assujettis à l'impôt (notamment les intérêts, les dividendes de source étrangère, les distributions de revenu d'une fiducie et les gains de revenu tirés des ventes à découvert et de certains dérivés) si ceux-ci sont supérieurs à ses frais déductibles et à ses pertes sur placement. Pour obtenir plus de renseignements concernant les conséquences fiscales découlant de la détention d'actions de Catégorie de société BMO Inc., veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96.

### **Risque propre aux marchandises**

Si un fonds est directement exposé à des marchandises ou à des sociétés dont l'entreprise est tributaire de marchandises, comme le pétrole et l'or, la fluctuation du prix des marchandises peut se répercuter sur la valeur du portefeuille du fonds. Lorsque les prix des marchandises baissent, on peut s'attendre à un effet défavorable important sur les bénéfices des sociétés dont les affaires dépendent des marchandises et du rendement de fonds qui investissent dans de telles sociétés.

### **Risque de crédit**

Le risque de crédit est le risque que la société, le gouvernement ou une autre entité (y compris une structure spécifique) qui a émis une obligation ou un autre titre à revenu fixe (y compris des titres adossés à des crédits mobiliers ou des titres adossés

à des créances hypothécaires) ne soit pas en mesure de payer l'intérêt ou de rembourser le capital lorsqu'ils sont exigibles. Ce risque est moins élevé dans le cas des émetteurs qui ont une note de crédit élevée attribuée par une agence d'évaluation du crédit. Il est plus élevé dans le cas des émetteurs qui ont une note de crédit peu élevée ou qui n'ont pas une telle note. Les placements ayant une note de crédit peu élevée offrent habituellement un rendement plus élevé que les instruments de plus grande qualité, mais présentent des possibilités de pertes ainsi que de gains importants, de même que les fonds qui les achètent.

Les titres à revenu plus élevé et à plus grand risque dans lesquels peuvent investir certains fonds, sont assujettis à un risque plus grand de perte du capital et du revenu que les titres à revenu fixe qui ont une note plus élevée, et ils sont considérés comme moins sûrs en ce qui concerne la capacité de l'émetteur de payer l'intérêt et de rembourser le capital.

Une agence spécialisée dans l'évaluation de la solvabilité, comme Standard & Poor's ou DBRS, peut revoir à la baisse la notation des titres de créance d'un émetteur. Les baisses de notation inattendues diminuent habituellement la valeur de tels titres.

### **Risque de change**

Les fonds qui investissent dans des titres étrangers les achètent au moyen de devises. Par exemple, les fonds utilisent des dollars américains pour acheter des actions ou des obligations des États-Unis. Puisque les monnaies fluctuent les unes par rapport aux autres, il est possible qu'une fluctuation défavorable du taux de change réduise, voire élimine, toute augmentation de la valeur de ce placement. L'inverse peut également être vrai, le fonds peut profiter des fluctuations des taux de change. Ce risque s'applique également aux dérivés dont l'élément sous-jacent est libellé en devise.

### **Risque propre à la cybersécurité**

En raison de l'utilisation accrue de technologies comme Internet pour faire des affaires, le gestionnaire et chaque fonds sont, potentiellement, devenus plus exposés à certains risques liés à l'exploitation, à la sécurité de l'information et à des risques connexes. En règle générale, les cyberincidents peuvent résulter d'une attaque délibérée ou d'un événement fortuit. Les cyberattaques peuvent prendre la forme, entre autres, d'un accès non autorisé aux systèmes

numériques (p. ex., par piratage ou au moyen d'un logiciel malveillant) en vue de détourner des actifs ou de l'information sensible, de corrompre des données ou de causer des interruptions ou des défaillances opérationnelles. Les cyberattaques peuvent également prendre une forme autre qu'un accès non autorisé; c'est le cas des attaques de type déni de service sur les sites Web (c'est-à-dire des efforts visant à rendre les services d'un réseau inaccessibles à ses utilisateurs visés). Les cyberincidents qui touchent les fonds, le gestionnaire ou les fournisseurs de services des fonds (notamment le gestionnaire de portefeuille, le ou les sous-conseillers, l'agent des transferts, le dépositaire ou les sous-dépositaires des fonds) pourraient perturber leurs activités commerciales respectives ou avoir une incidence sur celles-ci. Ces perturbations pourraient entraîner des pertes financières, l'incapacité des fonds de calculer leur valeur liquidative, des entraves à la négociation, l'incapacité des porteurs de titres d'effectuer des opérations auprès des fonds, l'incapacité des fonds de traiter des opérations, notamment des rachats de titres, des violations des lois en matière de confidentialité de l'information et d'autres lois, des amendes ou des sanctions prévues par la réglementation, des dommages à la réputation ainsi que des remboursements ou d'autres frais compensatoires et/ou frais liés à la conformité supplémentaires engagés pour prendre des mesures correctives. Des conséquences défavorables semblables pourraient découler des cyberincidents visant les émetteurs de titres dans lesquels les fonds investissent ou les contreparties avec lesquelles les fonds effectuent des opérations.

En outre, des sommes importantes pourraient devoir être engagées pour prévenir les cyberincidents dans l'avenir. Même si le gestionnaire et les fonds ont mis en place des plans de continuité des activités en cas de tels cyberincidents et des systèmes de gestion des risques pour les prévenir, ces plans et systèmes ont des limites qui leur sont inhérentes, notamment la possibilité que certains risques n'aient pas été repérés. De plus, le gestionnaire et les fonds n'ont aucune emprise sur les plans et les systèmes de cybersécurité des fournisseurs de services des fonds, des émetteurs de titres dans lesquels les fonds investissent ou de tout autre tiers dont les activités peuvent avoir une incidence sur les fonds ou leurs porteurs de titres. En conséquence, les fonds et leurs porteurs de titres pourraient être défavorablement touchés.

## Risque propre aux dérivés

Les fonds peuvent avoir recours à des dérivés à deux fins principales : couvrir le risque ou obtenir une exposition à un placement. Les dérivés comportent leurs propres risques. Voici quelques-uns des risques les plus courants :

- rien ne garantit que la stratégie de couverture ou de placement sera efficace ou aura l'effet escompté;
- les dérivés conclus à des fins de couverture peuvent réduire les possibilités de gain si la valeur de l'instrument couvert augmente, parce que le dérivé pourrait subir une perte équivalente, et une opération de couverture pourrait s'avérer coûteuse ou sa mise en œuvre pourrait être difficile;
- l'utilisation de dérivés à des fins de placement ne protège pas un OPC contre la baisse de la valeur du titre, de la devise ou du marché sous-jacent dont le dérivé est un substitut;
- lorsqu'il conclut un contrat sur dérivés, un fonds peut être tenu d'effectuer un dépôt de garantie ou de donner un bien en garantie à la contrepartie au contrat, situation qui expose le fonds au risque de crédit de la contrepartie. Si la contrepartie devient insolvable, le fonds pourrait perdre son dépôt de garantie ou son bien donné en garantie ou engager des frais pour les recouvrer;
- l'autre partie à un contrat sur dérivés pourrait ne pas être en mesure de s'acquitter de ses obligations afin de mener à bien l'opération;
- de nombreux dérivés, notamment ceux qui sont négociés en privé, sont complexes et souvent évalués de manière subjective; les évaluations incorrectes peuvent entraîner une augmentation des paiements en espèces devant être versés aux contreparties ou une perte de valeur pour un fonds;
- le prix d'un dérivé peut fluctuer davantage que le cours de l'actif ou du titre sous-jacent, et le prix d'un dérivé peut être touché par des facteurs autres que le cours de l'actif ou du titre sous-jacent;
- rien ne garantit qu'un fonds puisse liquider un dérivé au moment voulu à un prix qui correspond au prix auquel le dérivé a été évalué aux fins du calcul de la valeur liquidative, ce qui pourrait faire en sorte que le fonds subisse une perte. Par exemple,
  - les bourses de valeurs mobilières pourraient imposer des limites quotidiennes sur les dérivés négociés en bourse, ce qui pourrait empêcher un fonds d'effectuer des opérations sur sa position dans un dérivé ou de liquider celle-ci;

- le prix des options sur indice boursier pourrait être faussé si les opérations sur certaines ou la totalité des actions qui forment l'indice sont interrompues, et un fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider sa position sur ces options si la négociation en bourse est interrompue ou si des restrictions à la négociation sont imposées;
- une contrepartie pourrait ne pas vouloir convenir, lorsqu'un fonds lui en fait la demande, d'une liquidation anticipée d'un contrat sur dérivés à un prix qui reflète la valeur marchande courante du contrat sur dérivés.
- il pourrait être plus difficile de fixer le prix des dérivés négociés sur certains marchés étrangers, ou de les liquider, qu'il ne l'est pour les dérivés négociés en Amérique du Nord, et les dérivés négociés sur certains marchés étrangers pourraient comporter un risque de crédit plus élevé que celui des dérivés négociés en Amérique du Nord;
- les dérivés (autres que les dérivés négociés en bourse) sont conclus à des prix et selon des modalités qui sont négociés de façon bilatérale entre la contrepartie et le fonds et, par conséquent, les échelons de prix négociés ne tirent pas profit d'un prix négocié en bourse (qui procure généralement de la liquidité et une concurrence active sur le plan des prix). De plus, le prix de dérivés négociés bilatéralement offerts au fonds peut devenir moins attrayant au fil du temps si les contreparties considèrent que le fonds n'est pas sensible au prix ou comporte des options de rechange limitées.

De plus, pour établir son revenu aux fins de l'impôt, un fonds entend considérer comme des gains et des pertes en capital les gains et les pertes réalisés dans le cadre de dérivés utilisés pour couvrir les fluctuations du cours des titres qu'il détient comme immobilisations, dans la mesure où il existe un lien suffisant. Un fonds considérera les primes reçues à la vente d'options d'achat et de vente couvertes sur immobilisations et les gains réalisés et pertes subies à la liquidation d'options comme des gains et des pertes en capital, conformément à la pratique administrative publiée de l'ARC. Un fonds considérera généralement les gains et les pertes réalisés dans le cadre d'autres dérivés comme du revenu.

La pratique de l'ARC consiste à ne pas rendre de décision anticipée en matière d'impôt en ce qui concerne la nature d'éléments comme le capital ou le revenu, et aucune décision anticipée en matière

d'impôt n'a été demandée ni obtenue. En conséquence, il est possible que l'ARC soit en désaccord avec le traitement fiscal retenu par le fonds. Dans un tel cas, le revenu net du fonds aux fins de l'impôt et, dans le cas d'un fonds de fiducie BMO, la partie imposable des distributions versées aux investisseurs pourraient être subséquentement considérés comme supérieurs à ceux établis au départ. Les investisseurs ou le fonds pourraient recevoir une nouvelle cotisation à l'égard de l'impôt sur le revenu. De plus, le fonds pourrait devoir payer des retenues d'impôt non remises sur des distributions antérieures versées aux porteurs de titres non résidents, ce qui réduirait la valeur du fonds et la valeur du placement d'un investisseur dans celui-ci.

### **Risque propre aux considérations ESG**

Certains fonds prennent en compte des facteurs ESG, mais la prise en compte de ceux-ci peut occuper une place limitée dans le processus de prise de décisions de placement, ce qui signifie que les facteurs ESG n'ont pas nécessairement une pondération élevée dans la décision d'acheter, de détenir ou de vendre un titre dans le portefeuille d'un fonds. Les facteurs ESG dont il est tenu compte dans le processus de placement d'un fonds, et la mesure dans laquelle il en est tenu compte, le cas échéant, dépendent des objectifs et des stratégies de placement propres au fonds. Les fonds qui n'intègrent pas des considérations ESG dans leurs objectifs de placement ou leurs principales stratégies de placement ne cherchent pas à atteindre des résultats ou des caractéristiques en lien avec les facteurs ESG au niveau du titre ou du portefeuille et ne prennent aucun engagement par rapport aux caractéristiques liées aux facteurs ESG au niveau du titre ou du portefeuille.

### **Risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG**

L'utilisation d'une stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG par un fonds peut limiter le type et le nombre d'occasions de placement à sa disposition et, par conséquent, le fonds pourrait produire un rendement inférieur à celui de l'ensemble du marché ou à celui d'autres fonds, y compris ceux qui mettent l'accent sur des critères ESG. Un fonds qui vise à mettre en œuvre une stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG en particulier peut renoncer à des occasions de souscrire certains titres alors qu'il pourrait par ailleurs être économiquement avantageux de le

faire, ou pourrait vendre des titres alors qu'il serait par ailleurs économiquement défavorable de le faire. Les critères ESG pourraient être appliqués de façon incertaine, discrétionnaire et subjective. La détermination des critères ESG à appliquer et l'évaluation des caractéristiques ESG d'un émetteur ou d'un secteur peuvent différer des critères ou de l'évaluation utilisés par d'autres investisseurs. Par conséquent, des fonds pourraient investir dans des émetteurs dont le profil ne correspond pas à ce qui peut être réputé constituer des caractéristiques ESG positives ou aux valeurs ESG d'un investisseur en particulier. Rien ne garantit que l'utilisation d'une stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG par un fonds contribuera positivement au rendement à long terme du fonds.

L'application d'une stratégie de contrôle d'exclusion ESG par un fonds peut nuire à son rendement pour diverses raisons, notamment en raison du manque d'exposition à un secteur précis, du poids disproportionné attribué à une caractéristique ESG, d'erreurs ou d'omissions dans les données utilisées dans le processus de contrôle et de problèmes techniques dans la mise en œuvre du processus de contrôle. À l'occasion, un fonds peut s'écarter de ses listes d'exclusion ESG lorsqu'il établit qu'il est dans l'intérêt du fonds de ce faire, notamment lorsque le gestionnaire de portefeuille repère des inexactitudes dans les données utilisées pour produire les listes d'exclusion ou des données incomplètes, et ce, en raison de l'évolution des situations ou d'événements récents. Un fonds peut également détenir des titres d'émetteurs qui, après que le fonds a effectué un placement dans de tels titres, se retrouvent sur ses listes d'exclusion ESG jusqu'à ce que le fonds puisse se dessaisir de tels titres de manière appropriée.

Les fonds pourraient recourir à de la recherche par des tiers et à de la recherche exclusive afin d'évaluer les caractéristiques, les risques et les opportunités ESG que présente un émetteur. Ces informations et données de recherche pourraient être incomplètes, inexacts ou non disponibles, ce qui se traduirait par des évaluations inexacts des pratiques ESG d'un émetteur. Les modifications d'ordre législatif ou réglementaire, l'évolution de la conjoncture du marché et/ou des changements dans la disponibilité et la fiabilité des données pourraient également avoir une incidence considérable sur la qualité et la comparabilité de ces informations et données de recherche.

### **Risque propre aux titres de capitaux propres**

Les titres de capitaux propres, comme les actions ordinaires, confèrent à leurs porteurs la propriété partielle d'une société. La valeur d'un titre de capitaux propres varie en fonction de la situation financière de la société qui l'a émis. La conjoncture des marchés et la vigueur de l'économie dans son ensemble peuvent aussi avoir une influence sur le cours des titres de capitaux propres. Certains titres peuvent être particulièrement sensibles à la fluctuation générale des marchés, ce qui risque de donner lieu à un degré élevé de volatilité du cours de ces titres et de la valeur liquidative d'un fonds qui investit dans ces titres dans certaines conditions du marché et au fil du temps. Les titres rattachés à des titres de capitaux propres qui fournissent une exposition indirecte aux titres de capitaux propres d'un émetteur, comme les débentures convertibles, peuvent être touchés par le risque propre aux titres de capitaux propres.

### **Risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs**

Les types et le nombre d'occasions de placement qui s'offrent aux fonds ou aux fonds sous-jacents qui cherchent à maximiser l'exposition à certains facteurs cibles, comme les dividendes, la faible volatilité, la qualité et la valeur, peuvent être limités en raison de l'utilisation d'une stratégie de placement fondée sur des facteurs. Même si les facteurs cibles représentent généralement des composantes jugées positives, ils peuvent également comporter des risques qui leur sont propres. Les modèles statistiques et mathématiques qui guident la sélection rigoureuse de titres utilisée dans le cadre de placements fondés sur des facteurs se fient à des données historiques. Les modèles fondés sur des règles peuvent entraîner des résultats imprévus, qui peuvent à leur tour avoir une incidence sur le rendement d'un fonds ou d'un fonds sous-jacent pour diverses raisons, notamment lorsque les marchés se comportent d'une façon imprévisible ou encore lorsqu'il y a des erreurs ou des omissions dans les données utilisées par les modèles ou dans la pondération accordée à chaque facteur et/ou à une hypothèse dans le modèle ainsi que les problèmes techniques dans la conception, le développement, la mise en œuvre et la maintenance du modèle. Ces fonds ou fonds sous-jacents peuvent avoir un rendement inférieur à celui d'autres fonds qui ne cherchent pas à obtenir une exposition aux facteurs cibles visés.

---

Le choix des critères à appliquer à l'examen d'un facteur et l'évaluation d'une société ou d'un secteur par un fournisseur d'indice, un tiers fournisseur de données ou un gestionnaire de portefeuille peuvent différer des critères utilisés ou des évaluations faites par quelqu'un d'autre. Par conséquent, les sociétés ou les fonds sous-jacents choisis par un gestionnaire de portefeuille pourraient ne pas représenter les valeurs d'un investisseur donné.

En outre, dans le cas des fonds sous-jacents qui cherchent à reproduire un indice, les fournisseurs d'indices pourraient ne pas réussir à créer un indice composé d'émetteurs qui présentent les facteurs cibles. Pareillement, dans le cas des fonds ou des fonds sous-jacents qui utilisent une stratégie active de placement fondée sur des règles pour cibler certains facteurs, le gestionnaire de portefeuille pourrait ne pas parvenir à repérer des émetteurs qui présentent les facteurs souhaités. En règle générale, la méthode utilisée n'éliminera pas la possibilité que ces fonds sous-jacents soient exposés à des facteurs autres que les facteurs cibles, y compris à des facteurs défavorables.

Dans le cas des fonds sous-jacents qui ont recours à un facteur dans le cadre de la création d'un indice, le gestionnaire de portefeuille se fie à la méthodologie et à la prise de décision du fournisseur d'indice pertinent à l'égard des titres inclus dans l'indice. Si un fournisseur d'indice n'applique pas correctement un facteur, que ce soit en raison d'une erreur dans la méthodologie ou de données incomplètes relatives à un émetteur, un fonds sous-jacent pourrait détenir un titre qui ne respecte pas le facteur cible prévu. Dans le cas des fonds sous-jacents à l'égard desquels le gestionnaire de portefeuille s'appuie sur des données provenant de divers fournisseurs de données lorsqu'il choisit les titres, des erreurs dans les données reçues pourraient également faire en sorte qu'un fonds sous-jacent détienne un titre qui ne serait pas normalement détenu.

Les indices qui sont construits en fonction de facteurs cibles utilisent une méthode de pondération qui n'est pas fondée sur la capitalisation boursière, ce qui pourrait entraîner un taux de rotation des titres en portefeuille plus élevé que lorsqu'une méthode fondée sur la capitalisation boursière est utilisée. Un taux de rotation plus élevé pourrait faire en sorte qu'un fonds sous-jacent réalise des gains en capital plus fréquemment et engage des frais d'opérations plus élevés.

### **Risque propre aux obligations à taux variable**

En règle générale, les obligations à taux variable sont assujetties à des restrictions à la revente imposées par la loi ou par contrat. La liquidité des obligations à taux variable, notamment le volume et la fréquence des opérations portant sur ces créances sur le marché secondaire, varie grandement au fil du temps et selon l'obligation à taux variable dont il s'agit. Si une obligation à taux variable est négociée de façon sporadique, il pourrait être plus difficile d'établir sa valeur, et son achat et sa vente à un prix acceptable pourraient être plus difficiles ou retardés. Le fait d'avoir de la difficulté à vendre une obligation à taux variable peut entraîner une perte.

La baisse de la note de crédit accordée à une obligation à taux variable peut résulter d'une détérioration de la situation financière de l'émetteur de l'obligation. Les notes de crédit accordées par les agences de notation se fondent sur divers facteurs et pourraient ne tenir compte ni de la situation financière actuelle de l'émetteur ni de la volatilité ou de la liquidité de l'obligation à taux variable. Si l'émetteur de l'obligation à taux variable fait faillite, les fonds qui investissent dans de telles obligations pourraient voir leur possibilité de réaliser la sûreté qui garantit l'obligation limitée ou retardée. Pour faire valoir leur droit en cas de défaut, de faillite ou dans une situation semblable, ces fonds pourraient devoir faire appel à un conseiller, notamment à un conseiller juridique, ce qui pourrait faire en sorte d'augmenter leurs charges opérationnelles et avoir une incidence défavorable sur leur valeur liquidative.

En outre, de façon générale, les obligations à taux variable peuvent être remboursées par anticipation avant leur échéance. Dans un tel cas, l'obligation à taux variable peut procurer un revenu moindre ou offrir une possibilité moins grande de produire des gains en capital ou les deux.

### **Risque propre aux placements étrangers**

Lorsqu'un fonds investit dans des titres étrangers, sa valeur est influencée par les marchés financiers et les tendances économiques générales des pays où les titres ont été émis. Il existe des normes sur le marché américain qui sont semblables à celles du marché canadien, mais ce n'est pas toujours le cas sur d'autres marchés étrangers. Par exemple, certains marchés étrangers peuvent ne pas être aussi rigoureusement réglementés que les marchés du Canada et des États-Unis. Leurs lois peuvent

faire en sorte qu'il est difficile de protéger les droits des investisseurs. Le climat politique peut être moins stable et il peut exister des tensions sociales, religieuses et régionales. Les normes de divulgation commerciales et comptables peuvent être moins sévères qu'au Canada et aux États-Unis, faisant ainsi en sorte qu'il est difficile d'obtenir de l'information exhaustive sur un placement éventuel. Les marchés des valeurs mobilières peuvent être plus petits que ceux des pays développés; ainsi, il pourrait être plus difficile de vendre des titres afin de réaliser un bénéfice ou d'éviter des pertes. Par conséquent, la valeur des titres étrangers et la valeur des fonds qui les détiennent peuvent augmenter ou baisser plus rapidement et de manière plus importante que les placements au Canada et aux États-Unis. De façon générale, les titres émis sur des marchés plus développés comportent moins de risques propres aux placements étrangers. Les titres émis sur des marchés émergents ou en développement comportent des risques propres aux placements étrangers plus élevés.

Les fonds qui concentrent leurs placements dans un seul pays ou une seule région du monde ont tendance à comporter plus de risques que les fonds ayant une meilleure diversification sur le plan géographique étant donné que les prix des titres sur les mêmes marchés ont tendance à fluctuer à la hausse et à la baisse ensemble.

En outre, un fonds qui investit dans des titres étrangers peut devenir assujéti à des retenues d'impôt étranger sur les dividendes ou d'autres distributions à l'égard de ces titres et à la disposition de ceux-ci. Selon les circonstances, il se peut qu'une partie ou que la totalité de cet impôt étranger ne soit pas admissible à une exonération en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt qui permettent à un fonds ou à des porteurs de titres d'obtenir un crédit ou une déduction à l'égard de certains impôts étrangers.

#### **Risque propre à un fonds de fonds**

Dans le cadre de leur stratégie de placement, certains fonds investissent directement dans d'autres fonds d'investissement, ou obtiennent une exposition à ceux-ci. En conséquence, ces fonds comportent les risques des fonds sous-jacents. En outre, si un fonds sous-jacent suspend les rachats, le fonds d'investissement qui investit dans le fonds sous-jacent sera incapable d'évaluer une partie de son portefeuille et pourrait ne pas être en mesure de racheter des titres.

Certains fonds peuvent être réputés avoir gagné un revenu sur des placements dans certains types d'entités de placement étrangères. Il est possible que l'ARC soit en désaccord avec le traitement fiscal retenu par un fonds. Dans un tel cas, le revenu net du fonds aux fins de l'impôt et la partie imposable des distributions versées aux investisseurs pourraient être subséquentement considérés comme supérieurs à ceux établis au départ. Les investisseurs ou le fonds pourraient recevoir une nouvelle cotisation à l'égard de l'impôt sur le revenu. De plus, le fonds pourrait devoir payer des retenues d'impôt non remises sur des distributions antérieures versées aux investisseurs non résidents, ce qui pourrait réduire la valeur du fonds et la valeur du placement d'un investisseur dans celui-ci.

#### **Risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB**

La négociation des titres de série FNB sur certains marchés peut être suspendue par le déclenchement d'un mécanisme individuel ou généralisé de suspension des opérations (lequel suspend la négociation pendant une période précise lorsque le cours d'un titre donné ou que les cours sur l'ensemble du marché chutent d'un certain pourcentage). Dans le cas de la TSX ou de la NEO Bourse, la négociation des titres de série FNB peut également être suspendue si i) les titres de série FNB sont radiées de la cote de la TSX ou de la NEO Bourse sans avoir préalablement été inscrites à la cote d'une autre bourse, ou ii) les représentants officiels de la TSX ou de la NEO Bourse, selon le cas, jugent que cette mesure s'impose dans l'intérêt du maintien d'un marché équitable et ordonné ou pour la protection des investisseurs.

#### **Risque propre aux indices**

Certains fonds, dont les fonds indiciels et certains fonds négociés en bourse, ont recours à diverses stratégies indicielles ou ont une exposition à des OPC sous-jacents qui ont recours à des stratégies indicielles. Les fonds qui adoptent une stratégie indicielle tentent de reproduire le rendement des placements inclus dans l'indice et, par conséquent, le rendement d'un indice. Une corrélation parfaite entre le fonds ou un OPC sous-jacent utilisant une stratégie indicielle et son indice de référence est peu probable, puisque le fonds et l'OPC sous-jacent, à la différence de l'indice, engagent leurs propres charges opérationnelles et frais d'opérations, ce qui réduit les rendements.

---

De plus, un fonds ou un OPC sous-jacent peut, en fondant ses décisions de placement sur un indice, investir une plus grande partie de ses actifs dans les titres d'un ou de plusieurs émetteurs que ce qui est normalement permis pour les OPC. Dans de telles circonstances, le fonds ou l'OPC sous-jacent peut avoir tendance à être plus volatil et moins liquide que les OPC plus diversifiés, étant donné qu'il est davantage touché par le rendement d'émetteurs particuliers.

En outre, la concentration par un fonds ou un OPC sous-jacent de ses placements dans les titres faisant partie d'un indice précis lui permettra de se concentrer sur le potentiel de cet indice; toutefois, cela signifie également qu'il peut avoir tendance à être plus volatil qu'un fonds ou un OPC sous-jacent qui investit dans des titres de plusieurs indices puisque les cours des titres compris dans un même indice ont tendance à fluctuer de la même façon. Si ses objectifs de placement le prévoient, le fonds ou l'OPC sous-jacent doit continuer à investir dans les titres de l'indice, même si celui-ci affiche un mauvais rendement. Cela signifie que le fonds ou l'OPC sous-jacent ne pourra pas réduire le risque en diversifiant ses placements et en souscrivant des titres qui font partie d'autres indices.

De plus, si le marché boursier sur lequel l'indice se fonde n'est pas ouvert, le fonds ou l'OPC sous-jacent peut être incapable de déterminer sa valeur liquidative par titre et, en conséquence, peut être dans l'impossibilité de répondre aux demandes de rachat.

#### **Risque propre à la concentration dans un secteur**

Certains OPC concentrent leurs placements dans un secteur particulier. Ils peuvent ainsi se concentrer sur le potentiel de ce secteur, mais il y a un risque que leur rendement connaisse une plus grande volatilité que celui des fonds qui investissent dans de nombreux secteurs. Les fonds investissant dans un seul secteur sont touchés de la même façon par l'évolution de la conjoncture économique, de la situation réglementaire et financière et du marché. Lorsque leurs objectifs de placement les obligent à investir dans un secteur donné, ces fonds doivent continuer d'investir dans ce secteur particulier, même si le secteur affiche un mauvais rendement. Les fonds ne pourront donc pas réduire le risque en diversifiant leurs placements dans d'autres secteurs.

#### **Risque de taux d'intérêt**

La valeur des fonds investissant dans des titres à revenu fixe peut augmenter ou diminuer en fonction de l'évolution des taux d'intérêt. Voici pourquoi. Les titres à revenu fixe, notamment les obligations, les créances hypothécaires, les bons du Trésor et le papier commercial, procurent un taux d'intérêt déterminé au moment de leur émission. Leur valeur a tendance à fluctuer dans le sens contraire de l'évolution des taux d'intérêt. Ainsi, lorsque les taux d'intérêt sont à la hausse, la valeur d'une obligation existante sera à la baisse parce que le taux d'intérêt de cette obligation est inférieur au taux du marché et vice versa. Ces changements se répercutent sur la valeur de tout fonds investissant dans des titres à revenu fixe. En outre, dans la mesure où un fonds investit dans des instruments dont le rendement est négatif (p. ex. lorsque les taux d'intérêt sont négatifs), sa valeur pourrait en être touchée défavorablement.

Dans le cas des fonds du marché monétaire en particulier, leur rendement est influencé par les taux d'intérêt à court terme et variera en fonction de ceux-ci.

Plusieurs autorités de réglementation et organismes sectoriels à l'échelle mondiale travaillent à assurer la transition des taux interbancaires offerts (« **taux IBOR** »). L'incidence d'une telle transition sur un fonds et les titres dans lesquels il investit pourrait ne pas être établie pour le moment et elle pourrait dépendre de facteurs qui comprennent notamment : i) des clauses existantes de résiliation ou de rechange dans des contrats distincts; et ii) si, quand et comment les participants du secteur mettent au point et adoptent de nouveaux taux de référence et de rechange tant pour les produits et instruments existants que pour les nouveaux. Rien ne garantit que la composition ou les caractéristiques d'un taux de référence de rechange seront semblables à un taux IBOR ou qu'elles produiront la même valeur ou équivalence économique qu'un tel taux, ni qu'un instrument qui utilise un taux de rechange aura le même volume ou la même liquidité. Une telle transition pourrait entraîner une diminution de la valeur des instruments fondés sur les taux IBOR détenus par un fonds et une augmentation de l'illiquidité et de la volatilité sur des marchés qui pour l'instant s'appuient sur les taux IBOR pour établir les taux d'intérêt, ce qui pourrait avoir une incidence défavorable sur le rendement d'un fonds.



### **Risque propre à la concentration sur un émetteur**

Certains OPC concentrent leurs placements sur un émetteur en particulier. Ils peuvent ainsi se concentrer sur le potentiel de cet émetteur, mais il y a un risque que leur rendement connaisse une plus grande volatilité que celui des fonds qui investissent dans de nombreux émetteurs et que leur liquidité, et donc leur capacité de répondre aux demandes de rachat, soit affectée de manière défavorable. Comme ces fonds investissent dans un moins grand nombre d'émetteurs, ils sont davantage touchés par le rendement (bon ou mauvais) d'un émetteur. Ces fonds comportent un risque plus élevé que d'autres fonds qui investissent dans un plus grand nombre d'émetteurs.

### **Risque d'opérations importantes**

Un fonds peut avoir un ou plusieurs investisseurs qui détiennent ou acquièrent un nombre important de titres du fonds, y compris d'autres OPC. Par exemple, une institution financière peut acheter ou vendre des quantités importantes de titres d'un fonds pour couvrir ses obligations à l'égard d'un produit de placement garanti dont le rendement est lié au rendement du fonds. En outre, certains OPC, y compris certains fonds d'investissement BMO, peuvent investir directement dans les fonds. Si un ou plusieurs de ces investisseurs (y compris ces fonds qui effectuent des placements) décident de faire racheter leur placement dans un fonds, celui-ci pourrait devoir vendre un nombre important de titres pour répondre à ces demandes. Le gestionnaire de portefeuille pourrait devoir remanier la composition du portefeuille du fonds de façon importante ou pourrait être obligé de vendre des placements à des prix défavorables, ce qui pourrait avoir des répercussions défavorables sur le rendement du fonds. Réciproquement, si un ou plusieurs de ces investisseurs décident d'augmenter leur investissement dans un fonds, le fonds pourrait devoir détenir une position relativement importante en espèces pour une certaine période pendant que le gestionnaire de portefeuille essaie de trouver des placements convenables, situation qui pourrait avoir des répercussions défavorables sur le rendement du fonds.

Une fiducie, et notamment un fonds de fiducie BMO, connaît un « fait lié à la restriction de pertes » aux fins de la Loi de l'impôt lorsqu'une personne devient un « bénéficiaire détenant une participation majoritaire » du fonds de fiducie BMO ou lorsqu'un groupe de personnes devient un « groupe de bénéficiaires détenant une participation majoritaire » du fonds de fiducie BMO, au sens donné à ces expressions dans la Loi de l'impôt. En règle générale, un bénéficiaire détenant une participation majoritaire d'un fonds de fiducie BMO est un porteur de parts qui, avec les personnes et les sociétés de personnes avec lesquelles il est affilié, détient des parts dont la juste valeur marchande est supérieure à 50 % de la juste valeur marchande de toutes les parts du fonds de fiducie BMO. Si un fonds de fiducie BMO connaît un « fait lié à la restriction de pertes », i) son exercice sera réputé prendre fin aux fins de l'impôt (ce qui donnera lieu à une attribution du revenu imposable du fonds de fiducie BMO à ce moment aux porteurs de parts pour que le fonds de fiducie BMO n'ait pas à payer d'impôt sur le revenu sur ce montant), et ii) il deviendra assujéti aux règles concernant la restriction de pertes généralement applicables aux sociétés par actions qui font l'objet d'une acquisition de contrôle, dont la réalisation réputée de pertes en capital latentes et des restrictions sur leur capacité de reporter prospectivement les pertes. En conséquence de l'application de ces règles, le montant des distributions versées par le fonds de fiducie BMO suivant un fait lié à la restriction de pertes peut être supérieur à ce qui aurait été par ailleurs versé. Toutefois, aucune personne ni aucun groupe de personnes ne devient un bénéficiaire détenant une participation majoritaire ou un groupe de bénéficiaires détenant une participation majoritaire d'un fonds de fiducie BMO tant que celui-ci est une « fiducie de placement déterminée » au sens de la Loi de l'impôt parce qu'il respecte certaines conditions, dont des conditions portant sur la diversification des placements. Il pourrait être impossible pour un fonds de fiducie BMO qui émet des titres de série FNB de déterminer si un fait lié à la restriction de pertes s'est produit ou quand il s'est produit en raison de la manière dont les titres de série FNB sont achetés et vendus. Rien ne garantit qu'un fonds de fiducie BMO ne sera pas assujéti aux règles concernant la restriction de pertes, et il n'y a pas de certitude quant au moment où les distributions découlant d'un fait lié à la restriction de pertes seront versées.

---

### **Risque de liquidité**

Certains titres pourraient être difficiles à acheter ou à vendre parce qu'ils ne sont pas bien connus ou parce qu'ils sont très sensibles aux événements politiques ou économiques. C'est le cas par exemple des placements dans des secteurs précis, surtout dans les secteurs des marchandises, et des placements sur des marchés restreints ou émergents. De plus, les sociétés de plus petite envergure peuvent être difficiles à évaluer parce qu'elles créent de nouveaux produits ou services pour lesquels aucun marché n'existe encore ou ne génère pas encore de revenus. Elles peuvent n'avoir qu'un petit nombre d'actions sur le marché, ce qui peut compliquer l'achat ou la vente d'actions par un fonds au moment voulu. La valeur des fonds qui détiennent de tels placements peut augmenter ou diminuer de façon importante.

### **Risque propre à la vente d'options de vente**

Certains fonds percevront des primes sur les options qu'ils vendent. Leur risque de perte, si au moins une de leurs options est exercée et expire dans le cours, peut éclipser considérablement leurs gains découlant de la réception de ces primes sur les options. Ces fonds réserveront ou sépareront des actifs liquides en quantité suffisante pour couvrir leurs obligations aux termes de chaque option de façon continue. La stratégie relative aux options de vente se veut rentable dans des marchés neutres, haussiers et modérément baissiers. Cependant, une baisse importante des marchés peut avoir une incidence défavorable sur le rendement de ces fonds.

Rien ne garantit qu'il existera une bourse de valeurs ou un autre marché hors cote liquide permettant aux fonds de vendre des options de vente selon des modalités acceptables ou de liquider des options s'ils souhaitent le faire. La capacité d'un fonds de liquider ses positions pourrait également être touchée par des restrictions quotidiennes à la négociation d'options imposées par une bourse de valeurs. De plus, les bourses de valeurs pourraient suspendre la négociation d'options si le marché est volatil. Si un fonds n'est pas en mesure de racheter une option de vente en cours, il ne pourra pas réaliser ses profits ou limiter ses pertes jusqu'à ce que l'option qu'il a vendue puisse être exercée ou ne vienne à échéance.

### **Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres**

Les fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Une opération de prêt de titres est une entente dans le cadre de laquelle un fonds prête des titres par l'entremise d'un mandataire autorisé, en échange d'une rémunération et d'une forme de garantie acceptable. Lors d'une opération de mise en pension, un fonds convient de vendre des titres en contrepartie d'espèces tout en assumant au même moment une obligation de racheter les mêmes titres en contrepartie d'espèces (habituellement à un prix supérieur), à une date ultérieure. Une opération de prise en pension est une opération dans le cadre de laquelle un fonds achète des titres en contrepartie d'espèces tout en convenant au même moment de revendre les mêmes titres en contrepartie d'espèces (habituellement à un prix plus élevé), à une date ultérieure.

Les risques associés aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres se matérialisent lorsqu'une contrepartie est en défaut aux termes de l'entente attestant l'opération et que le fonds est forcé de faire une réclamation pour recouvrer son investissement. Lors d'une opération de prêt ou de mise en pension de titres, le fonds pourrait subir une perte si la valeur des titres prêtés ou vendus a augmenté par rapport à la valeur des biens donnés en garantie qu'il détient. Dans le cas d'une opération de prise en pension, le fonds pourrait subir une perte si la valeur des titres qu'il a achetés diminue par rapport à la valeur des biens donnés en garantie qu'il détient.

---

Dans le but de limiter ces risques :

- la valeur des biens donnés en garantie et détenus par le fonds doit être égale à un minimum de 102 % de la valeur marchande des titres vendus, prêtés ou de la contrepartie en espèces versée (les biens donnés en garantie font l'objet d'un rajustement tous les jours ouvrables pour permettre de s'assurer que cette valeur est maintenue);
- les opérations de mise en pension de titres et les conventions de prêt de titres sont limitées à 50 % de la valeur des actifs du fonds. La valeur des biens donnés en garantie et le montant des contreparties en espèces versées pour des titres reçus ne sont pas considérés aux fins de ce calcul;
- nous ne concluons de telles opérations qu'avec des parties qui semblent posséder les ressources et la capacité financière nécessaires pour respecter leurs engagements aux termes des conventions.

#### **Risque propre aux séries**

Les fonds émettent plus d'une série de titres. Chaque série comporte ses propres frais, qui sont comptabilisés de façon distincte. Toutefois, si une série ne peut s'acquitter de ses obligations financières, les autres séries sont tenues d'acquitter la différence parce que le fonds dans son ensemble est responsable, en droit, des obligations financières de toutes les séries.

#### **Risque propre à la vente à découvert**

Les stratégies de vente à découvert peuvent donner à un fonds l'occasion de gérer la volatilité et d'augmenter le rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. La vente à découvert de titres comporte un risque puisque rien ne garantit que la valeur des titres diminuera suffisamment au cours de la période de la vente à découvert pour compenser l'intérêt versé par le fonds ni que le fonds pourra faire un profit, et la valeur des titres de la vente à découvert peut plutôt augmenter. Le fonds peut également avoir des difficultés à racheter et à rendre les titres empruntés. L'agent emprunteur de qui le fonds a emprunté les titres peut faire faillite et le fonds peut perdre la garantie qu'il a déposée auprès de l'agent emprunteur.

Afin de limiter ces risques, un fonds établira des contrôles lorsqu'il se livre à une vente à découvert :

- le titre vendu à découvert doit être liquide;
- au moment où le fonds vend le titre à découvert :
  - le fonds a emprunté ou a pris des dispositions en vue d'emprunter le titre auprès d'un agent emprunteur
  - la valeur marchande globale de l'ensemble des titres de l'émetteur qui sont vendus à découvert par le fonds n'est pas supérieure à 5 % de la valeur liquidative du fonds
  - la valeur marchande globale de l'ensemble des titres vendus à découvert par le fonds n'est pas supérieure à 20 % de la valeur liquidative du fonds
  - le fonds doit détenir une couverture en espèces dont le montant, avec les actifs en portefeuille déposés auprès des agents emprunteurs en garantie relativement aux ventes à découvert de titres par le fonds, représente au moins 150 % de la valeur marchande globale de l'ensemble des titres vendus à découvert par le fonds, selon leur évaluation quotidienne à la valeur de marché
- le fonds ne doit pas utiliser la couverture en espèces d'une vente à découvert pour acheter une position acheteur dans un titre, sauf s'il s'agit d'un titre qui constituerait par ailleurs une couverture en espèces.

#### **Risque propre aux modifications fiscales**

Rien ne garantit que les lois fiscales, fédérales ou provinciales du Canada, les lois fiscales étrangères ou les politiques administratives ou pratiques de cotisation de l'ARC concernant le traitement des fiducies de fonds commun de placement et des sociétés de fonds commun de placement ne seront pas modifiées d'une manière qui aurait une incidence défavorable sur les fonds ou les porteurs de titres.

En novembre 2022, le ministère des Finances du Canada a publié, aux fins de consultation publique, des propositions législatives révisées qui, si elles sont adoptées, pourraient limiter la déductibilité des intérêts nets et des dépenses de financement aux fins de l'impôt canadien. En règle générale, il est prévu que les propositions fiscales s'appliquent aux années d'imposition à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2023. Si ces propositions devaient s'appliquer à Catégorie de société BMO Inc. ou à BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et leur refuser la déduction d'intérêts nets ou de dépenses de financement

autrement déductibles, Catégorie de société BMO Inc. et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée pourraient devoir payer de l'impôt non remboursable. Si ces propositions devaient s'appliquer aux fonds de fiducie BMO, ceux-ci seraient tenus de verser de plus grandes distributions imposables aux porteurs de parts.

L'ARC a pour pratique de ne pas rendre de décisions anticipées en matière d'impôt sur le revenu à l'égard de la caractérisation d'éléments à titre de gains en capital ou de revenu, et aucune décision anticipée en matière d'impôt sur le revenu n'a été demandée ni obtenue de l'ARC. En conséquence, il est possible que l'ARC soit en désaccord avec le traitement fiscal retenu par un fonds. Dans un tel cas, le revenu net du fonds aux fins de l'impôt et, dans le cas d'un fonds de fiducie BMO, la partie imposable des distributions versées aux investisseurs pourraient être subséquemment considérés comme supérieurs à ceux établis au départ. Les investisseurs ou le fonds pourraient recevoir une nouvelle cotisation à l'égard de l'impôt sur le revenu. De plus, le fonds pourrait devoir payer des retenues d'impôt non remises sur des distributions antérieures versées aux porteurs de titres non résidents, ce qui pourrait réduire la valeur du fonds et la valeur du placement d'un investisseur dans celui-ci.

#### **Risque propre au cours des titres de série FNB**

Les titres de série FNB peuvent se négocier sur le marché selon une prime ou un escompte par rapport à la valeur liquidative par titre. Rien ne garantit qu'ils se négocieront à des cours qui reflètent leur valeur liquidative. Le cours des titres de série FNB fluctuera en fonction des variations de la valeur liquidative du fonds ainsi que de l'offre et de la demande du marché sur la TSX ou sur la NEO Bourse ou sur une autre bourse. Toutefois, étant donné que, en règle générale, seul un nombre prescrit de titres de série FNB (terme défini à la rubrique *Émission de titres de série FNB – En faveur des courtiers désignés et des courtiers de FNB* à la page 56) sont émis en faveur de courtiers désignés et de courtiers de FNB, et que les porteurs d'un nombre prescrit de titres de série FNB (ou d'un multiple entier de ce nombre) pourraient faire racheter ces titres à leur valeur liquidative, nous sommes d'avis que des escomptes ou des primes élevés par rapport à la valeur liquidative des titres de série FNB ne devraient perdurer.

#### **Risque propre aux titres coupon zéro**

Certain fonds peuvent investir dans des titres coupon zéro. Les titres coupon zéro ont tendance à être plus sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt que les titres de durée semblable qui versent un intérêt.

#### **Restrictions en matière de placement**

Les fonds sont assujettis à certaines restrictions et exigences contenues dans la législation en valeurs mobilières, dont le Règlement 81-102, qui visent notamment à faire en sorte que les placements des fonds soient diversifiés et relativement liquides et que les fonds soient gérés de façon adéquate. Les fonds sont gérés conformément à ces restrictions et obligations, sous réserve des dispenses de ces restrictions et obligations, décrites ci-après.

#### **Approbation de l'autorité en valeurs mobilières**

BMO GMA, au nom des fonds ou de certains des fonds (selon le cas), a reçu d'une autorité en valeurs mobilières l'approbation de modifier certaines des restrictions et obligations en matière de placement prévues dans la législation en valeurs mobilières applicable, y compris le Règlement 81-102.

#### ***Investir dans des titres placés par une entité apparentée***

Le gestionnaire a obtenu une dispense qui permet aux fonds d'investir dans des titres de créance de sociétés qui ne sont pas des émetteurs assujettis au Canada, que les titres aient reçu ou non une notation désignée (au sens défini dans le Règlement 81-102) et qu'ils aient été placés ou non par une entité apparentée aux fonds, au gestionnaire ou à une entité apparentée au gestionnaire, sous réserve du respect de certaines conditions, notamment que les fonds aient obtenu l'approbation préalable du CEI.

#### ***Opérations en nature***

Le gestionnaire a obtenu une dispense qui autorise les fonds à se livrer à des opérations en nature, sous réserve du respect de certaines conditions.

#### ***Titres visés par la Règle 144A***

Les fonds peuvent se prévaloir d'une dispense des exigences de la législation en valeurs mobilières visant l'achat et la détention d'actifs illiquides à l'égard de certains titres à revenu fixe qui sont admissibles et peuvent être négociés conformément à une dispense des exigences d'inscription de la loi des États-Unis intitulée Securities Act of 1933, dans sa version modifiée (la « **Loi de 1933** »), comme il est mentionné dans la Règle 144A de la Loi de 1933

à l'égard de la revente de certains titres à revenu fixe à des « acheteurs institutionnels admissibles » (au sens attribué à *qualified institutional buyers* dans la Loi de 1933). La dispense fait l'objet de certaines conditions.

De plus, BMO GMA, au nom des fonds ou de certains des fonds (selon le cas), a obtenu des dispenses du Règlement 81-105 ou de l'Instruction générale canadienne n° C-39, ou les approbations s'y rapportant, comme indiqué ci-après.

### **Remise des aperçus du fonds**

Les fonds ont obtenu une dispense de l'obligation de remettre les aperçus du fonds pour les achats de titres des fonds effectués dans le cadre d'activités de rééquilibrage du service d'investissement BMO « Fonds sur mesure »<sup>MD</sup> et du service d'investissement BMO Graduation<sup>MD</sup>, sous réserve de certaines conditions.

### **Prix et notations**

Les fonds ont obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense qui leur permet de mentionner dans les communications publicitaires les prix Lipper et les notations Lipper Leader, les trophées FundGrade A+ et les notes FundGrade attribués aux fonds, sous réserve de certaines conditions.

### **Placement de titres de FNB**

Les fonds ont obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense relativement au placement des titres de série FNB aux fins suivantes :

1. accorder au fonds une dispense de l'obligation de préparer et de déposer un prospectus ordinaire détaillé relativement aux titres de série FNB en conformité avec le *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* selon la forme prescrite par l'*Annexe 41-101A2 – Information à fournir dans le prospectus du fonds d'investissement*, sous réserve des modalités de la dispense, à condition que le fonds dépose un prospectus à l'égard des titres de série FNB conformément aux dispositions du *Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif*, sauf les obligations relatives au dépôt d'un document d'aperçu du fonds;

2. permettre au fonds de se soustraire à l'obligation selon laquelle un placement par prospectus de titres de série FNB doit contenir une attestation des preneurs fermes;
3. permettre à une personne physique ou morale souscrivant des titres de série FNB dans le cours normal des affaires par l'intermédiaire des services de la TSX ou d'une autre bourse de se soustraire aux exigences relatives aux offres publiques d'achat des lois sur les valeurs mobilières du Canada;
4. permettre au fonds d'emprunter des fonds auprès du dépositaire du fonds et, si ce dernier l'exige, d'accorder une garantie grevant ses actifs en portefeuille comme mesure temporaire en vue de financer la tranche des distributions payable aux investisseurs qui correspond, dans l'ensemble, à des sommes que le fonds doit recevoir mais qu'il n'a pas encore reçues;
5. traiter la série FNB et les séries OPC du fonds comme si ces séries étaient deux fonds distincts en ce qui a trait à leur conformité aux dispositions des parties 9, 10 et 14 du Règlement 81-102.

### **Titres T+3**

Chaque fonds qui investit une tranche de ses actifs en portefeuille dans des titres T+3 a obtenu des autorités en valeurs mobilières une dispense lui permettant de régler les opérations sur les titres de série FNB du fonds effectuées sur le marché primaire au plus tard le troisième jour ouvrable suivant la date à laquelle le prix des titres de série FNB est établi. Ce cycle de règlement diffère du cycle de règlement habituel pour des opérations sur les titres de série FNB du fonds effectuées sur le marché secondaire, qui a lieu habituellement au plus tard dans les deux jours ouvrables suivant la date à laquelle le prix des titres de série FNB est établi.

### **BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques et BMO Fonds universel d'obligations**

Le Fonds d'obligations mondiales stratégiques BMO et le Fonds universel d'obligations BMO ont obtenu l'autorisation des autorités canadiennes en valeurs mobilières d'investir jusqu'à concurrence de 20 % de leur actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'achat, dans des titres de créance qui sont émis ou garantis quant au remboursement du capital et au paiement des intérêts par des organismes supranationaux acceptés ou des

gouvernements (autres que le gouvernement du Canada, une province canadienne ou les États-Unis d'Amérique pour lesquels cette autorisation n'a pas été exigée) et qui ont reçu la note AA ou mieux du Standard & Poor's Rating Service, et jusqu'à concurrence de 35 % de leur actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'achat, dans des titres de créance qui sont émis ou garantis quant au remboursement du capital et au paiement des intérêts par des organismes supranationaux acceptés ou des gouvernements (autres que le gouvernement du Canada, une province canadienne ou les États-Unis d'Amérique pour lesquels cette autorisation n'a pas été exigée) et qui ont reçu la note AAA ou mieux du Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente d'une autre agence de notation reconnue.

***BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme et BMO Portefeuille diversifié de revenu***

Le gestionnaire, au nom du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO et du Portefeuille diversifié de revenu BMO, a obtenu une dispense des autorités canadiennes en valeurs mobilières relativement à l'interdiction d'opérations intéressées de l'article 4.2 du Règlement 81-102 afin de permettre à ces fonds de continuer d'acheter des créances hypothécaires auprès de certaines parties liées, y compris la Banque de Montréal, ou de leur en vendre, conformément aux conditions suivantes :

- l'achat ou la vente est conforme aux objectifs de placement des fonds ou est nécessaire pour respecter ceux-ci;
- le CEI des fonds approuve l'opération, conformément au paragraphe 5.2(2) du Règlement 81-107;
- le gestionnaire respecte ses obligations aux termes de l'article 5.1 du Règlement 81-107;
- le gestionnaire et le CEI des fonds respectent l'article 5.4 du Règlement 81-107 en ce qui a trait à toute instruction permanente fournie par le CEI à l'égard des opérations;
- les fonds conservent les dossiers écrits exigés par l'alinéa 6.1(2)(g) du Règlement 81-107;
- les créances hypothécaires sont achetées de la Banque de Montréal et/ou de la Société financière MCAP ou leur sont vendues conformément au *Règlement C-29 sur les organismes de placement collectif en créances hypothécaires*.

***BMO Fonds de métaux précieux et BMO Fonds de ressources***

Le Fonds de métaux précieux BMO et le Fonds de ressources BMO sont tous deux autorisés à s'écarter des restrictions et pratiques ordinaires concernant l'achat et la vente de marchandises.

Le Fonds de métaux précieux BMO peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des métaux précieux, y compris l'argent et le platine.

Le Fonds de ressources BMO peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets directement dans des marchandises comme des métaux précieux et d'autres métaux et minéraux, ou encore dans des certificats représentant de tels métaux précieux ou autres métaux et minéraux pourvu que ces certificats soient délivrés par un émetteur approuvé par les autorités en valeurs mobilières. Aux fins de cette dispense, toute banque figurant aux annexes I ou II de la *Loi sur les banques* (Canada) est un émetteur de certificats autorisé.

***BMO Portefeuilles Ascension<sup>MC</sup>, BMO Portefeuilles CatégorieSélect<sup>MD</sup> et BMO Portefeuilles FiducieSélect<sup>MD</sup>***

Les Portefeuilles Ascension<sup>MC</sup> BMO, les Portefeuilles CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, les Portefeuilles FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO et les autres fonds d'investissement BMO qui ont des objectifs de placement similaires, qui sont assujettis au Règlement 81-102 et qui pourraient être gérés par BMOGA ou un membre de son groupe ou son remplaçant à l'occasion, peuvent, sous réserve de certaines conditions, investir jusqu'à 10 % de leur valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, qui est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujetti.

## Approbation du CEI

Les fonds ont reçu l'approbation du CEI, et peuvent se prévaloir de cette approbation et des exigences pertinentes du Règlement 81-107, afin de modifier certaines des restrictions et obligations en matière de placement prévues dans la législation en valeurs mobilières applicable, y compris le Règlement 81-102, en vue d'effectuer certaines opérations avec une partie apparentée (chacune, une « **opération entre parties apparentées** »). Un résumé de chaque opération entre parties apparentées est présenté ci-après. Le CEI a donné son approbation à l'égard de chaque opération entre parties apparentées par voie d'une instruction permanente.

### *Opérations sur des titres d'émetteurs apparentés*

Les restrictions et les exigences en matière de placement contenues dans la législation en valeurs mobilières applicable interdisent à un conseiller en valeurs inscrit de sciemment faire en sorte qu'un fonds achète un titre d'un émetteur apparenté à lui, à son gestionnaire ou à une entité apparentée à son gestionnaire.

Toutefois, conformément au Règlement 81-107, un fonds peut faire ou conserver un placement dans les titres d'un émetteur apparenté à lui, à son gestionnaire ou à une entité apparentée à son gestionnaire lorsque certaines conditions sont remplies, y compris le fait que l'achat est effectué sur une bourse à la cote de laquelle les titres de l'émetteur sont inscrits et sur laquelle ils sont négociés.

De plus, conformément au Règlement 81-107, un fonds peut faire un placement sur le marché secondaire dans les titres de créance hors bourse d'un émetteur apparenté à lui, à son gestionnaire ou à une entité apparentée au gestionnaire et conserver ces titres lorsque certaines conditions sont remplies, notamment certaines conditions relatives à l'établissement du prix.

Finalement, conformément au Règlement 81-107, un fonds peut faire un placement dans les titres de créance à long terme d'un émetteur apparenté à lui, à son gestionnaire ou à une entité apparentée au gestionnaire, pourvu que le placement soit fait dans le cadre d'un placement de titres de créance à long terme de cet émetteur (c.-à-d. dans le cadre d'un placement principal) et que certaines conditions soient remplies, y compris le fait que les titres de créance aient une durée à l'échéance supérieure à 365 jours, qu'ils ne soient pas des billets de

trésorerie adossés à des actifs et que, immédiatement après que le fonds a fait son placement, il respecte les limites de détention.

### *Opérations pour compte propre sur des titres de créance*

Les restrictions et les exigences en matière de placement contenues dans la législation en valeurs mobilières applicable interdisent à un fonds d'acheter des titres d'une entité apparentée à lui, à son gestionnaire ou à une entité apparentée à son gestionnaire ou de vendre des titres à une telle entité, à moins que les titres soient négociés à la cote d'une bourse et que certaines conditions relatives à l'établissement du prix soient remplies.

Toutefois, conformément au Règlement 81-107, un fonds peut acheter des titres de créance d'un émetteur auprès d'un courtier apparenté au gestionnaire de portefeuille ou vendre des titres de créance d'un émetteur à un tel courtier, agissant pour son propre compte, lorsque certaines conditions sont remplies, notamment certaines conditions relatives à l'établissement du prix.

### *Placements dans des titres placés par une entité apparentée*

Les restrictions et les exigences en matière de placement contenues dans la législation en valeurs mobilières applicable interdisent à un fonds de sciemment faire un placement dans une catégorie de titres d'un émetteur pendant la période durant laquelle une entité apparentée agit à titre de preneur ferme aux fins du placement des titres de la catégorie visée, sauf à titre de membre du syndicat de placement plaçant tout au plus cinq pour cent de l'émission, ni dans les 60 jours qui suivent cette période. Cette interdiction ne s'applique pas non plus à un placement dans une catégorie de titres émis ou garantis pleinement et sans condition par le gouvernement du Canada ou d'un territoire canadien.

Toutefois, conformément au Règlement 81-102, cette interdiction ne s'applique pas à un placement dans une catégorie de titres d'un émetteur assujetti au Canada lorsque certaines conditions sont remplies. Si le placement est fait durant le placement des titres, les conditions comprennent le fait que le placement des titres de l'émetteur assujetti soit effectué aux termes d'un prospectus ou d'une dispense de l'exigence de prospectus. Si le placement est fait dans les 60 jours qui suivent le

---

placement des titres, les conditions comprennent le fait que le placement soit effectué sur une bourse à la cote de laquelle les titres de l'émetteur assujetti sont inscrits et sur laquelle ils sont négociés et le respect de certaines conditions relatives à l'établissement du prix (dans le cas d'un titre de créance qui ne se négocie pas à la cote d'une bourse).

### **Opérations entre fonds**

Les restrictions et les exigences en matière de placement contenues dans la législation en valeurs mobilières applicable interdisent au gestionnaire de portefeuille d'un fonds ou d'un compte géré de sciemment faire acheter par un fonds ou un compte géré un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds d'investissement à l'égard duquel le gestionnaire de portefeuille est le conseiller en valeurs, ou de vendre un titre d'un émetteur à un tel autre fonds d'investissement.

Toutefois, conformément au Règlement 81-107, cette interdiction ne s'applique pas à une opération conclue entre deux fonds d'investissement ou deux comptes gérés qui sont gérés par le même gestionnaire ou un membre de son groupe si certaines conditions sont remplies, notamment certaines conditions relatives à l'établissement du prix.

Le CEI des fonds a donné son approbation et des instructions permanentes à l'égard de chacune des opérations entre parties apparentées décrites précédemment. Conformément aux conditions prévues dans les instructions permanentes applicables du CEI, le CEI examine chaque opération entre parties apparentées au moins chaque trimestre. Dans le cadre de son examen, le CEI détermine si les décisions en matière de placement à l'égard des opérations entre parties apparentées :

- ont été prises par le gestionnaire dans l'intérêt fondamental des fonds et ont été prises libres de toute influence du gestionnaire ou d'une entité apparentée au gestionnaire et sans tenir compte de considérations se rapportant au gestionnaire ou à une entité apparentée au gestionnaire;
- respectaient les conditions prévues dans les politiques et procédures du gestionnaire;
- étaient conformes aux instructions permanentes applicables du CEI;
- ont abouti à un résultat juste et raisonnable pour les fonds.

Si une décision de placement à l'égard d'une opération entre parties apparentées n'est pas prise conformément à une condition imposée par la législation en valeurs mobilières ou par le CEI dans son approbation, le gestionnaire doit en aviser le CEI et le CEI doit, aussitôt que possible, en aviser les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Le CEI est également tenu de faire état d'une telle opération dans son rapport annuel aux porteurs de titres des fonds.

Des renseignements additionnels sur le mandat, les tâches et les responsabilités du CEI se trouvent sous la rubrique *Comité d'examen indépendant et gouvernance des fonds* à la page 31.

### **Restrictions en matière de placement découlant de la Loi de l'impôt**

Le gestionnaire a l'intention de faire en sorte que les parts de chaque fonds de fiducie BMO (à l'exception du Fonds d'actions Réduction du risque BMO et du Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO) constituent des placements admissibles pour les régimes enregistrés à un moment donné sur la base que chaque fonds de fiducie BMO est une « fiducie de fonds commun de placement » au sens donné à ce terme dans la Loi de l'impôt à ce moment donné ou, s'il n'est pas une fiducie de fonds commun de placement, en raison du fait que le fonds de fiducie BMO est un « placement enregistré » au sens donné à ce terme dans la Loi de l'impôt.

Afin qu'un fonds de fiducie BMO soit une fiducie de fonds commun de placement, il ne doit exercer aucune activité autre que le placement de ses fonds dans des biens pour l'application de la Loi de l'impôt et il doit respecter certaines conditions prescrites relativement au placement de ses parts auprès du public, notamment le fait qu'en règle générale, au moins 150 porteurs de parts doivent détenir un placement minimum prescrit dans ses parts (l'« **exigence de placement prescrit** »).

Un fonds de fiducie BMO peut déposer une demande auprès de l'ARC afin de devenir un placement enregistré. Si le fonds de fiducie BMO est une fiducie de fonds commun de placement, il n'a aucune exigence supplémentaire à remplir. Si le fonds de fiducie BMO n'est pas admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement parce qu'il ne respecte pas l'exigence de placement



prescrit, il doit restreindre ses placements à ceux qui constitueraient des placements admissibles pour les régimes enregistrés; autrement, il pourrait devoir payer une pénalité fiscale. S'il devient par la suite une fiducie de fonds commun de placement en respectant l'exigence de placement prescrit, il n'est plus tenu de restreindre ses placements.

Au cours du dernier exercice, aucun des fonds de fiducie BMO (à l'exception du Fonds d'actions Réduction du risque BMO, du Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO, du Fonds d'obligations de sociétés américaines BMO, du Fonds d'obligations durables BMO et du Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD BMO) n'a dérogé aux exigences prévues dans la Loi de l'impôt stipulant qu'il doit être une fiducie de fonds commun de placement pour que ses parts constituent des placements admissibles.

Les parts du Fonds d'obligations de sociétés américaines BMO, du Fonds d'obligations durables BMO et du Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD BMO sont des placements admissibles, car ces fonds sont des placements enregistrés. Le Fonds d'obligations de sociétés américaines BMO, le Fonds d'obligations durables BMO et le Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD BMO n'ont pas dérogé aux exigences de la Loi de l'impôt au cours du dernier exercice pour être considérés comme un placement enregistré ni n'ont dû payer une pénalité fiscale.

Les actions de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et des fonds catégorie de société BMO sont des placements admissibles pour les régimes enregistrés, puisque BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et Catégorie de société BMO Inc. sont des « sociétés de placement à capital variable » au sens donné à ce terme dans la Loi de l'impôt. Afin que BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ou Catégorie de société BMO Inc. soit une société de placement à capital variable, elle ne doit exercer aucune activité autre que le placement de ses fonds dans des biens pour l'application de la Loi de l'impôt et elle doit respecter certaines conditions prescrites relativement au placement de ses actions auprès du public.

Au cours du dernier exercice, ni BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ni Catégorie de société BMO Inc. n'a dérogé aux exigences de la Loi de l'impôt stipulant qu'elle doit être une société de placement à capital variable pour que ses actions constituent des placements admissibles.

## Description des titres offerts par les fonds

Tous les fonds offerts dans le présent prospectus simplifié émettent plus d'une série de titres. Vous trouverez le type de titres que chaque fonds offre dans le présent prospectus simplifié à la rubrique *Détails du fonds* de la description du fonds en question. Veuillez consulter la sous-rubrique *Les séries de titres* sous la rubrique *Souscriptions, échanges et rachats* à la page 46 pour obtenir une description des séries de titres offertes par chaque fonds ainsi que les critères d'admissibilité liés à chaque série de titres. Chaque série est destinée à différents types d'investisseurs et comporte des frais et des charges différents. Pour obtenir des détails, voyez les rubriques *Frais* à la page 73 et *Rémunération du courtier* à la page 87.

### Fonds de fiducie BMO

Chacun des fonds de fiducie BMO est divisé en parts et est autorisé à émettre un nombre illimité de parts et de fractions de parts. En règle générale, aucun certificat n'est émis au nom des porteurs de parts.

Tous les fonds de fiducie BMO peuvent émettre plus d'une série de parts. Les principales différences entre chaque série portent sur les frais payables par les séries, les modes de souscription suivant lesquels vous pouvez acquérir les titres, le type et la fréquence des distributions que vous recevez à titre de porteur de titres des séries et, dans le cas de la série FNB, la possibilité d'acheter ou de vendre les titres de cette série à la TSX ou à une autre bourse ou sur un autre marché.

En tant que porteur de parts, vous avez généralement droit à une participation proportionnelle du revenu net et des gains en capital nets du fonds de fiducie BMO attribuables aux parts que vous détenez. En cas de liquidation, vous avez droit à une participation proportionnelle au solde de l'actif net du fonds de fiducie BMO après le règlement des dettes impayées qui sont attribuables à la série de parts que vous détenez. Vous ne pouvez pas transférer ni céder des parts d'un fonds de fiducie BMO, mais pouvez demander qu'elles soient rachetées et les donner en gage en tant que garantie. Vous n'avez aucun droit de propriété sur quelque élément d'actif que ce soit d'un fonds de fiducie BMO. Aucune part d'un fonds ne comporte de droit à l'égard d'un autre fonds. Le fait d'être porteur de parts ne vous confère pas un droit spécial de souscrire d'autres parts. Veuillez vous reporter à la rubrique *Assemblées des porteurs de titres* à la page 133, pour une description de vos droits de vote.

---

Toutes les parts sont émises entièrement libérées et non susceptibles d'appels subséquents, en dollars canadiens (sauf pour ce qui est des parts des fonds en dollars US BMO qui sont émises entièrement libérées et non susceptibles d'appels subséquents, en dollars américains), de sorte qu'aucune autre somme ne peut être exigée de vous par les fonds de fiducie BMO relativement à ces parts.

### **Fonds catégorie de société BMO**

Catégorie de société BMO Inc. peut émettre un nombre illimité d'actions de catégorie A et d'actions de catégorie B autorisées. Cent actions de catégorie A et une action de catégorie B ont été émises au gestionnaire. La société est également autorisée à émettre certaines catégories d'actions spéciales et chaque fonds catégorie de société BMO est une catégorie d'actions spéciales de Catégorie de société BMO Inc. Cette dernière peut émettre un nombre illimité d'actions spéciales de chaque catégorie. Chaque catégorie d'actions spéciales est généralement autorisée à désigner un nombre illimité d'actions de série Conseiller, de série A, de série T5, de série T6, de série T8, de série F, de série F2, de série I, de série O et de série Prestige. En outre, certaines catégories d'actions spéciales sont autorisées à désigner un nombre illimité d'actions de certaines autres séries. Les porteurs des actions spéciales sont des « actionnaires ». Les actions peuvent être émises en fractions; cependant, les porteurs d'une fraction d'action n'ont pas de droit de vote relativement à cette fraction d'action. En règle générale, aucun certificat n'est émis aux actionnaires.

Chaque fonds catégorie de société BMO émet plus d'une série d'actions. Les principales différences entre les séries portent sur les frais payables par les séries, les modes de souscription suivant lesquels vous pouvez acquérir des titres et le type et la fréquence des distributions que vous recevez à titre de porteur de titres des séries.

Chacun des fonds catégorie de société BMO (catégorie d'actions spéciales) a ses propres objectifs de placement, verse des dividendes, y compris des dividendes sur les gains en capital, lorsqu'ils sont déclarés payables par le conseil d'administration de Catégorie de société BMO Inc., à son appréciation, et chaque fonds catégorie de société BMO a égalité de rang avec toutes les autres catégories d'actions

spéciales pour ce qui est du paiement des dividendes déclarés et de la participation à l'actif restant de Catégorie de société BMO Inc. en cas de liquidation ou de dissolution de Catégorie de société BMO Inc. proportionnellement à la valeur liquidative de la catégorie. Chaque série d'un fonds catégorie de société BMO participera aux dividendes, y compris les dividendes sur les gains en capital, qui sont versés à l'égard du fonds catégorie de société BMO et aura égalité de rang avec les autres séries du fonds catégorie de société BMO en ce qui a trait au versement de dividendes déclarés en cas de liquidation ou de dissolution de Catégorie de société BMO Inc.

Toutes les actions sont émises entièrement libérées et non susceptibles d'appels subséquents, en dollars canadiens, de sorte qu'aucune autre somme ne peut être exigée de vous par le fonds catégorie de société BMO pertinent relativement à ces actions.

Les actionnaires n'ont pas le droit de recevoir un avis de convocation aux assemblées annuelles des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc., ni d'y assister. Les porteurs des actions de catégorie B élisent les administrateurs et nomment l'auditeur de Catégorie de société BMO Inc. Les actionnaires des fonds catégorie de société BMO ont le droit d'assister aux assemblées des actionnaires et de voter lorsque la législation sur les valeurs mobilières ou sur les sociétés par actions applicable l'exige. Veuillez vous reporter à la sous-rubrique *Assemblées des porteurs de titres* à la page 133 pour une description de vos droits de vote.

Les droits rattachés à chaque catégorie et à chaque série de Catégorie de société BMO Inc. sont décrits dans ses statuts de prorogation, dans leur version modifiée.

### ***BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée***

Le Fonds tient une assemblée annuelle où les actionnaires du fonds exercent leur droit de vote notamment pour élire les administrateurs de la société et nommer ses auditeurs. À toute assemblée des actionnaires, chaque actionnaire a droit à un vote par action entière inscrite à son nom. Les actionnaires n'auront aucun droit de vote à l'égard de toute fraction d'action détenue. En règle générale, aucun certificat n'est émis aux actionnaires.

### **Modifications des actes constitutifs**

Nous pouvons apporter certaines modifications aux actes constitutifs pertinents (c.-à-d. les déclarations de fiducie et les statuts respectifs de Catégorie de société BMO Inc. et de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée) de chaque fonds, dans la mesure permise par la législation applicable. Vous aurez le droit de voter à l'égard de certaines modifications importantes apportées aux actes constitutifs d'un fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Assemblées des porteurs de titres* à la page 133 pour obtenir plus de détails à ce sujet.

#### *Modifications requérant un avis écrit aux porteurs de parts*

À l'égard de tout fonds de fiducie BMO et sous réserve de toute exigence relative à une période de préavis plus longue imposée par les lois sur les valeurs mobilières applicables, le fiduciaire a le droit de modifier les déclarations de fiducie en donnant un préavis d'au moins 30 jours aux porteurs de parts du fonds touché par la modification proposée dans les circonstances suivantes :

- a) les lois sur les valeurs mobilières applicables exigent qu'un avis écrit soit donné aux porteurs de parts avant que la modification ne prenne effet;
- b) les lois sur les valeurs mobilières applicables n'interdiraient pas la modification et le fiduciaire croit raisonnablement que la modification proposée pourrait avoir une incidence défavorable importante sur la participation financière ou les droits des porteurs de parts, et qu'il est donc juste et convenable de donner aux porteurs de parts un préavis de la modification proposée.

#### *Modifications ne requérant pas un avis écrit aux porteurs de parts*

À l'égard de tout fonds de fiducie BMO, le fiduciaire peut, sans avoir obtenu l'approbation des porteurs de parts du fonds concerné ni leur avoir donné un préavis, modifier les déclarations de fiducie s'il croit raisonnablement que la modification proposée ne risque pas d'avoir une incidence défavorable importante sur la participation financière ou les droits des porteurs de parts du fonds ou que la modification proposée est nécessaire pour l'une des situations suivantes :

- a) s'assurer de la conformité avec les lois, les règlements ou les politiques applicables de toute autorité gouvernementale ayant compétence sur le fonds ou le placement des parts du fonds;
- b) éliminer tout conflit ou autre incompatibilité qui pourrait exister entre les modalités des déclarations de fiducie et toute disposition des

lois, des règlements ou des politiques applicables et qui pourrait toucher le fonds, le fiduciaire ou ses mandataires;

- c) apporter tout changement ou toute correction aux déclarations de fiducie qui est une correction typographique ou qui est nécessaire pour dissiper toute ambiguïté ou corriger toute disposition erronée ou incompatible ou toute omission ou erreur d'écriture dans les déclarations de fiducie;
- d) faciliter l'administration du fonds en tant que fiducie de fonds commun de placement ou faire des modifications ou des ajustements pour tenir compte de toute modification existante ou proposée à la Loi de l'impôt ou à son application qui pourrait par ailleurs avoir une incidence sur le statut fiscal du fonds ou de ses porteurs de parts;
- e) protéger les porteurs de parts du fonds.

#### **Assemblées des porteurs de titres**

Vous disposez d'un droit de vote relativement à chaque titre entier que vous détenez, droit que vous pouvez exercer aux assemblées des porteurs de titres de votre fonds ou de votre série sur toute question qui exige l'approbation des porteurs de titres en vertu du Règlement 81-102, de l'acte constitutif du fonds et, dans le cas des fonds catégorie de société BMO et de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, des lois sur les sociétés par actions.

Vous êtes en droit de voter sur les questions suivantes :

- certaines restructurations de votre fonds (veuillez vous reporter ci-après pour de plus amples renseignements);
- dans certains cas, pour les porteurs de titres autres que des titres de série A, de série A (couverte), de série F, de série G, de série I, de série I (non couverte), de série N, de série NBF, de série O, de série M, de série FNB et certains titres de série T4, de série T6 et de série S (collectivement appelées les « **séries sans frais d'acquisition** »), une modification de la méthode de calcul de frais ou l'ajout d'autres frais qui risquent d'entraîner une augmentation des frais de la série ou des porteurs de titres de la série, tel qu'il est prévu dans le prospectus simplifié (veuillez vous reporter ci-après pour de plus amples renseignements);
- certaines modifications importantes apportées aux actes constitutifs de votre fonds (veuillez vous reporter à la rubrique *Modifications des actes constitutifs* à la page 133 pour de plus amples renseignements);

- 
- la nomination d'un nouveau gestionnaire de votre fonds, sauf si le nouveau gestionnaire est un membre du groupe du gestionnaire;
  - toute modification des objectifs fondamentaux de placement de votre fonds; et
  - toute diminution de la fréquence de calcul de la valeur liquidative de votre fonds.

Si la nature de la question abordée à une assemblée concerne uniquement une série en particulier d'un fonds, seuls les porteurs de titres de cette série du fonds concerné auront le droit de voter et les droits afférents à ces titres seront exercés séparément, en tant que série.

En règle générale, nous ne demandons pas l'approbation des porteurs de titres lorsque la modification de la méthode de calcul des frais imposés à l'égard des titres de séries sans frais d'acquisition d'un fonds (ou facturés directement aux porteurs de titres de ces séries par le fonds ou par nous relativement à la détention des titres de ces séries du fonds) risque d'entraîner une augmentation des frais de la série ou de ses porteurs de titres ou si des frais devant être imposés à l'égard des titres de ces séries sans frais d'acquisition d'un fonds (ou devant être facturés directement aux porteurs de titres de ces séries par le fonds ou par nous relativement à la détention de titres de ces séries du fonds) sont institués et risquent d'entraîner une augmentation des frais facturés aux séries ou aux porteurs de titres de ces séries. Dans les cas mentionnés précédemment, les porteurs de titres de ces séries recevront un préavis écrit concernant cette modification au moins 60 jours avant la date de prise d'effet.

Lorsque la modification de la méthode de calcul des frais imposés à l'égard de toute autre série d'un fonds risque d'entraîner une augmentation des frais de la série ou des porteurs de titres de la série, ou si des frais devant être facturés directement aux porteurs de titres de ces séries par le fonds ou par nous relativement à la détention de titres de ces séries du fonds sont institués, et lorsque ces frais sont facturés par une entité qui n'a pas de lien de dépendance avec le fonds, l'approbation des porteurs de titres de ces séries ne sera pas obtenue. Dans les cas mentionnés précédemment, les porteurs de titres des séries concernées recevront un préavis écrit concernant cette modification au moins 60 jours avant la date de prise d'effet.

Dans certains cas, le CEI, autorisé en vertu de la législation sur les valeurs mobilières applicable, approuvera une fusion de fonds à votre place. Vous recevrez alors un avis écrit de toute fusion proposée au moins 60 jours avant la date de prise d'effet de la fusion.

Si un fonds détient des titres d'un autre OPC géré par nous ou une personne ayant un lien avec nous ou un membre de notre groupe, il n'exercera pas les droits de vote afférents aux titres du fonds sous-jacent. Nous pourrions, à notre discrétion, prendre les dispositions nécessaires pour que ces droits de vote soient exercés par les porteurs de titres du fonds qui détient les titres du fonds sous-jacent.

Dans la mesure permise par les lois sur les valeurs mobilières applicables, nous pouvons modifier les droits des porteurs de titres d'un fonds en apportant des modifications à la déclaration de fiducie ou aux statuts de Catégorie de société BMO Inc. ou à ceux de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, le cas échéant. Veuillez vous reporter à la rubrique *Modifications des actes constitutifs* à la page 133 pour obtenir de plus amples renseignements.

Pour pouvoir apporter un changement à l'égard duquel l'approbation des porteurs de titres est requise, à moins que le contraire ne soit exigé par les actes constitutifs des fonds ou par les lois sur les valeurs mobilières ou les lois sur les sociétés par actions applicables, selon le cas, une résolution doit être adoptée par au moins la majorité des voix exprimées à une assemblée des porteurs de titres. En cas d'égalité des voix, le président de l'assemblée de tous les fonds, sauf ceux constitués aux termes de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO (au sens attribué à la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Fonds de fiducie BMO* à la page 135), a une voix prépondérante.

### **Distributions**

Les distributions à l'égard du Fonds du marché monétaire BMO, du Fonds du marché monétaire en dollars US BMO et de tous les fonds détenus dans des régimes enregistrés BMO sont toujours réinvesties dans des titres supplémentaires de la même série OPC du fonds que vous détenez. Les distributions à l'égard des séries OPC de tous les autres fonds, notamment des fonds détenus à l'extérieur d'un régime enregistré BMO, sont réinvesties dans des titres supplémentaires de la même série OPC du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces. Compte tenu de la nature des titres de série T4, de série T5, de série T6, de série T8, de série F2, de série F4 et de série F6 nous vous recommandons de demander des distributions en espèces. Vous trouverez des renseignements sur l'imposition des distributions à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96.

Les distributions à l'égard de la série FNB des fonds pertinents sont versées en espèces. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution soit égal au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Un régime de réinvestissement des distributions a été adopté pour la série FNB selon lequel un participant au régime peut choisir de réinvestir automatiquement toutes les distributions en espèces versées à l'égard des titres de série FNB qu'il détient dans des titres du régime, conformément aux modalités du régime de réinvestissement des distributions (dont un exemplaire peut être obtenu auprès de votre courtier) et à la convention de mandat relative au réinvestissement des distributions conclue entre le gestionnaire, au nom de la série FNB, et l'agent aux fins du régime, qui peut être modifiée. Veuillez vous reporter à la rubrique *Services facultatifs – Régime de réinvestissement des distributions de la série FNB* à la page 72 pour une description des principales modalités du régime de réinvestissement des distributions.

## **Nom, constitution et historique des fonds**

### **Fonds de fiducie BMO**

Les fonds de fiducie BMO sont des fiducies établies en vertu des lois de la province d'Ontario aux termes de deux déclarations de fiducie distinctes. Les fonds de fiducie BMO anciennement appelés les fonds de fiducie Épargnant et les fonds de fiducie Conseiller BMO (les « **fonds Épargnant et Conseiller BMO** ») sont régis par une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour en date du 27 mai 2022, ainsi que par une annexe A modifiée et mise à jour en date du 30 mai 2023 (la « **déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO** »). Les autres fonds de fiducie BMO, anciennement appelés les fonds de fiducie BMO Guardian (les « **fonds BMO Guardian** ») sont régis par une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour en date du 25 mars 2022, ainsi que par une annexe A modifiée et mise à jour en date du 30 mai 2023 (la « **déclaration de fiducie cadre BMO Guardian** »).

La déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO et la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian sont désignées collectivement les « **déclarations de fiducie** » et, à l'égard de chaque fonds de fiducie BMO, la « **déclaration de fiducie** ».

<b>Fonds</b>	<b>Constitution</b>	<b>Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant</b>
BMO Fonds FNB obligations totales	24 mars 2023	
BMO ARK Fonds révolution génomique	4 novembre 2022	
BMO ARK Fonds innovation	4 novembre 2022	
BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération	4 novembre 2022	
BMO Portefeuille équilibré Ascension <sup>MC</sup>	18 avril 2017	
BMO Portefeuille conservateur Ascension <sup>MC</sup>	18 avril 2017	
BMO Portefeuille actions de croissance Ascension <sup>MC</sup>	18 avril 2017	
BMO Portefeuille croissance Ascension <sup>MC</sup>	18 avril 2017	
BMO Portefeuille de revenu Ascension <sup>MC</sup>	18 avril 2017	
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	25 août 2003	
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	24 novembre 1987	
BMO Portefeuille FNB équilibré	7 août 2013	
BMO Fonds d'obligations	24 novembre 1987	
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie	25 février 2022	
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable	25 février 2022	
BMO Fonds FNB de banques canadiennes	13 juin 2022	
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	24 novembre 1987	
BMO Fonds d'actions canadiennes	6 mai 1993	BMO Fonds d'actions (jusqu'au 3 avril 2014)
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance	4 novembre 2022	
BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	6 mai 1993	
BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes	4 janvier 1999	BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation (jusqu'au 30 mai 2023)
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	12 décembre 2013	
BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre	26 mai 2021	
BMO Fonds concentré mondial équilibré	27 février 2006	BMO Fonds mondial diversifié (jusqu'au 17 novembre 2019)
BMO Fonds concentré d'actions mondiales	10 mai 2019	
BMO Fonds concentré d'actions américaines	10 mai 2019	
BMO Portefeuille FNB conservateur	7 août 2013	

<b>Fonds</b>	<b>Constitution</b>	<b>Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant</b>
BMO Fonds d'obligations de base	5 novembre 2014	
BMO Fonds d'obligations de base Plus	4 mai 2018	
BMO Fonds FNB obligations de sociétés	24 mars 2023	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés	4 mai 2018	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	19 avril 2016	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes d'énergie	30 mai 2023	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	19 avril 2016	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	19 avril 2016	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités	30 mai 2023	
BMO Fonds d'obligations mixtes	4 mai 2018	
BMO Portefeuille diversifié de revenu	1 <sup>er</sup> octobre 2004	
BMO Fonds de dividendes	31 mai 1994	
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	7 août 2013	
BMO Fonds des marchés en développement	31 mai 1994	
BMO Portefeuille FNB actions de croissance	7 août 2013	
BMO Fonds européen	31 mai 1994	
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	4 mai 2018	
BMO Fonds de transition climatique mondiale	30 mai 2023	
BMO Fonds mondial de dividendes	22 octobre 1996	BMO Fonds mondial science et technologie (jusqu'au 19 juillet 2013)
BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux	30 mai 2023	
BMO Fonds mondial énergie	24 mars 2023	
BMO Fonds mondial de revenu amélioré	13 juin 2022	
BMO Fonds mondial d'actions	13 avril 2015	
BMO Fonds soins de la santé mondiaux	30 mai 2023	
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance	4 novembre 2022	
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	1 <sup>er</sup> octobre 2004	

<b>Fonds</b>	<b>Constitution</b>	<b>Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant</b>
BMO Fonds innovations mondiales	4 novembre 2022	
BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité	24 mars 2023	
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	1 <sup>er</sup> octobre 2004	
BMO Fonds FNB mondial de qualité	13 juin 2022	
BMO Fonds FPI mondiaux	30 mai 2023	
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	28 juillet 1994	
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	4 mai 2018	
BMO Fonds Chine élargie	24 mars 2023	
BMO Fonds de croissance et de revenu	21 octobre 1996	
BMO Portefeuille FNB croissance	7 août 2013	
BMO Fonds d'occasions de croissance	13 avril 2015	
BMO Portefeuille FNB de revenu	7 août 2013	BMO Portefeuille FNB sécurité (jusqu'au 28 juillet 2014)
BMO Fonds FNB d'actions internationales	11 février 1999	
BMO Fonds d'actions internationales	4 mai 2018	
BMO Fonds valeur internationale	12 décembre 2013	
BMO Fonds japonais	4 mai 2018	
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité	10 mai 2019	
BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité	22 mai 2020	
BMO Portefeuille équilibré géré	1 <sup>er</sup> octobre 2004	BMO Portefeuille équilibré FondSélect <sup>MD</sup> (jusqu'au 30 mai 2023)
BMO Portefeuille conservateur géré	30 mai 2023	
BMO Portefeuille actions de croissance géré	1 <sup>er</sup> octobre 2004	BMO Portefeuille croissance dynamique FondSélect <sup>MD</sup> (jusqu'au 8 août 2013) BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect <sup>MD</sup> (jusqu'au 30 mai 2023)
BMO Portefeuille croissance géré	1 <sup>er</sup> octobre 2004	BMO Portefeuille croissance FondSélect <sup>MD</sup> (jusqu'au 30 mai 2023)
BMO Portefeuille de revenu géré	1 <sup>er</sup> octobre 2004	BMO Portefeuille sécurité FondSélect <sup>MD</sup> (jusqu'au 28 juillet 2014) BMO Portefeuille de revenu FondSélect <sup>MD</sup> (jusqu'au 30 mai 2023)
BMO Fonds du marché monétaire	24 novembre 1987	
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	10 octobre 2002	



<b>Fonds</b>	<b>Constitution</b>	<b>Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant</b>
BMO Fonds de revenu mensuel	11 février 1999	
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	16 juillet 1974	
BMO Fonds d'actions multi-factorielles	4 mai 2018	
BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100	26 mai 2021	
BMO Fonds de dividendes nord-américains	31 mai 1994	
BMO Fonds de métaux précieux	22 octobre 1996	
BMO Fonds d'actions privilégiées	7 août 2013	
BMO Fonds FNB à rendement bonifié	24 mars 2023	
BMO Fonds de ressources	6 mai 1993	
BMO Portefeuille de retraite équilibré	13 décembre 2018	
BMO Portefeuille de retraite conservateur	13 décembre 2018	
BMO Portefeuille de retraite revenu	13 décembre 2018	
BMO Fonds d'actions Réduction du risque	18 août 2015	
BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	18 août 2015	
BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD	26 mai 2021	
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect <sup>MD</sup>	17 juillet 2006	BMO Solution équilibrée (jusqu'au 9 août 2013)
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect <sup>MD</sup>	17 juillet 2006	BMO Solution prudence (jusqu'au 9 août 2013)
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>	17 juillet 2006	BMO Solution croissance dynamique (jusqu'au 9 août 2013)
BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect <sup>MD</sup>	7 août 2013	
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>	17 juillet 2006	BMO Solution croissance (jusqu'au 9 août 2013)
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect <sup>MD</sup>	17 juillet 2006	BMO Portefeuille sécurité FiducieSélect <sup>MC</sup> (jusqu'au 28 juillet 2014) BMO Solution revenu (jusqu'au 9 août 2013)
BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes	13 décembre 2018	
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines	13 décembre 2018	
BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques	30 mai 2023	
BMO Portefeuille équilibré durable	22 mai 2020	BMO Portefeuille équilibré axé sur les principes (jusqu'au 25 août 2020)

<b>Fonds</b>	<b>Constitution</b>	<b>Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant</b>
BMO Fonds d'obligations durables	26 mai 2021	
BMO Portefeuille conservateur durable	22 mai 2020	BMO Portefeuille conservateur axé sur les principes (jusqu'au 25 août 2020)
BMO Portefeuille actions de croissance durable	30 mai 2023	
BMO Fonds mondial équilibré durable	5 novembre 2014	BMO Fonds mondial équilibré (jusqu'au 18 novembre 2021)
BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables	4 mai 2018	BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles (jusqu'au 18 novembre 2021)
BMO Portefeuille croissance durable	22 mai 2020	BMO Portefeuille croissance axé sur les principes (jusqu'au 25 août 2020)
BMO Portefeuille de revenu durable	22 mai 2020	BMO Portefeuille de revenu axé sur les principes (jusqu'au 25 août 2020)
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables	22 mai 2020	
BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables	26 mai 2021	
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	19 avril 2016	BMO Fonds zéro combustible fossile (jusqu'au 9 mai 2019)
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	13 décembre 2018	
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	13 décembre 2018	
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	13 décembre 2018	
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	13 avril 2015	
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	13 avril 2015	
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	19 avril 2016	
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	5 novembre 2014	
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	5 novembre 2014	
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	5 novembre 2014	
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040	22 mai 2020	
BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	5 novembre 2014	

<b>Fonds</b>	<b>Constitution</b>	<b>Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant</b>
BMO Fonds FNB obligations à très court terme	30 mai 2023	
BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations	26 mai 2021	
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	13 juin 2022	
BMO Fonds de dividendes américains	5 novembre 2014	
BMO Fonds équilibré en dollars US	7 août 2013	
BMO Fonds de dividendes en dollars US	7 août 2013	
BMO Fonds indice-actions en dollars US	6 juillet 1998	
BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	6 juillet 1998	
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US	1 <sup>er</sup> octobre 2004	
BMO Fonds FNB d'actions américaines	22 octobre 1996	
BMO Fonds d'actions américaines	22 octobre 1996	
BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF	30 mai 2023	
BMO Fonds d'actions américaines Plus	5 novembre 2014	
BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF	30 mai 2023	
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	9 mai 2008	
BMO Fonds américain à petite capitalisation	4 mai 2018	
BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US	22 mai 2020	
BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US	22 mai 2020	
BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US	22 mai 2020	
BMO Fonds leadership féminin	4 mai 2018	
BMO Fonds universel d'obligations	6 mai 1993	

## Fonds catégorie de société BMO

L'expression « **fonds catégorie de société BMO** » désigne les fonds énumérés ci-après qui constituent des catégories de Catégorie de société BMO Inc., société d'investissement à capital variable constituée sous le régime des lois du Canada conformément à des statuts constitutifs datés du 5 septembre 2000, modifiés le 28 mars 2013 et le 26 juillet 2013, et prorogée aux termes des lois de la province de l'Ontario au moyen de statuts de prorogation datés

du 27 juin 2013 (les « **statuts de Catégorie de société** ») et modifiés le 20 septembre 2013, le 31 juillet 2014, le 10 décembre 2014, le 16 novembre 2015, le 28 juin 2016, le 22 juillet 2016, le 23 septembre 2016, le 31 janvier 2017, le 22 septembre 2017, le 10 novembre 2017, le 4 mai 2018 et le 27 août 2021. Le 4 mai 2018, le nom de la société, BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., a été changé pour celui de Catégorie de société BMO Inc.

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu	23 octobre 2008	
BMO Catégorie actions canadiennes	1 <sup>er</sup> octobre 2004	
BMO Catégorie dividendes	1 <sup>er</sup> octobre 2004	
BMO Catégorie mondiale de dividendes	5 septembre 2000	
BMO Catégorie mondiale énergie	23 octobre 2008	
BMO Catégorie mondiale d'actions	5 septembre 2000	
BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité	14 avril 2010	BMO Catégorie FNB mondial gestion tactique (jusqu'au 16 novembre 2015)
BMO Catégorie Chine élargie	1 <sup>er</sup> octobre 2004	
BMO Catégorie valeur internationale	23 octobre 2008	
BMO Catégorie actions américaines	23 octobre 2008	BMO Catégorie américaine d'actions (jusqu'au 3 avril 2014)
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect <sup>MD</sup>	23 octobre 2008	BMO Portefeuille sécurité CatégorieSélect <sup>MD</sup> (jusqu'au 8 août 2013)
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect <sup>MD</sup>	23 octobre 2008	
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	23 octobre 2008	
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	23 octobre 2008	BMO Portefeuille croissance dynamique CatégorieSélect <sup>MD</sup> (jusqu'au 8 août 2013)
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu	14 avril 2010	BMO Catégorie Portefeuille FNB sécurité (jusqu'au 8 août 2013)
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré	14 avril 2010	
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance	14 avril 2010	
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance	14 avril 2010	BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance dynamique (jusqu'au 8 août 2013)

### ***BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée***

BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée est une société d'investissement à capital variable constituée en vertu des lois de l'Ontario par statuts constitutifs datés du 3 février 1978 modifiés le 18 septembre 2000, le 30 août 2002, le 8 juillet 2003, le 6 juillet 2009, le 28 mars 2013 pour changer sa dénomination sociale pour celle de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, le 10 décembre 2014 et le 10 novembre 2017.

### **Événements saillants des dix dernières années**

#### ***BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu***

Le 1<sup>er</sup> septembre 2015, Matthews International Capital Management, LLC a cessé d'agir comme sous-conseiller de ce fonds et a été nommée à titre de gestionnaire de portefeuille de celui-ci.

#### ***BMO Fonds de l'allocation de l'actif***

Le 15 décembre 2013, le Fonds équilibré BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

#### ***BMO Portefeuille FNB équilibré***

Le 12 avril 2019, le Portefeuille FNB plus à revenu équilibré BMO a fusionné avec ce fonds.

#### ***BMO Fonds d'obligations***

Le 7 janvier 2016, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour lui permettre de mettre en œuvre des stratégies de positionnement dynamique sur la courbe de rendement grâce à la négociation active de différents types de titres, ce qui entraînera une augmentation du taux de rotation des titres en portefeuille du fonds, mais n'aura généralement pas d'incidence sur le profil de risque du fonds. Le taux de rotation des titres en portefeuille du fonds peut dépasser 100 %.

Le 15 décembre 2013, le Fonds d'obligations BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

Le 31 mai 2013, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour lui permettre d'investir dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés, des titres à revenu fixe qui ont reçu la note BBB et des titres à revenu fixe de qualité inférieure.

#### ***BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes***

Le 27 juin 2013, les stratégies de placement ont été modifiées afin de permettre au fonds d'utiliser des dérivés dans le cadre de ses stratégies de placement avec prise d'effet le 15 septembre 2013.

### ***BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées***

Le 15 décembre 2013, le Fonds d'actions canadiennes sélectionnées BMO Nesbitt Burns a été absorbé par ce fonds. Dans le cadre de cette fusion, le Fonds d'actions canadiennes sélectionnées BMO a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant i) d'inclure dans ses communications publicitaires et ses rapports aux porteurs de parts des données sur le rendement passé et des données standard sur le rendement, selon le cas, du Fonds d'actions canadiennes sélectionnées BMO Nesbitt Burns; ii) de communiquer les dates de création des séries applicables du Fonds d'actions canadiennes sélectionnées BMO Nesbitt Burns en tant que dates de création des séries applicables du fonds; iii) de communiquer les dates qui correspondent à la date de création du fonds des séries applicables du Fonds d'actions canadiennes sélectionnées BMO Nesbitt Burns en tant que date de création du fonds des séries applicables du fonds dans les aperçus du fonds de ce dernier; iv) d'utiliser les données sur le rendement des séries applicables du Fonds d'actions canadiennes sélectionnées BMO Nesbitt Burns en tant que rendement moyen et rendements annuels du fonds dans les aperçus du fonds de ce dernier; et v) d'autoriser le dépôt du prospectus simplifié du fonds, même si le capital de démarrage initial requis à l'égard du fonds n'a pas été respecté.

#### ***BMO Fonds concentré mondial équilibré***

Avec prise d'effet le 6 décembre 2019, GuardCap Asset Management Limited a été nommée sous-conseiller d'une partie de ce fonds.

Avec prise d'effet le 15 novembre 2019, Matthews International Capital Management, LLC a cessé d'agir à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds et Guardian Capital LP a pris la relève pour la tranche du portefeuille du fonds auparavant gérée par Matthews International Capital Management, LLC. De plus, le nom du fonds est devenu BMO Fonds concentré mondial équilibré et ses stratégies de placement ont été modifiées afin de permettre au fonds de maintenir une répartition d'actifs composée à 60 % de titres de capitaux propres et à 40 % de titres à revenu fixe canadiens.

Le 1<sup>er</sup> septembre 2015, Matthews International Capital Management, LLC a cessé d'agir comme sous-conseiller de ce fonds et a été nommée à titre de gestionnaire de portefeuille de celui-ci.

---

Le 4 avril 2014, les stratégies de placement ont été modifiées pour permettre à ce fonds d'investir jusqu'à 100 % de son actif dans des titres d'autres OPC et/ou fonds négociés en bourse.

Le 26 juillet 2013, Barrantagh Investment Management Inc. a cessé d'agir comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

Le 26 juillet 2013, Lazard Asset Management (Canada), Inc. a cessé d'agir comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

#### *BMO Fonds d'obligations de base*

Le 12 avril 2019, le Fonds d'obligations de sociétés échelonnées BMO a fusionné avec ce fonds.

Le 7 janvier 2016, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour lui permettre de mettre en œuvre des stratégies de positionnement dynamique sur la courbe de rendement grâce à la négociation active de différents types de titres, ce qui entraînera une augmentation du taux de rotation des titres en portefeuille du fonds, mais n'aura généralement pas d'incidence sur le profil de risque du fonds. Le taux de rotation des titres en portefeuille du fonds peut dépasser 100 %.

#### *BMO Fonds d'obligations de base Plus*

Le 7 janvier 2016, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour lui permettre de mettre en œuvre des stratégies de positionnement dynamique sur la courbe de rendement grâce à la négociation active de différents types de titres, ce qui entraînera une augmentation du taux de rotation des titres en portefeuille du fonds, mais n'aura généralement pas d'incidence sur le profil de risque du fonds. Le taux de rotation des titres en portefeuille du fonds peut dépasser 100 %.

#### *BMO Fonds d'obligations mixtes*

Le 15 novembre 2021, Taplin, Canida & Habacht, LLC a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

#### *BMO Portefeuille diversifié de revenu*

Le 29 janvier 2018, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a été nommée sous-conseiller d'une partie de ce fonds.

Le 14 octobre 2016, le Fonds canadien de revenu mensuel diversifié BMO a été absorbé par ce fonds.

#### *BMO Fonds de dividendes*

Le 23 septembre 2016, le Fonds d'actions à revenu amélioré BMO a été absorbé par ce fonds.

#### *BMO Fonds d'obligations de marchés émergents*

Le 1<sup>er</sup> avril 2022, Threadneedle Asset Management Limited a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds et Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a cessé d'agir à titre de sous-conseiller du fonds.

Le 29 janvier 2018, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a remplacé Taplin, Canida & Habacht, LLC à titre de sous-conseiller de ce fonds.

#### *BMO Fonds des marchés en développement*

Le 1<sup>er</sup> mars 2023, Polen Capital UK LLP a remplacé Columbia Threadneedle (EM) Investments Limited (auparavant, LGM Investments Limited) à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds.

#### *BMO Fonds européen*

Le 9 janvier 2015, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a remplacé Vontobel Asset Management, Inc. comme sous-conseiller de ce fonds. À la même date, les stratégies de placement du fonds ont été modifiées afin de tenir compte du style de placement de Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited).

#### *BMO Portefeuille FNB à revenu fixe*

Le 12 avril 2019, le Portefeuille FNB plus à revenu fixe BMO a fusionné avec ce fonds.

#### *BMO Fonds mondial de dividendes*

Le 19 juillet 2013, les objectifs de placement du fonds ont été modifiés pour donner au fonds une flexibilité accrue lui permettant d'investir dans l'ensemble des secteurs mondiaux. À la même date, Guardian Capital LP a remplacé BMO Asset Management Corp. comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds, les stratégies de placement du fonds ont été modifiées et la classification du risque du fonds a été modifiée, passant de « moyen à élevé » à « faible à moyen ».

#### *BMO Catégorie mondiale énergie*

Le 31 octobre 2022, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

---

*BMO Catégorie mondiale d'actions*

Le 31 octobre 2022, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

Le 4 mai 2018, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a été nommée sous-conseiller de ce fonds.

*BMO Fonds mondial d'actions*

Le 31 octobre 2022, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

Le 19 novembre 2021, le Fonds mondial de croissance et de revenu BMO a été absorbé par ce fonds.

Le 4 mai 2018, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a été nommée sous-conseiller de ce fonds.

*BMO Fonds d'infrastructures mondiales*

Le 31 octobre 2022, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Macquarie Investment Management Advisers à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

*BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité*

Le 23 septembre 2016, la Catégorie FNB canadien à faible volatilité BMO a été absorbée par ce fonds.

Le 27 octobre 2015, BMO Asset Management Corp. a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

Le 10 décembre 2014, BMO Asset Management Corp. a été nommée sous-conseiller de ce fonds.

*BMO Fonds mondial à petite capitalisation*

Le 29 janvier 2018, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a été nommée sous-conseiller de ce fonds. À la même date, les stratégies de placement du fonds ont été modifiées afin de tenir compte du style de placement de Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited).

Le 12 juillet 2013, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Gestion d'actifs Global Alpha Ltée comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds. À la même date, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour tenir compte du style de placement de BMO Gestion d'actifs inc.

*BMO Fonds d'actions internationales*

Le 16 décembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds et BMO Asset Management Corp. a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

*BMO Fonds valeur internationale*

Le 15 décembre 2013, le Fonds d'actions internationales BMO Nesbitt Burns a été absorbé par ce fonds. Dans le cadre de cette fusion, le Fonds valeur internationale BMO a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant i) d'inclure dans ses communications publicitaires et ses rapports aux porteurs de parts des données sur le rendement passé et des données standard sur le rendement, selon le cas, du Fonds d'actions internationales BMO Nesbitt Burns; ii) de communiquer les dates de création des séries applicables du Fonds d'actions internationales BMO Nesbitt Burns en tant que dates de création des séries applicables du fonds; iii) de communiquer les dates qui correspondent à la date de création du fonds des séries applicables du Fonds d'actions internationales BMO Nesbitt Burns en tant que date de création du fonds des séries applicables du fonds dans les aperçus du fonds de ce dernier; iv) d'utiliser les données sur le rendement des séries applicables du Fonds d'actions internationales BMO Nesbitt Burns en tant que rendement moyen et rendements annuels du fonds dans les aperçus du fonds de ce dernier; et v) d'autoriser le dépôt du prospectus simplifié du fonds, même si le capital de démarrage initial requis à l'égard du fonds n'a pas été respecté.

*BMO Portefeuille équilibré géré*

Le 15 décembre 2013, le Fonds Portefeuille équilibré BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

*BMO Portefeuille actions de croissance géré*

Le 15 décembre 2013, le Fonds Portefeuille de croissance maximale BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

*BMO Portefeuille croissance géré*

Le 15 décembre 2013, le Fonds Portefeuille de croissance BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

---

*BMO Fonds du marché monétaire*

Le 3 juillet 2020, le Fonds Étape Plus 2020 BMO a été absorbé par ce fonds.

Le 30 juin 2017, le Fonds Étape Plus 2017 BMO a été absorbé par ce fonds.

Le 3 juillet 2015, le Fonds Étape Plus 2015 BMO a été absorbé par ce fonds.

*BMO Fonds de revenu mensuel*

Le 29 janvier 2018, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a été nommée sous-conseiller d'une partie de ce fonds.

*BMO Fonds de dividendes nord-américains*

Le 16 décembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. à titre de sous-conseiller à l'égard du volet actions américaines de ce fonds.

*BMO Portefeuille équilibré durable*

Le 26 août 2020, le nom du fonds est devenu BMO Portefeuille équilibré durable et ses objectifs de placement ont été modifiés afin de mentionner que les placements sont choisis au moyen d'une approche de placement responsable.

*BMO Portefeuille conservateur durable*

Le 26 août 2020, le nom du fonds est devenu BMO Portefeuille conservateur durable et ses objectifs de placement ont été modifiés afin de mentionner que les placements sont choisis au moyen d'une approche de placement responsable.

*BMO Fonds mondial équilibré durable*

Le 19 novembre 2021, le nom du fonds, BMO Fonds mondial équilibré, est devenu BMO Fonds mondial équilibré durable et ses objectifs de placement ont été modifiés afin d'adopter une méthode de placement responsable.

*BMO Fonds d'obligations mondiales multisectionnelles durables*

Le 19 novembre 2021, le nom du fonds, BMO Fonds d'obligations mondiales multisectionnelles, est devenu BMO Fonds d'obligations mondiales multisectionnelles durables et ses objectifs de placement ont été modifiés afin d'adopter une méthode de placement responsable.

*BMO Portefeuille croissance durable*

Le 26 août 2020, le nom du fonds est devenu BMO Portefeuille croissance durable et ses objectifs de placement ont été modifiés afin de mentionner que les placements sont choisis au moyen d'une approche de placement responsable.

*BMO Portefeuille de revenu durable*

Le 26 août 2020, le nom du fonds est devenu BMO Portefeuille de revenu durable et ses objectifs de placement ont été modifiés afin de mentionner que les placements sont choisis au moyen d'une approche de placement responsable.

*BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables*

Le 4 mai 2018, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a été nommée sous-conseiller de ce fonds.

*BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu*

Le 3 juillet 2020, le Portefeuille d'éducation Objectif 2020 BMO a été absorbé par ce fonds.

*BMO Fonds de dividendes américains*

Le 16 décembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds et BMO Asset Management Corp. a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

*BMO Fonds équilibré en dollars US*

Le 16 décembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Asset Management Corp. à titre de sous-conseiller à l'égard du volet actions américaines de ce fonds.

Le 15 novembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé Taplin, Canida & Habacht, LLC à titre de sous-conseiller à l'égard du volet titres à revenu fixe américains de ce fonds.

*BMO Fonds de dividendes en dollars US*

Le 16 décembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds et BMO Asset Management Corp. a cessé d'agir à titre de sous-conseiller du fonds.

*BMO Fonds indice-actions en dollars US*

Le 19 juillet 2013, les objectifs de placement du fonds ont été modifiés afin de diversifier les occasions de placement du fonds en vue d'obtenir un rendement semblable à celui de l'indice de rendement total Standard & Poor's 500 (l'« **indice S&P 500** ») en permettant au fonds d'investir dans des titres physiques et des fonds négociés en bourse et en éliminant l'exigence voulant que celui-ci investisse principalement dans des bons du Trésor américains et d'autres titres du marché monétaire américain de haute qualité, ainsi que dans des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré fondés sur l'indice S&P 500.



---

Reportez-vous à la rubrique *BMO Fonds indice-actions en dollars US* à la page 441 pour obtenir plus de renseignements sur l'indice S&P 500. À la même date, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé BMO Asset Management Corp. à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds, et les stratégies de placement du fonds ont été modifiées pour refléter le style de placement de BMO Gestion d'actifs inc.

*BMO Fonds du marché monétaire en dollars US*  
Le 19 novembre 2021, BMO Asset Management Corp. a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

*BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US*  
Le 16 décembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Asset Management Corp. à titre de sous-conseiller à l'égard du volet actions américaines de ce fonds.

Le 15 novembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé Taplin, Canida & Habacht, LLC à titre de sous-conseiller à l'égard des volets titres à revenu fixe américains et obligations américaines à rendement élevé de ce fonds.

Le 7 mars 2017, Money, Inc. a cessé d'agir comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds, BMO Gestion d'actifs inc. a pris la relève à titre de gestionnaire de portefeuille pour le volet du portefeuille auparavant géré par Money, Inc. et Taplin, Canida & Habacht, LLC a été nommée sous-conseiller pour ce volet du portefeuille.

Le 11 avril 2014, Lazard Asset Management (Canada), Inc. a été remplacée par BMO Asset Management Corp. et Taplin, Canida & Habacht, LLC, et le 13 juin 2014, par Money, Inc. Des changements mineurs ont été apportés aux stratégies de placement du fonds en raison de ce remplacement de gestionnaire de portefeuille.

*BMO Catégorie actions américaines*  
Le 16 décembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds et BMO Asset Management Corp. a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

*BMO Fonds d'actions américaines*  
Le 16 décembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds et BMO Asset Management Corp. a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

Le 15 décembre 2013, le Fonds d'actions américaines sélectionnées BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

*BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé*  
Le 25 juin 2021, le Fonds de revenu à taux variable BMO a été absorbé par ce fonds.

Le 15 novembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds et Taplin, Canida & Habacht, LLC a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

Le 7 mars 2017, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Money, Inc. à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds et Taplin, Canida & Habacht, LLC a été nommée sous-conseiller.

Le 14 octobre 2016, le Fonds d'obligations à rendement élevé BMO a été absorbé par ce fonds.

*BMO Fonds américain à petite capitalisation*  
Le 16 décembre 2021, Columbia Management Investment Advisers, LLC a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds et BMO Asset Management Corp. a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

*BMO Fonds universel d'obligations*  
Le 4 mai 2018, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a été nommée sous-conseiller de ce fonds.

### Fusions proposées de fiducies

Le gestionnaire propose la fusion (chacune, une « **fusion de fiducie** ») du Fonds d'obligations BMO et du Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique BMO (chacun, un « **fonds de fiducie en dissolution** ») avec leur fiducie de fonds commun de placement correspondante (chacune, aux fins de la présente section, un « fonds de fiducie prorogé »), comme il est indiqué dans le tableau qui suit :

Fonds de fiducie en dissolution	Fonds de fiducie prorogé
BMO Fonds d'obligations	BMO Fonds d'obligations de base Plus
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	BMO Portefeuille FNB à revenu fixe

Le CEI de chacun des fonds de fiducie en dissolution a donné une recommandation positive à l'égard de chacune des fusions de fiducie proposées après avoir conclu que chaque fusion de fiducie proposée, si elle est mise en œuvre, aboutirait à un résultat juste et raisonnable pour les fonds de fiducie en dissolution et les fonds de fiducie prorogés. Le gestionnaire cherchera à obtenir l'approbation des porteurs de parts de chaque fonds de fiducie en dissolution à des assemblées extraordinaires des porteurs de parts de ces fonds qui auront lieu le 16 août 2023. Si les approbations requises sont obtenues, chaque fusion de fiducie sera mise en œuvre après la fermeture des bureaux le 15 septembre 2023 ou vers cette date (la « **date de prise d'effet de la fusion de fiducie** »). Si la fusion du Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique BMO avec le Portefeuille FNB à revenu fixe BMO n'est pas approuvée par les porteurs de parts du Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique BMO, le Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique BMO sera dissous avec prise d'effet le 15 septembre 2023 ou vers cette date. De plus amples renseignements sur les fusions de fiducie figureront dans la circulaire de sollicitation de procurations des fonds de fiducie en dissolution, laquelle sera mise à la disposition des investisseurs le 10 juillet 2023 ou vers cette date.

Si l'approbation des porteurs de titres est obtenue, chaque fusion de fiducie sera mise en œuvre au moyen d'un échange des titres de chaque série d'un fonds de fiducie en dissolution, dans le cadre d'une opération imposable, contre des titres de la même série du fonds de fiducie prorogé correspondant, dans la même monnaie et dont la valeur liquidative est égale, à la date de prise d'effet de la fusion de fiducie, à celle des titres échangés. Le gestionnaire a l'intention de dissoudre les fonds de fiducie en dissolution le plus tôt possible après la réalisation des fusions.

Les achats de titres des fonds de fiducie en dissolution et les échanges en vue d'obtenir des titres de ces fonds seront suspendus à la fermeture des bureaux le troisième jour ouvrable précédant la date de prise d'effet de la fusion de fiducie, sauf pour ce qui est des achats effectués dans le cadre des programmes d'épargne continue préétablis, qui seront suspendus à la fermeture des bureaux le cinquième jour ouvrable précédant immédiatement la date de prise d'effet de la fusion de fiducie. Les porteurs de titres de chaque fonds de fiducie en dissolution auront le droit de faire racheter les titres du fonds de fiducie en dissolution ou de les échanger jusqu'à la fermeture des bureaux le jour ouvrable précédant la date de prise d'effet de la fusion de fiducie. Après les fusions de fiducie, tous les programmes facultatifs, y compris les programmes d'épargne continue et les programmes de retrait systématique, qui ont été établis pour un fonds de fiducie en dissolution seront rétablis pour le fonds de fiducie prorogé. Les investisseurs devraient communiquer avec leur courtier ou leur conseiller financier concernant leurs programmes facultatifs. Si les approbations nécessaires sont obtenues, aucun autre avis ne sera envoyé aux porteurs de titres d'un fonds de fiducie en dissolution ou d'un fonds de fiducie prorogé.

L'ensemble des coûts et des frais associés aux fusions de fiducie, notamment les coûts de l'assemblée de fiducie, seront pris en charge par le gestionnaire et ne seront pas facturés aux fonds de fiducie en dissolution ou aux fonds de fiducie prorogés. Aucune commission ni aucuns autres frais ne seront facturés aux investisseurs au moment de l'émission de parts des fonds de fiducie prorogés ou de l'échange de parts des fonds de fiducie en dissolution contre des parts des fonds de fiducie prorogés.

### Fusions proposées de catégories de société

Le gestionnaire propose la fusion (chacune, une « **fusion de catégorie de société** ») de chacun des fonds catégorie de société BMO avec leur fiducie de fonds commun de placement correspondante (chacune, aux fins de la présente section, un « **fonds de fiducie prorogé** »), comme il est indiqué dans le tableau qui suit :

Fonds catégorie de société BMO	Fonds de fiducie prorogé
BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu
BMO Catégorie actions canadiennes	BMO Fonds d'actions canadiennes
BMO Catégorie dividendes	BMO Fonds de dividendes
BMO Catégorie mondiale de dividendes	BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux
BMO Catégorie mondiale énergie	BMO Fonds mondial énergie
BMO Catégorie mondiale d'actions	BMO Fonds mondial d'actions
BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité	BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité
BMO Catégorie Chine élargie	BMO Fonds Chine élargie
BMO Catégorie valeur internationale	BMO Fonds valeur internationale
BMO Catégorie actions américaines	BMO Fonds d'actions américaines
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect <sup>MD</sup>	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect <sup>MD</sup>
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect <sup>MD</sup>	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect <sup>MD</sup>
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	BMO Portefeuille croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect <sup>MD</sup>	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect <sup>MD</sup>
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu	BMO Portefeuille FNB de revenu
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré	BMO Portefeuille FNB équilibré
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance	BMO Portefeuille FNB croissance
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance	BMO Portefeuille FNB actions de croissance

Le CEI des fonds catégorie de société BMO a donné son approbation à l'égard de chacune des fusions de catégories de société proposées après avoir conclu que chaque fusion de catégorie de société proposée, si elle est mise en œuvre, aboutirait à un résultat juste et raisonnable pour le fonds catégorie de société BMO et le fonds de fiducie prorogé concernés. Le gestionnaire cherchera à obtenir l'approbation des investisseurs à l'égard des fusions de catégories de société proposées à une assemblée des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. qui aura lieu le 16 août 2023 ou vers cette date (l'« **assemblée de catégorie de société** »). Si les approbations requises sont obtenues, chaque fusion de catégorie de société sera mise en œuvre après la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date (la « **date de prise d'effet de la fusion de catégorie de société** »). Si les fusions de catégories de société ne sont pas toutes approuvées par les investisseurs, le gestionnaire ne procédera à aucune des fusions proposées de catégories de société. De plus amples renseignements sur les fusions de catégories de société figureront dans la circulaire de sollicitation de procurations des fonds catégorie de société BMO, laquelle sera mise à la disposition des investisseurs le 10 juillet 2023 ou vers cette date.

Si l'approbation des investisseurs est obtenue, chaque fusion de catégorie de société sera mise en œuvre au moyen d'un échange des actions de chaque série du fonds catégorie de société, dans le cadre d'une opération avec report d'impôt, contre des parts de la même série ou de la série qui s'en rapproche le plus du fonds de fiducie prorogé correspondant, dans la même monnaie et dont la valeur liquidative est égale, à la date de prise d'effet de la fusion de catégorie de société, à celle des actions échangées. Le gestionnaire a l'intention de dissoudre les fonds catégorie de société BMO le plus tôt possible après la réalisation des fusions de catégories de société.

Les achats de titres de chaque fonds catégorie de société BMO et les échanges en vue d'obtenir des titres de ces fonds seront suspendus à la fermeture des bureaux le troisième jour ouvrable précédant la date de prise d'effet de la fusion de catégorie de société, sauf pour ce qui est des achats effectués dans le cadre des programmes d'épargne continue préétablis, qui seront suspendus à la fermeture des bureaux le cinquième jour ouvrable précédant immédiatement la date de prise d'effet de la fusion de catégorie de société. Les actionnaires des fonds catégorie de société BMO auront le droit de faire

---

racheter les titres des fonds catégorie de société BMO ou de les échanger jusqu'à la fermeture des bureaux le jour ouvrable précédant la date de prise d'effet de la fusion de catégorie de société. Après les fusions de catégories de société, tous les programmes facultatifs, y compris les programmes d'épargne continue et les programmes de retrait systématique, qui ont été établis pour un fonds catégorie de société BMO seront rétablis pour le fonds de fiducie prorogé. Les investisseurs devraient communiquer avec leur courtier ou leur conseiller financier concernant leurs programmes facultatifs. Si les approbations nécessaires sont obtenues, aucun autre avis ne sera envoyé aux porteurs de titres des fonds catégorie de société BMO ou des fonds de fiducie prorogés.

L'ensemble des coûts et des frais associés aux fusions de catégories de société, notamment les coûts de l'assemblée de catégorie de société, seront pris en charge par le gestionnaire et ne seront pas facturés aux fonds catégorie de société BMO ou aux fonds de fiducie prorogés. Aucune commission ni aucuns autres frais ne seront facturés aux investisseurs au moment de l'émission de parts des fonds de fiducie prorogés ou de l'échange d'actions des fonds catégorie de société BMO contre des parts des fonds de fiducie prorogés.

### Méthode de classification du risque de placement

Nous attribuons un niveau de risque de placement à chacun des fonds pour vous donner d'autres renseignements qui vous aideront à déterminer si un fonds vous convient. La méthode que nous utilisons pour déterminer le niveau de risque de placement d'un fonds, aux fins de publication dans l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB, est une méthode normalisée de classification du risque prescrite par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières fondée sur la volatilité historique du fonds mesurée par l'écart-type sur 10 ans de ses rendements mensuels, en supposant que toutes les distributions de revenus et de gains en capital sont réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds. Cependant, d'autres types de risques, mesurables et non mesurables, peuvent exister. Il est également important de noter que la volatilité antérieure d'un fonds peut ne pas refléter sa volatilité future.

En appliquant la méthode préconisée, nous classons, en règle générale, dans l'une des catégories décrites ci-après le niveau de risque de

placement associé à un fonds en tenant compte de l'écart-type historique du fonds sur une période de 10 ans :

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

Dans certains cas, cette méthode peut donner des résultats qui nous obligeraient à attribuer à un fonds un niveau de risque de placement plus faible qui ne traduirait pas correctement, à notre avis, sa volatilité future. Par conséquent, en plus d'utiliser la méthode normalisée de classification du risque décrite précédemment, nous pourrions augmenter le niveau de risque de placement d'un fonds si nous jugeons cette augmentation raisonnable dans les circonstances, en tenant compte d'autres facteurs qualitatifs, dont la conjoncture économique, les styles de gestion de portefeuille, la concentration dans un secteur, le type de placements effectués par le fonds et la liquidité de tels placements.

En outre, si un fonds n'a pas un historique de rendement d'au moins 10 ans, mais qu'un autre fonds ayant un historique de rendement sur 10 ans a le même gestionnaire, le même gestionnaire de portefeuille ou le même sous-conseiller et les mêmes objectifs et stratégies de placement que le premier fonds, on utilisera alors son historique de rendement pour le reste de la période de 10 ans pour calculer l'écart-type du premier fonds. Si aucun fonds ne peut servir de référence, on utilisera alors l'historique de rendement d'un indice de référence qui s'approche raisonnablement ou, si le fonds est nouvellement constitué, qui devrait s'approcher raisonnablement de l'écart-type du fonds pour la période de 10 ans, ou pour le reste de la période de 10 ans, selon le cas, pour calculer l'écart-type du fonds. Le fonds dont les objectifs de placement ont été modifiés utilisera son propre historique suivant la modification et utilisera l'historique de rendement d'un indice de référence qui s'approche raisonnablement de son écart-type pour le reste de la période de 10 ans. Ce niveau de risque de placement pourra être modifié lorsque le fonds aura un historique de rendement suffisant. Le niveau de risque de placement et l'indice de référence ou fonds de référence de chaque fonds sont examinés au moins une fois par année et lorsqu'ils ne sont plus raisonnables dans les circonstances, par exemple en cas de modification importante des objectifs et/ou des stratégies de placement du fonds.

Le tableau qui suit présente l'indice ou l'autre fonds de référence de chaque fonds dont l'historique de rendement est inférieur à 10 ans.

Fonds	Indice de référence ou fonds de référence
BMO Fonds FNB obligations totales	FINB BMO obligations totales
BMO ARK Fonds révolution génomique	Indice MSCI ACWI Health Care (\$ CA)
BMO ARK Fonds innovation	Indice MSCI ACWI (\$ CA)
BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération	Indice MSCI ACWI Information Technology (\$ CA)
BMO Portefeuille équilibré Ascension <sup>MC</sup>	40 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 20 % indice composé S&P/TSX et 40 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille conservateur Ascension <sup>MC</sup>	60 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 15 % indice composé S&P/TSX et 25 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille actions de croissance Ascension <sup>MC</sup>	25 % indice composé S&P/TSX et 75 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille croissance Ascension <sup>MC</sup>	20 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 25 % indice composé S&P/TSX et 55 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille de revenu Ascension <sup>MC</sup>	75 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 10 % indice composé S&P/TSX et 15 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu
BMO Portefeuille FNB équilibré	BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré et 40 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 20 % indice composé S&P/TSX et 40 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie	Indice FTSE EPRA Nareit Developed
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie – série F (couverte) et série Conseiller (couverte)	Indice FTSE EPRA Nareit Developed (\$ US)
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable	Indice FTSE Global Core Infrastructure 50/50
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable – série F (couverte) et série Conseiller (couverte)	Indice FTSE Global Core Infrastructure 50/50 (couvert en \$ CA) et indice FTSE Global Core Infrastructure 50/50 (\$ US)
BMO Fonds FNB de banques canadiennes	FINB BMO équilibré banques
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance	30 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 10 % indice Bloomberg U.S. High Yield Very Liquid (couvert en \$ CA), 40 % indice composé S&P/TSX, 20 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre	FINB BMO actions du secteur énergie propre et indice S&P Global Clean Energy
BMO Fonds concentré d'actions mondiales	Indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds concentré d'actions américaines	Indice S&P 500
BMO Portefeuille FNB conservateur	60 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 15 % indice composé S&P/TSX et 25 % indice MSCI World (\$ CA)

<b>Fonds</b>	<b>Indice de référence ou fonds de référence</b>
BMO Fonds d'obligations de base	Indice des obligations universelles FTSE Canada
BMO Fonds d'obligations de base Plus	Indice des obligations universelles FTSE Canada
BMO Fonds FNB obligations de sociétés	FINB BMO obligations de sociétés et indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada <sup>MC</sup>
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés	FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés canadiennes et indice aristocrates de dividendes canadiens S&P/TSX (rendement total)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes et indice des banques diversifiées à pondération égale S&P/TSX (rendement total)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes d'énergie	FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie (ZWEN) et indice S&P Global 1200 Energy
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens et indice MSCI Europe Total Return (couvert en \$ CA)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines et indice S&P 500 Dividend Aristocrats Total Return (\$ CA)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités	FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités
BMO Fonds d'obligations mixtes	50 % indice ICE BofA 1-10yr BBB-rated U.S. Corporate, 30 % indice ICE BofA 1-10yr BBB-rated European Corporate, 15 % indice ICE BofA 1-10yr BB-rated U.S. HY et 5 % indice ICE BofA European Currency High Yield BB, couvert en \$ CA
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	Indice JP Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified (couvert en \$ CA)
BMO Portefeuille FNB actions de croissance	BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance et 25 % indice composé S&P/TSX et 75 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	Indice des obligations universelles FTSE Canada
BMO Fonds de transition climatique mondiale	Indice MSCI ACWI
BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux	Indice MSCI World
BMO Fonds mondial énergie	BMO Catégorie mondiale énergie
BMO Fonds mondial de revenu amélioré	Indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds mondial d'actions	BMO Catégorie mondiale d'actions et indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds soins de la santé mondiaux	Indice MSCI World Health Care
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance	30 % indice Bloomberg Global Aggregate Bond (couvert en \$ CA), 10 % indice Bloomberg U.S. High Yield Very Liquid (couvert en \$ CA), 60 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds innovations mondiales	Indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité	BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité
BMO Fonds FNB mondial de qualité	FINB BMO MSCI Monde de haute qualité et indice MSCI ACWI Quality
BMO Fonds FPI mondiaux	Indice MSCI World Real Estate
BMO Fonds Chine élargie	BMO Catégorie Chine élargie

<b>Fonds</b>	<b>Indice de référence ou fonds de référence</b>
BMO Portefeuille FNB croissance	BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance et 20 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 25 % indice composé S&P/TSX et 55 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds d'occasions de croissance	60 % indice composé S&P/TSX et 40 % indice S&P 500 (\$ US)
BMO Portefeuille FNB de revenu	BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu et 75 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 10 % indice composé S&P/TSX et 15 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds d'actions internationales	Indice MSCI EAFE Total Return (\$ CA)
BMO Fonds valeur internationale	BMO Catégorie valeur internationale et indice MSCI EAFE Total Return (\$ CA)
BMO Fonds japonais	Indice MSCI Japan Total Return (\$ CA)
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité	FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité et indice MSCI Canada Minimum Volatility (\$ CA)
BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité	FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité et indice MSCI USA Minimum Volatility (\$ CA)
BMO Portefeuille conservateur géré	60 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 25 % indice composé S&P/TSX et 15 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds d'actions multi-factorielles	Indice S&P 500 (\$ CA)
BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100	FINB BMO actions du Nasdaq 100 et indice NASDAQ-100
BMO Fonds d'actions privilégiées	Indice d'actions privilégiées S&P/TSX (rendement total)
BMO Fonds FNB à rendement bonifié	FNB BMO à rendement bonifié et 60 % indice CBOE S&P 500 2 % OTM PutWrite (\$ CA) et 40 % indice CBOE S&P 500 BuyWrite (\$ CA)
BMO Portefeuille de retraite équilibré	40 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 30 % indice CBOE S&P 500 Total Return 95-110 Collar (couvert en \$ CA) et 30 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille de retraite conservateur	60 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 25 % indice CBOE S&P 500 Total Return 95-110 Collar (couvert en \$ CA) et 15 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille de retraite revenu	75 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 20 % indice CBOE S&P 500 Total Return 95-110 Collar (couvert en \$ CA) et 5 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds d'actions Réduction du risque	Indice CBOE S&P 500 Total Return 95-110 Collar (couvert en \$ CA)
BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	Indice des obligations universelles FTSE Canada
BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect <sup>MD</sup>	Indice des obligations universelles FTSE Canada
BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes	Indice composé S&P/TSX
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines	50 % indice composé S&P/TSX et 50 % indice S&P 500 (\$ CA)
BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD	Indice MSCI ACWI
BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques	50 % indice CBOE S&P 500 PutWrite (\$ CA) et 50 % indice S&P/TSX 60
BMO Portefeuille équilibré durable	40 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 20 % indice composé S&P/TSX et 40 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds d'obligations durables	Indice des obligations universelles FTSE Canada

<b>Fonds</b>	<b>Indice de référence ou fonds de référence</b>
BMO Portefeuille conservateur durable	60 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 15 % indice composé S&P/TSX et 25 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille actions de croissance durable	25 % indice composé S&P/TSX et 75 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds mondial équilibré durable	50 % indice MSCI World (\$ CA) et 50 % indice Bloomberg Global Aggregate Bond (couvert en \$ CA)
BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables	35 % indice ICE BofA BB-B Global Non-Financial High Yield, 21,67 % indice ICE BofA 1-10 Year BBB US Corporate, 21,67 % indice ICE BofA 1-10 Year BBB Sterling Corporate et 21,66 % indice ICE BofA 1-10 Year BBB Euro Corporate
BMO Portefeuille croissance durable	20 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 25 % indice composé S&P/TSX et 55 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille de revenu durable	75 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 10 % indice composé S&P/TSX et 15 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables	Indice composé S&P/TSX
BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables	BMO Catégorie Chine élargie
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	Indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	40 % indice Bloomberg Global Aggregate Bond (\$ CA) et 60 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	62,5 % indice de dividendes composé S&P/TSX (rendement total) et 37,5 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	40 % indice Bloomberg Global Aggregate Bond (\$ CA) et 60 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	Indice Bloomberg Global Aggregate Bond (\$ CA)
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	Indice MSCI World (\$ CA)
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	Indice MSCI World (couvert en \$ CA)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	40 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 20 % indice composé S&P/TSX et 40 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	30 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 20 % indice composé S&P/TSX et 50 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	20 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 25 % indice composé S&P/TSX et 55 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040	20 % indice des obligations universelles FTSE Canada, 25 % indice composé S&P/TSX et 55 % indice MSCI World (\$ CA)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	Indice des obligations globales à court terme FTSE Canada
BMO Fonds FNB obligations à très court terme	FNB BMO obligations à très court terme



<b>Fonds</b>	<b>Indice de référence ou fonds de référence</b>
BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US	75 % indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond (\$ US) et 25 % indice S&P 500 (\$ US)
BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US	60 % indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond (\$ US) et 40 % indice S&P 500 (\$ US)
BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US	40 % indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond (\$ US) et 60 % indice S&P 500 (\$ US)
BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations	Indice S&P 1500
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	Indice Bloomberg U.S. Corporate Bond
BMO Fonds de dividendes américains	Indice S&P 500 (couvert en \$ CA)
BMO Fonds équilibré en dollars US	50 % indice S&P 500 (\$ US) et 50 % indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond (\$ US)
BMO Fonds de dividendes en dollars US	Indice S&P 500 (\$ US)
BMO Catégorie actions américaines	BMO Fonds d'actions américaines
BMO Fonds d'actions américaines - série A (couverte)	Indice S&P 500 (couvert en \$ CA)
BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF	Indice S&P 500
BMO Fonds d'actions américaines Plus	75 % indice S&P 500 (\$ CA) et 25 % indice composé S&P/TSX
BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF	Indice S&P 500
BMO Fonds américain à petite capitalisation	Indice Russell 2500 Total Return (\$ CA)
BMO Fonds leadership féminin	Indice Barclays Women in Leadership North American (\$ CA)

Le tableau qui suit décrit chacun des indices de référence pour chaque fonds dont l'historique de rendement est inférieur à 10 ans.

Indice de référence	Brève description de l'indice de référence
Indice Bloomberg Global Aggregate Bond (\$ CA)	L'indice Bloomberg Global Aggregate Bond est une mesure phare des titres de créance mondiaux de qualité. Cet indice à devises multiples comprend des bons du Trésor et des obligations d'organismes publics et de sociétés ainsi que des obligations à taux fixe titrisées d'émetteurs établis sur des marchés développés et émergents.
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond	L'indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond donne une mesure générale des marchés des titres de créance américains à taux fixe de qualité. Il est constitué de quatre grands sous-indices : l'indice U.S. Government, l'indice U.S. Credit, l'indice U.S. Mortgage-Backed Securities et l'indice U.S. Asset-Backed Securities.
Indice Bloomberg U.S. Corporate Bond	L'indice Bloomberg U.S. Corporate Bond mesure le marché des obligations de sociétés de qualité imposables et à taux fixe. Il comprend des titres libellés en dollars américains émis dans le public par des émetteurs américains et non américains du secteur industriel, du secteur des services publics et du secteur financier.
Indice Bloomberg U.S. High Yield Very Liquid	L'indice Bloomberg U.S. High Yield Very Liquid est une composante de l'indice US Corporate High Yield qui est conçu pour suivre une composante plus liquide du marché des obligations de sociétés à taux fixe et à rendement élevé libellées en dollars américains.
Indice Barclays Women in Leadership North American	L'indice Barclays Women in Leadership North American est conçu pour offrir une exposition aux sociétés établies en Amérique du Nord qui remplissent un critère ou les deux critères suivants concernant la diversité des genres, soit la présence d'une chef de la direction ou la présence d'un conseil d'administration composé au moins à 25 % de femmes.
Indice CBOE S&P 500 2 % OTM PutWrite	L'indice CBOE S&P 500 2 % OTM PutWrite représente la vente près de l'échéance de 2 % des options de vente hors du cours et la détention de bons du Trésor à court terme.
Indice CBOE S&P 500 BuyWrite	L'indice CBOE S&P 500 BuyWrite représente l'achat de titres de 500 émetteurs publics américains à grande capitalisation et la vente près de l'échéance des options d'achat presque à parité.
Indice CBOE S&P 500 Total Return 95-110 Collar	L'indice CBOE S&P 500 Total Return 95-110 Collar reflète la variation des cours des titres inscrits au S&P 500, ainsi que la variation des prix découlant de la vente d'options d'achat sur indice à 110 % de la valeur de l'indice, et, chaque trimestre, de l'achat d'options de vente sur indice à 95 % de la valeur de l'indice.
Indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada <sup>MC</sup>	L'indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada <sup>MC</sup> est composé d'obligations à taux fixe et à versements semestriels libellées en dollars canadiens dont la durée est supérieure à un an, qui sont notées BBB ou plus et dont la taille minimum de l'émission est de 100 millions de dollars. L'indice est composé d'obligations de sociétés.
Indice des obligations universelles FTSE Canada	L'indice des obligations universelles FTSE Canada est une mesure générale du rendement total des obligations canadiennes assorties d'une échéance supérieure à un an.
Indice FTSE EPRA Nareit Developed	L'indice FTSE EPRA Nareit Developed reproduit le rendement de sociétés immobilières et de fiducies de placement immobilier (« FPI ») cotées en bourse partout dans le monde. Comme les titres constituants sont présélectionnés en fonction du flottant rajusté, de la liquidité, de la taille et des produits des activités ordinaires, il peut servir de base aux produits de placement tels que les dérivés et les FNB.

<b>Indice de référence</b>	<b>Brève description de l'indice de référence</b>
Indice FTSE Global Core Infrastructure 50/50	L'indice FTSE Global Core Infrastructure 50/50 représente le rendement d'actions de sociétés à grande, à moyenne et à petite capitalisation à l'échelle mondiale qui répondent à la définition d'« infrastructure » établie par FTSE Russell. L'indice est pondéré en fonction de trois vastes secteurs industriels – services publics (50 %), transport (30 %, avec un plafond de 7,5 % pour le secteur ferroviaire) et un ensemble d'autres secteurs (20 %), notamment les pipelines, les satellites et les tours de télécommunication.
Indice des obligations de société à court terme FTSE Canada	L'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada est composé d'obligations de sociétés à taux fixe et à versement semestriel, libellées en dollars canadiens et dont la durée réelle jusqu'à l'échéance varie entre un an et cinq ans.
Indice des obligations globales à court terme FTSE Canada	L'indice des obligations globales à court terme FTSE Canada est une mesure générale du rendement total des obligations canadiennes et dont la durée restante jusqu'à l'échéance varie entre un an et cinq ans.
Indice des obligations universelles FTSE Canada	L'indice des obligations universelles FTSE Canada est une mesure générale du rendement total des obligations canadiennes assorties d'une échéance supérieure à un an.
Indice JP Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified	L'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified est un indice non géré d'obligations des marchés émergents, qui comporte le réinvestissement du revenu.
Indice ICE BofA 1-10yr BB-rated U.S. HY	L'indice ICE BofA 1-10yr BB-rated U.S. HY suit le rendement de titres de créance libellés en dollars américains qui sont issus de sociétés de moindre qualité et négociés sur le marché local des États-Unis, dont la durée restante jusqu'à l'échéance est inférieure à 10 ans et qui ont obtenu une note de BB1 à BB3, inclusivement.
Indice ICE BofA 1-10yr BBB-rated European Corporate	L'indice ICE BofA 1-10yr BBB-rated European Corporate suit le rendement de titres de créance libellés en euros qui sont issus de sociétés de qualité, qui sont négociés sur les marchés des euro-obligations et des membres de la zone euro, dont la durée restante jusqu'à l'échéance est inférieure à 10 ans et qui ont obtenu une note de BBB1 à BBB3, inclusivement.
Indice ICE BofA 1-10yr BBB-rated U.S. Corporate	L'indice ICE BofA 1-10yr BBB-rated U.S. Corporate suit le rendement de titres de créance libellés en dollars américains qui sont issus de sociétés de qualité, qui sont négociés sur le marché local des États-Unis, dont la durée restante jusqu'à l'échéance est inférieure à 10 ans et qui ont obtenu une note de BBB1 à BBB3, inclusivement.
Indice ICE BofA 1-10 Year BBB Sterling Corporate	L'indice ICE BofA 1-10 Year BBB Sterling Corporate suit le rendement de titres de créance libellés en livres sterling qui sont issus de sociétés de qualité, qui sont négociés sur les marchés des euro-obligations ou sur le marché local du Royaume-Uni, dont la durée restante jusqu'à l'échéance est inférieure à 10 ans et qui ont obtenu une note de BBB1 à BBB3, inclusivement.
Indice ICE BofA BB-B Global Non-Financial High Yield	L'indice ICE BofA BB-B Global Non-Financial High Yield suit le rendement de titres de créance libellés en dollars américains, en dollars canadiens, en livres sterling ou en euros qui sont issus de sociétés de moindre qualité et négociés sur les grands marchés locaux ou des euro-obligations, à l'exception de tous les titres d'émetteurs financiers.
Indice ICE BofA European Currency High Yield BB	L'indice ICE BofA European Currency High Yield BB suit le rendement de titres de créance libellés en euros ou en livres sterling issus de sociétés de moindre qualité et négociés sur le marché des euro-obligations, le marché local des livres sterling ou le marché local des euros, et qui ont obtenu une note de BB1 à BB3, inclusivement.
Indice MSCI ACWI Health Care	L'indice MSCI ACWI Health Care comprend des titres de sociétés à grande ou à moyenne capitalisation de 23 pays de marchés développés et de 24 pays de marchés émergents. Tous les titres qui composent l'indice sont classés dans le secteur des soins de santé selon la classification industrielle mondiale standard (GICS <sup>MD</sup> ).

Indice de référence	Brève description de l'indice de référence
Indice MSCI ACWI	L'indice MSCI ACWI mesure le rendement total d'une sélection d'actions de marchés développés et de marchés émergents à l'échelle mondiale.
Indice MSCI ACWI Information Technology	L'indice MSCI ACWI Information Technology comprend des titres de sociétés à grande ou à moyenne capitalisation de 23 pays de marchés développés et de 24 pays de marchés émergents. Tous les titres qui composent l'indice sont classés dans le secteur des technologies de l'information selon la classification industrielle mondiale standard (GICS <sup>MD</sup> ).
Indice MSCI ACWI Quality	L'indice MSCI ACWI Quality est fondé sur l'indice phare, soit l'indice MSCI ACWI, lequel se compose de titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation exerçant des activités dans des pays de marchés développés et émergents. L'indice vise à reproduire le rendement de titres de qualité sélectionnés au sein de l'indice phare en relevant les titres assortis d'un pointage de qualité fondé sur les trois principales variables fondamentales, soit un rendement des capitaux propres élevé, une croissance stable des bénéfices d'une année à l'autre et un faible emprunt.
Indice MSCI Canada Minimum Volatility (\$ CA)	L'indice MSCI Canada Minimum Volatility (\$ CA) vise à reproduire les caractéristiques de rendement d'une stratégie à variation minimale appliquée à l'univers des titres canadiens de sociétés à grande et à moyenne capitalisation de MSCI. Cet indice est calculé en optimisant l'indice MSCI Canada, son indice phare, en dollars canadiens pour réduire au minimum le risque absolu (au sein d'un ensemble de contraintes précises).
Indice MSCI EAFE Total Return	L'indice MSCI Europe, Australasia, Far East (« <b>EAFE</b> ») Total Return mesure le rendement des titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations établies dans 21 marchés développés, notamment des pays d'Europe, d'Australasie et d'Extrême-Orient, à l'exclusion des États-Unis et du Canada.
Indice MSCI Europe Total Return	L'indice MSCI Europe Total Return établit une représentation des sociétés à grande et à moyenne capitalisations dans 15 pays de marchés développés d'Europe.
Indice MSCI Japan Total Return	L'indice MSCI Japan Total Return est conçu pour mesurer le rendement des secteurs à grande et à moyenne capitalisations du marché japonais. Renfermant 321 constituants, l'indice couvre environ 85 % de la capitalisation boursière au Japon, rajustée pour tenir compte du flottant.
Indice MSCI USA Minimum Volatility (\$ US)	L'indice MSCI USA Minimum Volatility (\$ US) vise à reproduire les caractéristiques de rendement d'une stratégie à variation minimale appliquée à l'univers des titres américains de sociétés à grande et à moyenne capitalisation. L'indice est calculé en optimisant l'indice MSCI USA, son indice phare, en dollars américains pour réduire au minimum le risque absolu (au sein d'un ensemble de contraintes précises).
Indice MSCI World Health Care	L'indice MSCI World Health Care est composé de titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans des pays de marchés développés et comprend des titres d'entités qui font partie du secteur de la santé de la classification GICS.
Indice MSCI World	L'indice MSCI World est un indice général d'actions mondiales qui offre une représentation du rendement des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans 23 pays des marchés développés. Il englobe environ 85 % de la capitalisation boursière rajustée selon le flottant de chaque pays.
Indice MSCI World Real Estate	L'indice MSCI World Real Estate est composé de titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation dans des pays de marchés développés et comprend des titres d'entités qui font partie du secteur de l'immobilier de la classification GICS.
Indice NASDAQ-100	L'indice NASDAQ-100 est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière modifié qui suit 100 des principaux titres de sociétés ne faisant pas partie du secteur financier cotées au Nasdaq Stock Market selon la capitalisation boursière.

<b>Indice de référence</b>	<b>Brève description de l'indice de référence</b>
Indice Russell 2500 Total Return	L'indice Russell 2500 Total Return est un indice général pondéré en fonction de la capitalisation boursière de titres de sociétés à petite et moyenne capitalisations qui regroupe les 2 500 plus petites sociétés qui composent l'ensemble Russell 3000 des actions inscrites aux États-Unis.
Indice S&P 500 Dividend Aristocrats Total Return	L'indice S&P 500 Dividend Aristocrats Total Return mesure le rendement des sociétés dont les titres composent l'indice S&P 500 et qui ont augmenté les dividendes chaque année au cours des 25 dernières années.
Indice S&P 500	L'indice S&P 500 est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière composé de titres des 500 plus grandes sociétés ouvertes des États-Unis.
Indice S&P 1500	L'indice S&P 1500 mesure le rendement du vaste marché boursier américain, y compris les actions de sociétés à petite, à moyenne et à grande capitalisation.
Indice S&P Global Clean Energy	L'indice S&P Global Clean Energy mesure les sociétés des marchés développés et des marchés émergents qui participent à des entreprises liées au secteur de l'énergie propre.
Indice S&P Global 1200 Energy	L'indice S&P Global 1200 Energy est composé des titres de toutes les sociétés figurant dans l'indice S&P Global 1200 qui font partie du secteur de l'énergie de la classification GICS.
Indice aristocrates de dividendes canadiens S&P/TSX (rendement total)	L'indice aristocrates de dividendes canadiens S&P/TSX (rendement total) mesure le rendement des titres de sociétés figurant dans l'indice S&P Canada BMI qui observent une politique d'augmentation constante des dividendes chaque année pendant au moins cinq ans.
Indice de dividendes composé S&P/TSX (rendement total)	L'indice de dividendes composé S&P/TSX (rendement total) cherche à offrir un indice de référence général des actions canadiennes sur lesquelles des dividendes sont versés. Cet indice est constitué de toutes les actions de l'indice composé S&P/TSX qui avaient dégagé un rendement en dividendes annuel positif au dernier rééquilibrage de cet indice.
Indice composé S&P/TSX	L'indice composé S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière composé de titres des sociétés les plus importantes et les plus liquides inscrites à la cote de la TSX.
Indice des banques diversifiées à pondération égale S&P/TSX (rendement total)	L'indice des banques diversifiées à pondération égale S&P/TSX (rendement total) mesure le rendement des titres des banques commerciales dont les activités proviennent principalement de prêts commerciaux et qui sont très présentes dans les secteurs des services bancaires aux particuliers et des prêts aux petites et moyennes entreprises, et il donne le même poids à ces éléments.
Indice d'actions privilégiées S&P/TSX (rendement total)	L'indice d'actions privilégiées S&P/TSX (rendement total) est conçu pour suivre le rendement du marché des actions privilégiées canadiennes.
Indice S&P/TSX 60	L'indice S&P/TSX 60 est un indice pondéré selon la capitalisation boursière qui est composé des 60 titres les plus importants (en capitalisation boursière) et les plus liquides à la TSX.

Ces niveaux de risque de placement ne correspondent pas nécessairement à l'évaluation de la tolérance au risque de l'investisseur. Nous vous prions de consulter votre conseiller financier pour obtenir des conseils à l'égard de votre situation personnelle.

Vous pouvez obtenir de plus amples renseignements sur la méthode normalisée de classification du risque que nous utilisons pour déterminer le niveau de risque de placement de chaque fonds, sur demande et sans frais. Si vous avez souscrit vos titres d'un fonds auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement, composez sans frais le 1 800 665-7700, écrivez à BMO Investissements Inc. au 100, rue King Ouest, 43<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario) M5X 1A1 ou envoyez-nous un courriel à l'adresse [fonds@bmo.com](mailto:fonds@bmo.com). Si vous avez souscrit vos titres d'un fonds, y compris les titres de série FNB, par l'entremise d'un courtier, composez sans frais le 1 800 304-7151, écrivez à BMO Investissements Inc. au 250, rue Yonge, 7<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario) M5B 2M8 ou envoyez-nous un courriel aux adresses [servicealaclientele.fonds@bmo.com](mailto:servicealaclientele.fonds@bmo.com) ou [bmo.etfs@bmo.com](mailto:bmo.etfs@bmo.com).

## Guide d'utilisation des descriptions des fonds

Vous trouverez tous les renseignements essentiels au sujet de chacun des fonds en un seul endroit : les descriptions des fonds, qui commencent à la page 166. La description de chaque fonds est organisée en sections pour que vous puissiez facilement faire des comparaisons entre les fonds. Voici un bref guide des renseignements que vous trouverez dans chaque section des descriptions des fonds.

### 1. Détails du fonds

La section *Détails du fonds* présente un survol de certains des renseignements de base sur le fonds, comme le type de fonds dont il s'agit, la date à laquelle il a été créé et le type de titres qu'il offre.

Un organisme de placement collectif (« OPC ») peut être constitué en fiducie ou en société. Nous offrons ces deux types d'OPC aux termes du présent prospectus simplifié. BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée est une société. Les fonds catégorie de société BMO sont des catégories de Catégorie de société BMO Inc., qui est également une société. Lorsque vous investissez dans un fonds catégorie

de société BMO, vous souscrivez des actions d'une catégorie de Catégorie de société BMO Inc. Lorsque vous investissez dans BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, vous souscrivez également des actions d'une société. Les fonds de fiducie BMO sont constitués en fiducie. Lorsque vous investissez dans un fonds de fiducie BMO, vous souscrivez des parts d'une fiducie. Les fonds peuvent offrir plus d'une série de titres. Chaque série s'adresse à un type d'investisseurs différent et peut comporter des frais de gestion différents.

Dans la section *Détails du fonds*, il est indiqué si le fonds est un placement admissible pour les régimes enregistrés. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité afin de savoir si un investissement dans un fonds constitue un placement interdit pour votre régime enregistré.

Cette section fournit les frais de gestion que nous pouvons exiger à l'égard des séries de titres des fonds. Nous pouvons à l'occasion renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion qui peuvent être imposés à l'égard de chaque série à notre gré et à quelque moment que ce soit.

Cette section comprend des renseignements concernant les frais d'administration de certains des fonds, le nom du gestionnaire de portefeuille de chaque fonds et le nom du sous-conseiller, s'il y a lieu, d'un fonds.

### 2. Dans quoi l'OPC investit-il?

Cette section vous indique les *objectifs de placement* et les *stratégies de placement* du fonds.

#### **Objectifs de placement**

Ce sont les objectifs que le fonds tente d'atteindre. Vous trouverez des renseignements sur les types de titres dans lesquels le fonds investit, ainsi que toute spécialisation particulière, dans un pays ou un secteur donné, par exemple.

#### **Stratégies de placement**

Cette section décrit la façon dont le gestionnaire de portefeuille et/ou le sous-conseiller tente d'atteindre les objectifs du fonds. Chacun des fonds suit les restrictions et pratiques ordinaires concernant les placements établies par la législation canadienne en valeurs mobilières, sauf si les autorités en valeurs mobilières du Canada ont donné leur autorisation au fonds de s'en écarter. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement* à la page 126.

## BMO Fonds du marché monétaire

1

### Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	marché monétaire canadien
<b>Date de création</b>	Série A : le 2 mai 1988 Série F : le 11 novembre 2009 Série I : le 10 mai 2010 Série M : le 16 avril 2012 Série FNB : le 29 novembre 2021 (symbole boursier : ZMMK) Série Conseiller : le 11 novembre 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,60 % Série F : 0,20 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. Série M : 0,30 % Série FNB : 0,28 % <sup>3</sup> Série Conseiller : 0,60 %
<b>Frais d'administration</b>	0,08 % Série M : 0,05 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) (pour la série FNB, il n'y a aucuns frais d'administration fixes) Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario) (gestionnaire de portefeuille depuis mai 1989)

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectifs de :

- préserver la valeur de votre placement
- produire un revenu d'intérêts élevé et assurer la liquidité.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des titres du marché monétaire de haute qualité émis par des gouvernements et des sociétés au Canada, tels que des bons du Trésor, des acceptations bancaires et du papier commercial.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il n'investit que dans des titres ayant reçu la note R-1 ou mieux de DBRS ou une note équivalente d'une autre agence de notation reconnue
- il investit dans des titres de créance à court terme ayant, en moyenne, des rajustements aux 90 jours ou moins et une durée à l'échéance de 180 jours
- il cherche à maintenir une valeur liquidative par part de 1,00 \$ pour les parts des séries A, F, I, M et Conseiller en attribuant le revenu tous les jours et en le distribuant tous les mois, mais il est possible que la valeur liquidative par part varie
- il cherche à maintenir une valeur liquidative par part de 50,00 \$ ou plus pour les parts de série FNB, en accumulant le revenu tous les jours et en le distribuant tous les mois, mais il est possible que la valeur liquidative par part varie
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers.

<sup>1</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

166

2

3

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants :

- le rendement du fonds varie en fonction des taux d'intérêt à court terme
- même si le fonds prévoit maintenir une valeur liquidative par part de 1,00 \$ pour les parts des séries A, F, I, M et Conseiller, et de 50,00 \$ ou plus pour les parts de série FNB, rien ne garantit que nous pouvons la faire puisque la valeur des titres en portefeuille du fonds pourrait fluctuer dans certaines circonstances, notamment quand les taux d'intérêt sont bas ou inférieurs à zéro. Pendant les périodes de rendements inférieurs sur les marchés, la valeur liquidative par part pourrait tomber en deçà de 1,00 \$ pour les parts des séries A, F, I, M et Conseiller, et de 50,00 \$ pour les parts de série FNB.

Les stratégies de placement peuvent aussi comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de la série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

4

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres des séries A, F, I, M et Conseiller, le revenu net est attribué tous les jours et distribué tous les mois, et les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds.

Dans le cas des titres de série FNB, tout revenu net est cumulé quotidiennement et distribué mensuellement, et tout gain en capital net est espéré. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, notamment relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Si les distributions en espèces que vous recevez sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série FNB, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.

Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas vous fier au montant de cette distribution pour tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds.

Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable en son mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

167

Ainsi que l'autorise la législation canadienne en valeurs mobilières, le CEI des fonds nous a donné l'autorisation de permettre aux fonds de se livrer à certaines opérations avec certaines personnes apparentées et d'acheter des titres de ces dernières. Pour plus d'information, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement* à la page 126.

Chaque fonds peut déroger temporairement à ses objectifs de placement et détenir une partie de ses actifs dans de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'il cherche des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et de la conjoncture du marché.

Un fonds peut acheter des titres de fonds sous-jacents (ou obtenir une exposition à des fonds sous-jacents en concluant des opérations sur dérivés). Un fonds peut investir dans des fonds sous-jacents d'une façon qui est conforme aux objectifs et aux stratégies de placement du fonds, à condition qu'il n'y ait aucun paiement en double des frais de gestion facturables

à l'égard des titres détenus indirectement par un fonds par l'intermédiaire de ses placements dans les fonds sous-jacents et des frais de gestion facturés directement au fonds. Advenant qu'un fonds investisse dans un fonds sous-jacent et que les frais de gestion payables par le fonds sous-jacent soient supérieurs à ceux du fonds, le fonds pourrait payer indirectement les frais de gestion plus élevés à l'égard de la tranche de ses actifs investie dans le fonds sous-jacent, peu importe que le fonds sous-jacent soit géré par nous, un membre de notre groupe ou une personne avec laquelle nous avons des liens ou par un gestionnaire de fonds indépendant. Dans certains cas, lorsqu'un fonds investit dans des fonds sous-jacents, il investit principalement, ou même exclusivement, dans des fonds sous-jacents gérés par nous, un membre de notre groupe, ou une personne avec laquelle nous avons des liens, comme il est décrit dans la partie B du fonds concerné. Pour obtenir de plus amples renseignements sur les conflits d'intérêts inhérents aux placements par les fonds dans des fonds sous-jacents qui nous sont associés ou apparentés, veuillez vous reporter à la rubrique *Responsabilité de l'administration d'un OPC – Fonds de fonds* à la page 34.

Dans certains cas, la section sur les stratégies de placement d'un fonds peut préciser que le fonds doit respecter des restrictions concernant le pourcentage de ses placements dans certains types de titres ou d'autres restrictions concernant ces placements. Dans de telles situations, si la restriction a été respectée au moment du placement et que, par la suite, la valeur marchande du placement, la note du placement ou la valeur du fonds change et que ce changement se traduit par un dépassement de la restriction, cela ne constitue pas une violation de la restriction.

### **Utilisation des dérivés par les fonds**

Un dérivé est un placement dont la valeur est fondée sur la valeur d'un autre placement, appelé placement sous-jacent. Il existe différents types de dérivés, mais ils prennent habituellement la forme d'un contrat visant l'achat ou la vente d'une action, d'une devise, d'une marchandise, d'un indice boursier ou d'un OPC.

Certains des dérivés les plus courants qu'un fonds peut utiliser sont les suivants :

- *les contrats à terme de gré à gré ou standardisés* : ces contrats sont conclus aujourd'hui en vue d'acheter ou de vendre une devise ou un titre précis ou un indice boursier à une date ultérieure précise et à un prix précis;
- *les contrats d'option* : ces contrats confèrent à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre certains titres au cours d'une période déterminée, à un prix précis;
- *les swaps* : il s'agit de contrats négociés entre des parties qui s'engagent à échanger des paiements ultérieurs périodiques en fonction du rendement de différents placements. Les swaps sont généralement l'équivalent d'une série de contrats à terme de gré à gré mis ensemble.

Les OPC ne peuvent utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture que s'ils ont suffisamment de liquidités ou de titres pour couvrir leurs positions.

Les OPC ne peuvent utiliser des dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières et les dispenses qu'ils ont obtenues, et ce, uniquement si leur utilisation est conforme à leurs objectifs de placement.

### **Stratégies de couverture du risque de change**

Certains fonds achètent des titres libellés en devises. La valeur de ces titres varie en fonction de la valeur du dollar canadien. Pour se protéger contre la fluctuation des taux de change, ces fonds peuvent acheter ou vendre des contrats de change à terme ou des contrats à terme sur devises.

Chacun des fonds qui a recours à la couverture du risque de change effectue ses opérations de change soit au comptant aux taux en vigueur, soit au moyen de contrats à terme de gré à gré de un an ou moins. Les contrats de couverture de devises que nous concluons ne dépassent pas la valeur marchande des actifs que détient un fonds dans la devise en question. Nous pouvons rajuster les contrats de temps à autre.

### **Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres**

Tous les fonds peuvent se livrer à des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, comme il est décrit sous la rubrique *Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 35.

### **Stratégies de vente à découvert**

Certains des fonds peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils.

Une « vente à découvert » est une vente aux termes de laquelle un fonds emprunte des titres d'un agent prêteur (en règle générale, un dépositaire ou un courtier) et vend ensuite les titres empruntés sur le marché libre. À une date ultérieure, le fonds rachète le même nombre et le même type de titres et les rend à l'agent prêteur. Un fonds qui vend des titres à découvert doit fournir en garantie des titres empruntés une couverture à l'agent prêteur duquel il emprunté des titres. Cette couverture peut prendre la forme d'espèces et/ou de titres. En plus de verser des frais d'emprunt à l'agent prêteur sur les titres empruntés, le fonds pourrait également devoir payer d'autres frais relativement à la vente à découvert. Si la valeur des titres baisse entre le moment où le fonds emprunte les titres et le moment où il les rachète et les rend à l'agent prêteur, le fonds tire profit du montant de la variation de la valeur des titres (après déduction des frais d'emprunt et d'opérations).



Un OPC ne peut avoir recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières et que si cette stratégie est conforme à ses objectifs de placement.

### **Méthode de placement responsable**

Nous définissons le « **placement responsable** » comme étant une méthode d'investissement qui prend en compte des facteurs ESG de même que d'autres facteurs dans le cadre du processus de prise de décisions de placement.

Les facteurs ESG peuvent inclure notamment ce qui suit : i) des facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement; ii) des facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne; et iii) des facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil, et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires.

Les gestionnaires de portefeuille qui appliquent une méthode de placement responsable ont recours à différentes ressources afin d'évaluer et de surveiller ces facteurs ESG de manière qualitative et quantitative, notamment de la recherche interne et externe, des rapports de sociétés, des assemblées de sociétés, des publications du secteur, des publications d'information et/ou des rapports d'analystes.

Pour certains fonds, la méthode de placement responsable occupe une place centrale dans le processus de prise de décisions de placement du gestionnaire de portefeuille. Nous appelons ces fonds des « **fonds de type placement responsable** ». D'autres fonds peuvent prendre en compte les facteurs ESG, mais la prise en compte de ceux-ci peut occuper une place limitée dans le processus de prise de décisions de placement du gestionnaire de portefeuille, ce qui signifie que les facteurs ESG n'ont pas nécessairement une pondération élevée dans la décision d'acheter, de détenir ou de vendre un titre dans le portefeuille d'un fonds. Nous appelons ces fonds des « **fonds intégrant le placement responsable** ». Pour connaître les méthodes ESG précises que le gestionnaire de portefeuille ou le sous-conseiller pertinent emploie dans le processus de placement, veuillez vous reporter aux stratégies de placement des fonds de type placement responsable et des fonds intégrant le placement responsable.

Les stratégies de placement des fonds de type placement responsable et des fonds intégrant le placement responsable utilisent certaines expressions qui sont définies ci-dessous :

- *Intégration générale des critères ESG* : Le gestionnaire de portefeuille ou le sous-conseiller effectue des évaluations des sociétés, lesquelles peuvent inclure la prise en compte de facteurs ESG de même que d'autres facteurs, au moyen de paramètres qualitatifs, quantitatifs et d'évaluation internes et/ou externes et de recherches. Les fonds de type placement responsable de même que les fonds intégrant le placement responsable peuvent utiliser cette stratégie. Pour les fonds intégrant le placement responsable, bien que les facteurs ESG puissent être pris en compte, ils n'ont pas nécessairement une pondération élevée dans le processus de prise de décisions de placement. Par opposition, pour les fonds de type placement responsable qui utilisent cette stratégie, les facteurs ESG sont une composante importante du processus de prise de décisions de placement.
- *Contrôle d'exclusion par secteur* : Les sociétés qui sont classées comme exerçant principalement des activités dans des secteurs donnés (selon ce que peut déterminer le gestionnaire de portefeuille) devraient être exclues de l'univers de placements admissibles de certains fonds, tel qu'il est énoncé dans les stratégies de placement de ces fonds. Seuls les fonds de type placement responsable, à l'exception du Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable BMO Brookfield, du Fonds FNB actions du secteur énergie propre BMO, du Fonds de transition climatique mondiale BMO et du Fonds leadership féminin BMO, peuvent utiliser cette stratégie.
- *Contrôle d'exclusion par note* : Les sociétés sont exclues de l'univers de placements admissibles de certains fonds si la note ESG ou le rang ESG de ces sociétés tombe en deçà d'un certain seuil comparativement aux sociétés homologues, selon ce que peut déterminer le gestionnaire de portefeuille. Conformément à cette méthode, le gestionnaire de portefeuille utilise un système de notation ESG externe dans le cadre du processus de prise de décisions de placement. Seuls les fonds de type placement responsable peuvent utiliser cette stratégie.

---

En règle générale, les fonds de type placement responsable qui utilisent le contrôle d'exclusion par note basé sur un système de notation ESG externe n'achèteront pas de titres dont la note est de B ou de CCC ou inférieure selon MSCI ESG Research LLC (« MSCI ESG »), sous réserve de l'appréciation du gestionnaire de portefeuille. La décision d'exclure ou non un titre d'un placement est ultimement prise en fonction de la capacité de ce titre à générer des rendements supérieurs pour le fonds, la décision finale étant prise par l'équipe de gestion de portefeuille de chaque gestionnaire de portefeuille. Le gestionnaire de portefeuille examine périodiquement la note ESG des avoirs individuels des fonds de type placement responsable qui utilisent cette stratégie.

MSCI ESG a pour objectif d'évaluer les risques et occasions ESG des sociétés en s'appuyant sur sa méthodologie de notation ESG MSCI fondée sur des règles (offerte aux clients qui souscrivent un abonnement), notamment en fonction d'enjeux ESG clés importants qu'elle a repérés. Les évaluations de ces enjeux clés reposent sur une approche quantitative et qualitative conforme à la méthodologie. Dans ses évaluations, MSCI ESG a recours à une variété de sources et de paramètres de données, comme les documents déposés d'une société et les déclarations d'information volontaires, des ensembles de données spécialisées, des données en matière de gouvernance, des données gouvernementales et des sources médiatiques, et elle emploie une équipe d'analystes en recherche. Pour obtenir davantage d'information sur la méthodologie de notation ESG MSCI, consultez la page <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings> (en anglais).

Afin de générer une évaluation ESG, les fonds de type placement responsable qui utilisent le contrôle d'exclusion par note peuvent tenir compte des notations ESG MSCI et d'autres données de tiers, de même que de recherches internes fondées sur des facteurs ESG prédéterminés qui permettent d'évaluer le rendement de sociétés d'après les principaux facteurs ESG propres à un secteur en particulier, y compris leur exposition aux risques et/ou aux occasions liés aux facteurs ESG, et qui peuvent comprendre des données provenant de l'engagement auprès de la société par le gestionnaire de portefeuille. Ce processus peut être modifié à l'appréciation du gestionnaire de portefeuille.

- *Sélection positive* : Le gestionnaire de portefeuille ou le sous-conseiller de certains fonds pourrait rechercher et vouloir encourager les sociétés dont les pratiques relatives aux facteurs ESG s'améliorent et/ou sont exemplaires dans leur secteur d'activités et/ou les sociétés dont les activités visent à fournir des solutions durables, notamment les sociétés dont les produits ou les services visent à régler un enjeu ESG, selon ce que détermine le gestionnaire de portefeuille. Seuls les fonds de type placement responsable peuvent utiliser cette stratégie.
- *Placements thématiques* : Les gestionnaires de portefeuille de certains fonds, par exemple du Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable BMO Brookfield, du Fonds FNB actions du secteur énergie propre BMO, du Fonds de transition climatique mondiale BMO et du Fonds leadership féminin BMO, peuvent se concentrer sur des sociétés affichant des caractéristiques positives à l'égard d'un ou de plusieurs facteurs ESG donnés. Seuls les fonds de type placement responsable peuvent utiliser cette stratégie.

### ***Intégration de la méthode de placement responsable***

Les fonds intègrent la méthode de placement responsable à différents niveaux et se situent généralement dans l'une des catégories suivantes :

#### ***Fonds de type placement responsable***

Les fonds mentionnés ci-après intègrent une méthode de placement responsable ou certains facteurs ESG à leur objectif de placement fondamental et leur nom contient le terme « **durable/durables** » ou une référence à un autre facteur ESG :

- BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable
- BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre
- BMO Fonds de transition climatique mondiale
- BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD
- BMO Portefeuille équilibré durable
- BMO Fonds d'obligations durables
- BMO Portefeuille conservateur durable
- BMO Portefeuille actions de croissance durable
- BMO Fonds mondial équilibré durable
- BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables
- BMO Portefeuille croissance durable
- BMO Portefeuille de revenu durable
- BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables
- BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables
- BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables
- BMO Fonds leadership féminin

La méthode de placement responsable utilisée par ces fonds dans le processus de placement comprend un ou plusieurs des éléments qui suivent : l'intégration générale des critères ESG, le contrôle d'exclusion par note, le contrôle d'exclusion par secteur, la sélection positive et/ou les placements thématiques, comme il est décrit dans les stratégies de placement d'un fonds. La méthode de placement responsable occupe une place importante dans le processus de prise de décisions de placement et nous examinons et surveillons périodiquement les avoirs en portefeuille des fonds de type placement responsable aux fins de conformité avec la méthode de placement responsable.

### ***Fonds intégrant le placement responsable***

Les fonds qui sont des fonds intégrant le placement responsable indiquent dans leurs stratégies de placement qu'ils peuvent utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le cadre de leur processus de placement. La méthode de placement responsable qui peut être utilisée par ces fonds dans le processus de placement comprend la prise en compte de facteurs ESG de même que d'autres facteurs. Cependant, de tels facteurs peuvent occuper une place limitée et n'ont pas nécessairement une pondération élevée dans le processus de prise de décisions de placement de ces fonds.

#### ***Autres fonds***

Les fonds qui ne sont ni des fonds de type placement responsable, ni des fonds intégrant le placement responsable (tels que décrits ci-dessus) n'intègrent pas notre méthode de placement responsable dans leur processus de prise de décisions de placement.

### **3. Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Au moment de choisir les fonds dans lesquels vous allez investir, l'un des facteurs dont vous devez tenir compte est le risque. Cette section décrit les risques propres à un placement dans le fonds. Vous trouverez une description de chaque risque sous la rubrique *Risques généraux en matière de placement* à la page 114.

### **4. Politique en matière de distributions**

Cette section vous indique à quel moment vous pourriez recevoir des distributions d'un fonds et le type de distribution dont il pourrait s'agir. Veuillez vous reporter à la rubrique *Description des titres offerts par les fonds – Distributions* à la page 135.

# BMO Fonds du marché monétaire

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	marché monétaire canadien
<b>Date de création</b>	Série A : le 2 mai 1988 Série F : le 11 novembre 2009 Série I : le 10 mai 2010 Série M : le 16 avril 2012 Série FNB : le 29 novembre 2021 (symbole boursier : ZMMK) Série Conseiller : le 11 novembre 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,60 % Série F : 0,20 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série M : 0,30 % série FNB : 0,28 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 0,60 %
<b>Frais d'administration</b>	0,08 % Série M : 0,05 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup> (pour la série FNB, il n'y a aucuns frais d'administration fixes) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 1989)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectifs de :

- préserver la valeur de votre placement
- produire un revenu d'intérêts élevé et assurer la liquidité.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des titres du marché monétaire de haute qualité émis par des gouvernements et des sociétés au Canada, tels que des bons du Trésor, des acceptations bancaires et du papier commercial.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il n'investit que dans des titres ayant reçu la note R-1 ou mieux de DBRS ou une note équivalente d'une autre agence de notation reconnue
- il investit dans des titres de créance à court terme ayant, en moyenne, des rajustements aux 90 jours ou moins et une durée à l'échéance de 180 jours
- il cherche à maintenir une valeur liquidative par part de 1,00 \$ pour les parts des séries A, F, I, M et Conseiller en attribuant le revenu tous les jours et en le distribuant tous les mois, mais il est possible que la valeur liquidative par part varie
- il cherche à maintenir une valeur liquidative par part de 50,00 \$ ou plus pour les parts de série FNB, en accumulant le revenu tous les jours et en le distribuant tous les mois, mais il est possible que la valeur liquidative par part varie
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers.

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants :

- le rendement du fonds varie en fonction des taux d'intérêt à court terme
- même si le fonds prévoit maintenir une valeur liquidative par part de 1,00 \$ pour les parts des séries A, F, I, M et Conseiller, et de 50,00 \$ ou plus pour les parts de série FNB, rien ne garantit que nous pouvons le faire puisque la valeur des titres en portefeuille du fonds pourrait fluctuer dans certaines circonstances, notamment quand les taux d'intérêt sont bas ou inférieurs à zéro. Pendant les périodes de rendements inférieurs sur les marchés, la valeur liquidative par part pourrait tomber en deçà de 1,00 \$ pour les parts des séries A, F, I, M et Conseiller, et de 50,00 \$ pour les parts de série FNB.

Les stratégies de placement peuvent aussi comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de la série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres des séries A, F, I, M et Conseiller, le revenu net est attribué tous les jours et distribué tous les mois, et les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds.

Dans le cas des titres de série FNB, tout revenu net est cumulé quotidiennement et distribué mensuellement, et tout gain en capital net est distribué mensuellement, dans chaque cas en espèces. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, notamment relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

**Si les distributions en espèces que vous recevez sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série FNB, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas vous fier au montant de cette distribution pour tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB obligations totales

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 24 mars 2023 Série F : le 24 mars 2023 Série I : le 24 mars 2023 Série Conseiller : le 24 mars 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,58 % Série F : 0,08 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 0,58 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mars 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des obligations canadiennes. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un fonds négocié en bourse qui investit dans de tels titres, investir directement dans des titres sous-jacents que ce fonds négocié en bourse détient et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction du fonds négocié en bourse ou de son indice de référence.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FINB BMO obligations totales
- le FINB BMO obligations totales cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de l'ensemble des obligations, déduction faite des frais, qui est actuellement l'indice des obligations universelles FTSE Canada<sup>MC</sup>. L'indice est conçu pour être une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité composé d'obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés. L'indice se compose d'obligations à taux fixe et à versements semestriels qui sont émises à l'échelle nationale au Canada, qui sont libellées en dollars canadiens, dont l'échéance est supérieure à un an et qui ont obtenu une note de crédit d'au moins BBB. Chaque titre de l'indice est pondéré en fonction de sa capitalisation boursière relative et rééquilibré quotidiennement. On peut obtenir de plus amples renseignements au sujet de l'indice des obligations universelles FTSE Canada<sup>MC</sup> et de ses émetteurs constituants auprès de FTSE Canada, sur son site Web à l'adresse <https://www.ftse.com/products/indices/canada-bond-universe>
- si le fonds n'investit pas 100 % de ses actifs dans des titres du FINB BMO obligations totales, il peut investir dans des titres qui composent l'indice des obligations universelles FTSE Canada<sup>MC</sup> dans des proportions comparables à celles qu'ils représentent dans le FINB BMO obligations totales
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs dans des obligations canadiennes en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. La répartition entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et les placements directs peut être modifiée à l'occasion sans préavis

- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs dans des titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse sous-jacent ou à une partie de celui-ci
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds

- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'obligations

## Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	obligations canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 2 mai 1988 Série F : le 3 novembre 2008 Série I : le 5 mars 2008 Série Conseiller : le 11 novembre 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,30 % Série F : 0,45 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,30 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 1996)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») le Fonds d'obligations BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds d'obligations de base Plus BMO avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 15 septembre 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des porteurs de parts du fonds en dissolution à une assemblée extraordinaire qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de fiducies sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

<sup>2)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectifs de :

- produire un revenu d'intérêts élevé
- offrir un potentiel de croissance de la valeur de votre placement.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure émis par des gouvernements et des sociétés au Canada et ayant une échéance de plus de un an.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il examine les indicateurs économiques tels que la croissance, l'inflation et la politique monétaire pour cerner les titres appropriés parmi lesquels il peut choisir
- il choisit des titres de diverses durées en fonction des perspectives relatives aux taux d'intérêt
- il fait varier la moyenne de la durée jusqu'à l'échéance des placements du portefeuille en fonction des perspectives concernant les taux d'intérêt
- en s'appuyant sur la recherche fondamentale, il a recours à un style de placement dynamique pour repérer les secteurs surévalués et sous-évalués du marché des titres à revenu fixe
- l'accent est mis sur la qualité du crédit, le choix des titres et une gestion dynamique des courbes de rendement au moment de la répartition de l'actif net du fonds entre les différents secteurs
- il analyse les notes de solvabilité de différents émetteurs dans le but de trouver les meilleurs placements potentiels pour le portefeuille
- il distribue les placements entre les titres émis par des gouvernements et des sociétés afin de diversifier le portefeuille du fonds
- il investit surtout dans des titres qui, au moment du placement, ont une note de BBB ou mieux accordée par Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente accordée d'autres agences de notation reconnues



- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, la Banque de Montréal détenait 33,60 % des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds concentré mondial équilibré

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	revenu équilibré mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 29 août 2016 Série T5 : le 22 janvier 2007 Série T6 : le 29 août 2016 Série F : le 27 février 2006 Série F (couverte) : le 8 juin 2020 Série F6 : le 28 novembre 2019 Série I : le 25 mai 2020 Série Conseiller : le 27 février 2006 Série Conseiller (couverte) : le 8 juin 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série T5 : 1,60 % Série T6 : 1,60 % Série F : 0,60 % Série F (couverte) : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,60 % Série Conseiller (couverte) : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaires de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  Guardian Capital LP Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis février 2006)
<b>Sous-conseiller</b>	GuardCap Asset Management Limited Londres (Angleterre)  (sous-conseiller depuis décembre 2019)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un taux de rendement total concurrentiel composé de gains en capital et de revenu d'intérêts et de dividendes, tout en maintenant une volatilité inférieure à celle des fonds composés exclusivement d'actions, en plaçant son actif principalement dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres à revenu fixe canadiens et étrangers, sans restriction aucune quant à la capitalisation boursière des émetteurs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit l'actif du fonds dans un portefeuille équilibré de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe
- il maintient habituellement une répartition cible de l'actif du fonds de 60 % de titres de capitaux propres et de 40 % de titres à revenu fixe canadiens, bien que la répartition variera au fil du temps
- pour choisir les titres, il utilise une démarche de placement ascendante rigoureuse axée sur les données fondamentales
- il investit dans un portefeuille fortement concentré de titres de capitaux propres mondiaux
- il investit dans des titres de créance de qualité libellés en dollars canadiens, comme des titres de créance émis ou garantis par les gouvernements fédéral et provinciaux canadiens ou des titres émis par des sociétés canadiennes
- il peut également investir dans des titres de créance de moindre qualité pour accroître la valeur et améliorer le rendement total du fonds
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- il peut investir jusqu'à 90 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Guardian et GuardCap peuvent utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds utilise des dérivés, comme les contrats à terme de gré à gré, pour couvrir l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte). Même si cette stratégie pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte), ces titres auront généralement un taux de rendement fondé sur le rendement des placements en portefeuille du fonds qui exclut le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. Toute modification de la stratégie de couverture du risque de change de la série F (couverte) et de la série Conseiller (couverte) doit être préalablement approuvée par les porteurs de titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte).

En raison de cette stratégie de couverture, les frais de couverture sont attribués à la série F (couverte) et à la série Conseiller (couverte), ce qui pourrait diminuer le rendement de ces séries.

Le fonds peut couvrir ou non la totalité ou une partie de l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux autres séries du fonds. Le rendement de ces séries de titres du fonds sera généralement fondé à la fois sur le rendement des placements en portefeuille du fonds et sur le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. La proportion du rendement fondé sur les fluctuations des devises dépendra de l'importance de la couverture obtenue pour protéger ces séries contre l'exposition aux devises. Sous réserve de certaines conditions, le fonds a reçu des autorités en valeurs mobilières du Canada une dispense qui lui permet d'acheter de courtiers apparentés, qui sont des courtiers principaux sur le marché des titres de créance canadiens, ou de vendre à ces derniers des titres de créance non gouvernementaux ou des titres de créance gouvernementaux sur les marchés secondaires. Pour obtenir plus de renseignements sur cette dispense, reportez-vous à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité

- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le FPG Fonds concentré mondial équilibré BMO détenait 18,41 % des titres du fonds.

Des dérivés sont utilisés à l'égard des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) pour couvrir leur exposition aux devises et, en conséquence, les titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) seront exposés à un risque propre aux dérivés plus grand que les titres des autres séries du fonds. Les titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) seront exposés à un risque de change moindre que les titres des autres séries du fonds puisque leur exposition aux devises est couverte. Toutefois, la stratégie de couverture pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte).

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série F (couverte), de série I, de série Conseiller et de série Conseiller (couverte), le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

Dans le cas des titres de série T5, de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 5 %, 6 % et 6 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'obligations de base

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 novembre 2014 Série F : le 13 novembre 2014 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 13 novembre 2014 Série Conseiller : le 13 novembre 2014
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,95 % Série F : 0,35 % Série G : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 0,95 %
<b>Frais d'administration</b>	0,10 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2014)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir un revenu d'intérêts élevé ainsi qu'un potentiel de plus-value en investissant principalement dans des titres de créance de qualité libellés en dollars canadiens.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de créance de qualité libellés en dollars canadiens, comme des titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou d'une province canadienne ou des titres émis par des sociétés canadiennes
- il peut également investir dans des titres de créance de moindre qualité pour accroître la valeur et améliorer le rendement total du fonds
- en s'appuyant sur la recherche fondamentale, il a recours à un style de placement dynamique pour repérer les secteurs surévalués et sous-évalués du marché des titres à revenu fixe
- l'accent est mis sur la qualité du crédit, le choix des titres et une gestion dynamique des courbes de rendement au moment de la répartition de l'actif net du fonds entre les différents secteurs
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille de revenu Catégorie Sélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille de revenu Fiducie Sélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille conservateur Fiducie Sélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 30,02 %, 24,31 % et 16,11 %, respectivement, des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'obligations de base Plus

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 novembre 2014 Série F : le 13 novembre 2014 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 13 novembre 2014 Série FNB : le 23 mai 2018 (symbole boursier : ZCPB) Série Conseiller : le 13 novembre 2014
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,15 % Série F : 0,40 % Série G : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB : 0,50 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,15 %
<b>Frais d'administration</b>	0,10 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup> (pour la série FNB, il n'y a aucuns frais d'administration fixes) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2014)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir un revenu d'intérêts élevé ainsi qu'un potentiel de plus-value en investissant principalement dans des titres de créance de qualité et de moindre qualité libellés en dollars canadiens.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres à revenu fixe de qualité libellés en dollars canadiens, comme des titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou d'une province canadienne ou des titres émis par des sociétés canadiennes, et dans des titres de créance, des prêts et d'autres types de créance de moindre qualité si le gestionnaire de portefeuille estime que ceux-ci peuvent améliorer le rendement total du fonds
- en s'appuyant sur la recherche fondamentale, il a recours à un style de placement dynamique pour repérer les secteurs surévalués et sous-évalués du marché des titres à revenu fixe
- l'accent est mis sur la qualité du crédit, le choix des titres et une gestion dynamique des courbes de rendement au moment de la répartition de l'actif net du fonds entre les différents secteurs
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 40 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO détenait 17,59 % des titres du fonds.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série G, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.



---

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque trimestre, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB obligations de sociétés

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 24 mars 2023 Série F : le 24 mars 2023 Série I : le 24 mars 2023 Série Conseiller : le 24 mars 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,65 % Série F : 0,15 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 0,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mars 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des obligations de sociétés canadiennes. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un fonds négocié en bourse qui investit dans de tels titres, investir directement dans des titres sous-jacents que ce fonds négocié en bourse détient et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction du fonds négocié en bourse ou de son indice de référence.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FINB BMO obligations de sociétés
- le FINB BMO obligations de sociétés cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice d'obligations de sociétés, déduction faite des frais, qui est actuellement l'indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada<sup>MC</sup>. L'indice est composé d'obligations à taux fixe et à versements semestriels libellées en dollars canadiens dont la durée est supérieure à 1 an, qui ont obtenu une note de crédit d'au moins BBB et dont la taille minimum de l'émission est de 100 millions de dollars. L'indice se compose d'obligations de sociétés. On peut obtenir de plus amples renseignements au sujet de l'indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada<sup>MC</sup> et de ses émetteurs constituants auprès de FTSE Canada, sur son site Web à l'adresse <https://www.ftse.com/products/indices/canada-bond-universe>
- si le fonds n'investit pas 100 % de ses actifs dans des titres du FINB BMO obligations de sociétés, il peut investir dans des titres qui composent l'indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada<sup>MC</sup> dans des proportions comparables à celles qu'ils représentent dans le FINB BMO obligations de sociétés
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs dans des obligations de sociétés canadiennes en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. La répartition entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et les placements directs peut être modifiée à l'occasion sans préavis
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs dans des titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à

---

gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse sous-jacent ou à une partie de celui-ci

- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 26,45 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'obligations mixtes

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations de sociétés
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 mai 2018 Série F : le 14 mai 2018 Série I : le 14 mai 2018 Série Conseiller : le 14 mai 2018
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,00 % Série F : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,00 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de mai 2018 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Le frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir un revenu d'intérêts et un potentiel de plus-value en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de catégorie investissement mais de qualité inférieure et dans des titres de catégorie spéculative mais de qualité supérieure, appelés obligations mixtes (crossover bonds), émis surtout par des sociétés par actions situées dans des marchés développés.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des obligations et des débetures émises par des sociétés par actions situées dans des marchés développés, dont les États-Unis et l'Europe. Le fonds pourrait également investir dans des titres de créance émis par des émetteurs situés dans d'autres territoires
- il investit surtout dans des titres qui, au moment du placement, ont note de BBB ou de BB accordée par Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente accordée par d'autres agences de notation reconnues
- il s'appuie sur la recherche fondamentale et a recours à un style de placement dynamique et axé sur la valeur afin de tirer avantage des écarts de taux en repérant des secteurs surévalués et sous-évalués du marché des titres à revenu fixe
- l'accent est mis sur la qualité du crédit et la sélection des titres ainsi que sur une gestion dynamique des courbes de rendement au moment de la répartition de l'actif du fonds entre les différents secteurs
- il peut détenir une partie des actifs du fonds dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché

- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises. L'exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille de revenu FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 48,86 %, 15,30 %, 13,55 % et 11,07 %, respectivement, des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille diversifié de revenu

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	revenu équilibré mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 1 <sup>er</sup> juin 2006 Série T5 : le 29 août 2016 Série T6 : le 1 <sup>er</sup> avril 2013 Série T8 : le 29 août 2016 Série F : le 29 août 2016 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série I : le 10 mai 2010 Série Conseiller : le 29 août 2016
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % Série T5 : 1,75 % Série T6 : 1,75 % Série T8 : 1,75 % Série F : 0,35 % Série F6 : 0,35 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,75 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup> Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario) (gestionnaire de portefeuille depuis juin 2006)
<b>Sous-conseiller</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre) (sous-conseiller depuis janvier 2018)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de verser une distribution mensuelle fixe en investissant surtout dans des titres de capitaux propres et à revenu fixe canadiens et étrangers, des titres de fiducie de revenu et des titres d'OPC.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille (portefeuille canadien) et le sous-conseiller (portefeuille d'actions américaines) emploient les stratégies suivantes :

- il investit directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens émis par le gouvernement du Canada ou d'une province canadienne, des organismes gouvernementaux et des sociétés
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents qui sont choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront surtout dans des titres de capitaux propres mondiaux et des titres à revenu fixe d'émetteurs du monde entier, dont des titres qui ont reçu une note inférieure à BBB au moment du placement par Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente par d'autres agences de notation reconnues
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres, et en s'assurant que ceux-ci aident le fonds à atteindre son objectif. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il peut investir jusqu'à 80 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

CTML peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds a obtenu une dispense des autorités en valeurs mobilières du Canada lui permettant d'acheter des hypothèques auprès de certaines personnes liées, dont la Banque de Montréal, ou de leur en vendre, conformément à certaines conditions imposées par les organismes de réglementation. Pour obtenir plus de renseignements sur cette dispense, reportez-vous à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A, de série F et de série I, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle pour chaque série est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

---

Dans le cas des titres de série T5, de série T6 et de série T8, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 5 %, 6 % et 8 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série pertinente telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ».** Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds d'obligations de marchés émergents

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations de marchés émergents
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série F : le 12 août 2013 Série I : le 12 août 2013 Série I (non couverte) : le 13 octobre 2022 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,35 % Série F : 0,65 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série I (non couverte) : s.o. Les frais de la série I (non couverte) sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I (non couverte). <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,35 %
<b>Frais d'administration</b>	0,30 % (pour la série I et la série I (non couverte), des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I ou de la série I (non couverte)) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Threadneedle Asset Management Limited Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ou de la série I (non couverte) ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu et d'offrir une possibilité de plus-value du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des émetteurs situés dans des pays à marché émergent ou par des pays à marché émergent, ou qui ont des liens financiers avec des pays à marché émergent, qu'ils soient libellés en dollars américains, dans une autre devise de négociation importante ou dans une devise locale.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe, tels que des obligations et des débetures émises par des gouvernements et des sociétés, ou obtient une exposition à ces titres
- il utilise une méthode axée sur la valeur relative fondée sur la recherche qui met l'accent sur la sélection régionale, la sélection de secteurs, la sélection des titres et le positionnement sur les courbes de rendement, tout en tenant compte du positionnement de l'ensemble des échéances du fonds
- il recherche des occasions de placement libellées en devises locales et en dollars américains
- il choisit des titres à revenu fixe et d'autres instruments d'émetteurs qui sont économiquement liés à un pays à marché émergent, qui sont organisés ou ont des activités dans le pays, qui tirent la majeure partie de leur revenu d'activités dans le pays ou qui profitent d'une exposition à de tels marchés
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - réduire l'incidence de la fluctuation du cours des devises sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire les répercussions négatives de la fluctuation des taux de change par le recours à des contrats à terme standardisés ou des contrats à terme sur devises. Le gestionnaire de portefeuille établira le niveau d'exposition aux devises en fonction de son évaluation du marché des devises. L'exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte, sauf en ce qui concerne les titres de série I (non couverte)
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ne couvrira pas l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux titres de série I (non couverte). Le rendement des titres de série I (non couverte) sera généralement fondé à la fois sur le rendement des placements en portefeuille du fonds et sur le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. L'approbation des porteurs de parts de série I (non couverte) sera obtenue avant la mise en œuvre de toute stratégie de couverture du change des placements libellés en devises attribués aux titres de série I (non couverte).

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les placements du fonds étant concentrés dans des pays émergents, la valeur de ses parts peut être plus sensible aux marchés boursiers, aux tendances économiques et politiques et aux taux de change que celle des fonds investissant dans des pays développés.

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup> BMO et le Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 25,61 %, 13,30 %, 12,64 % et 10,77 %, respectivement, des titres du fonds.

---

Des dérivés sont utilisés à l'égard des titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller pour couvrir leur exposition aux devises et, en conséquence, les titres de ces séries seront exposés à un risque propre aux dérivés plus grand que les titres de série I (non couverte). Les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller seront exposés à un risque de change moindre que les titres de série I (non couverte) puisque leur exposition aux devises est couverte. Toutefois, la stratégie de couverture pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller.

### **Politique en matière de distributions**

Le fonds distribue son revenu net tous les mois et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds mondial de revenu mensuel

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	revenu équilibré mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 octobre 2004 Série T6 : le 1 <sup>er</sup> avril 2013 Série F : le 22 octobre 2021 Série F6 : le 22 octobre 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série T6 : 2,00 % Série F : 1,00 % Série F6 : 1,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,23 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2012)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu mensuel fixe en investissant, directement ou indirectement, surtout dans des actions étrangères et dans des titres à revenu fixe étrangers.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres étrangers, des titres à revenu fixe étrangers ou les deux, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au portefeuille d'avoir recours aux stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres
- il répartit les actifs entre les OPC et les fonds négociés en bourse sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres canadiens et étrangers ainsi que dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir dans des actions privilégiées et des titres de capitaux propres de sociétés et de fiducies de placement immobilier étrangères ainsi que dans des fiducies de placement immobilier et des sociétés immobilières canadiennes dont les titres sont libellés en devises ou qui détiennent des biens étrangers, et ces titres doivent tous être de bonne qualité
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets

sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A et de série F, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle pour chaque série est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 27 novembre 2000 Série F : le 3 novembre 2008 Série I : le 9 mai 2008 Série FNB : le 23 mai 2018 (symbole boursier : ZGSB) Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % Série F : 0,45 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB : 0,73 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,75 %
<b>Frais d'administration</b>	0,28 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup> (pour la série FNB, il n'y a aucuns frais d'administration fixes) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Corporation PIMCO Canada Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2006)
<b>Sous-conseiller</b>	Pacific Investment Management Company LLC Newport Beach (Californie)  (sous-conseiller depuis mai 2006)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le Fonds a comme objectif de verser une distribution mensuelle fixe et d'offrir un potentiel de plus-value du capital en investissant surtout dans des titres de créance émis par des gouvernements et des sociétés du monde entier.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit surtout dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe, tels que des obligations et des débetures émises par des gouvernements et des sociétés, ou obtient une exposition à ces titres
- il recherche les meilleurs placements possibles pour le portefeuille en analysant les notes de solvabilité de divers émetteurs et en ayant recours à la recherche quantitative et d'autres méthodes de recherche
- il investit surtout dans des titres à revenu fixe mondiaux, y compris des titres de bonne qualité qui se sont vu attribuer une note égale ou supérieure à BBB au moment du placement par Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente par d'autres agences de notation reconnues, des titres à rendement élevé qui ont une note inférieure à BBB et des titres de créance des marchés émergents
- il peut détenir une partie de l'actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises. L'exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense de certaines règles du Règlement 81-102 régissant les dérivés, permettant ainsi au fonds d'entreprendre les opérations sur dérivés décrites ci-dessous, à certaines conditions :

- conclure des swaps de taux d'intérêt et des swaps sur défaillance d'une durée à l'échéance restante de plus de 3 ans;
- dans la mesure où une couverture en espèces est obligatoire relativement à des dérivés visés, couvrir des positions sur des dérivés visés au moyen :
  - d'obligations, de débentures, de billets ou d'autres titres de créance qui sont liquides et qui ont une durée à l'échéance restante d'au plus 365 jours et une « notation désignée » telle qu'elle est définie dans le Règlement 81-102 (« Titres à revenu fixe »);

- de titres de créance ordinaires à taux variable tels qu'ils sont définis dans le Règlement 81-102, dont le montant en capital a une valeur marchande à peu près égale à la valeur nominale chaque fois que le taux à payer change (« OTV ») :
  - ~ si les taux d'intérêt sont rajustés au plus tard tous les 185 jours;
  - ~ si les OTV sont émises par un gouvernement ou un organisme supranational accepté, que le capital et les intérêts de l'OTV sont garantis pleinement et sans condition par les gouvernements fédéral, provinciaux, territoriaux du Canada ou par un État des États-Unis d'Amérique, ou par le gouvernement d'un autre État souverain ou par un « organisme supranational accepté » tel qu'il est défini dans le Règlement 81-102 et que les OTV ont une « notation approuvée » telle qu'elle est définie dans le Règlement 81-102;
  - ~ si les OTV sont émises par une autre personne physique ou morale, que les OTV ont une « notation approuvée » telle qu'elle est définie dans le Règlement 81-102.
- lorsque le fonds a une position acheteur sur un titre assimilable à un titre de créance dont un élément constitue une position acheteur sur un contrat à terme de gré à gré, ou sur un contrat à terme standardisé ou un contrat à terme de gré à gré, utiliser comme couverture :
  - des espèces, y compris des titres à revenu fixe et des OTV, d'un montant qui, avec la couverture constituée pour le dérivé visé et la valeur marchande du dérivé visé, est au moins égale, selon une évaluation quotidienne à la valeur de marché, à l'exposition au marché sous-jacent du dérivé visé;
  - un droit ou une obligation de vendre une quantité équivalente de l'élément sous-jacent du contrat à terme standardisé ou du contrat à terme de gré à gré et une couverture en espèces qui, avec la couverture constituée pour la position, est au moins égale à l'excédent du prix d'exercice du contrat à terme standardisé ou du contrat à terme de gré à gré sur le prix d'exercice du droit ou de l'obligation de vendre l'élément sous-jacent;
  - une combinaison des positions mentionnées aux sous-alinéas a) et b) qui, sans recours à d'autres actifs du fonds, est suffisante pour permettre au fonds d'acquérir l'élément sous-jacent du contrat à terme standardisé ou du contrat à terme de gré à gré.

- lorsque le fonds a droit à des paiements en vertu d'un swap, utiliser comme couverture :
  - des espèces, y compris des titres à revenu fixe et des OTV, d'un montant qui, avec la couverture constituée pour le swap et la valeur marchande du swap, est au moins égale, selon une évaluation quotidienne à la valeur de marché, à l'exposition au marché sous-jacent du swap;
  - un droit ou une obligation de conclure un swap de compensation d'une quantité et d'une durée équivalentes et une couverture en espèces qui, avec la couverture constituée pour la position, est au moins égale au montant global des obligations du fonds aux termes du swap moins les obligations du fonds aux termes du swap de compensation; ou
  - une combinaison des positions mentionnées aux alinéas a) et b) qui, sans recours à d'autres actifs du fonds, est suffisante pour permettre au fonds de faire face à ses obligations aux termes du swap.

Pour obtenir plus de renseignements sur les dispenses applicables au fonds, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement – BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques et BMO Fonds universel d'obligations* à la page 127.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de la série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.



---

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque trimestre, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de croissance et de revenu

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	dividendes canadiens
<b>Date de création</b>	Série T5 : le 4 janvier 2010 Série T8 : le 8 janvier 2008 Série F : le 2 janvier 2001 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 21 octobre 1996 Série Classique : le 21 octobre 1996
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série T5 : 1,85 % Série T8 : 1,85 % Série F : 0,50 % Série F6 : 0,50 % Série Conseiller : 1,85 % Série Classique : 1,25 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 1996)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire des distributions mensuelles élevées assorties d'une volatilité moyenne en investissant principalement dans un portefeuille composé de parts de fiducies de placement, d'actions et de titres à revenu fixe.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des actions ordinaires et des fiducies de placement immobilier, en général des titres à grande capitalisation
- il peut investir dans des titres à revenu fixe, surtout des titres émis par des gouvernements et des sociétés du Canada, de n'importe quelle qualité et assortis de n'importe quelle durée à l'échéance
- il peut investir jusqu'à 20 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

En ce qui concerne les titres de série F, de série Conseiller et de série Classique, le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle est établi au début de chaque année civile selon les perspectives des marchés.

En ce qui concerne les titres de série T5 et de série T8, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé respectivement sur 5 % et 8 % de la valeur liquidative par titre de la série pertinente telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	dividendes canadiens
<b>Date de création</b>	Série F : le 15 juillet 2003 Série Conseiller : le 1 <sup>er</sup> janvier 1996 Série Classique : le 3 février 1978
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série F : 0,60 % Série Conseiller : 1,60 % Série Classique : 1,00 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis février 1978)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu élevé fiscalement avantageux assorti d'une volatilité moyenne en faisant des placements principalement dans un portefeuille d'actions privilégiées de qualité supérieure de sociétés canadiennes.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit surtout dans des actions privilégiées échangeables à taux fixe/variable, à taux variable, à durée indéterminée et rachetables au gré du porteur de sociétés canadiennes à grande capitalisation

- il s'efforce d'ajouter de la valeur en achetant des actions privilégiées dont les cours n'expriment pas la qualité de la solvabilité sous-jacente du titre en question
- il investit dans des actions ordinaires et des fiducies de placement immobilier, en général des titres à grande capitalisation donnant droit à des dividendes plus élevés que la moyenne
- il peut aussi acheter des titres à revenu fixe
- il peut investir jusqu'à 20 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque de taux d'intérêt
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le fonds effectue des distributions mensuelles à titre de dividendes ordinaires ou de RC. Le montant de la distribution mensuelle est établi au début de chaque année civile selon les perspectives des marchés. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres des montants en excédent de la distribution mensuelle. Il distribue les dividendes sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 31 décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de revenu mensuel élevé II

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	dividendes canadiens
<b>Date de création</b>	Série A : le 1 <sup>er</sup> avril 2013 Série T5 : le 4 janvier 2010 Série T8 : le 8 janvier 2008 Série F : le 10 octobre 2002 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série I : le 25 août 2003 Série Conseiller : le 10 octobre 2002
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,85 % Série T5 : 1,85 % Série T8 : 1,85 % Série F : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,85 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2002)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire des distributions mensuelles élevées assorties d'une volatilité moyenne en investissant principalement dans un portefeuille composé de parts de fiducies de placement, d'actions et de titres à revenu fixe.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des actions ordinaires et des fiducies de placement immobilier, en général des titres à grande capitalisation donnant droit à des dividendes plus élevés que la moyenne
- il peut investir dans des titres à revenu fixe, surtout des titres émis par des gouvernements et des sociétés du Canada, de n'importe quelle qualité et assortis de n'importe quelle durée à l'échéance
- il peut investir jusqu'à 20 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

---

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

En ce qui concerne les titres de série T5 et de série T8, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé respectivement sur 5 % et 8 % de la valeur liquidative par titre de la série pertinente telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de revenu mensuel

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	revenu équilibré canadien
<b>Date de création</b>	Série A : le 22 mars 1999 Série T6 : le 1 <sup>er</sup> avril 2013 Série F : le 3 novembre 2008 Série F6 : le 19 octobre 2016 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 5 mars 2008
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,30 % Série T6 : 1,30 % Série F : 0,50 % Série F6 : 0,50 % Série G : 0,90 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup>
<b>Frais d'administration</b>	0,12 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mars 1999)
<b>Sous-conseiller</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (sous-conseiller depuis janvier 2018)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectifs de :

- produire un revenu mensuel fixe
- préserver la valeur de votre placement.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans :

- des titres à revenu fixe canadiens ayant un rendement supérieur à la moyenne, émis par le gouvernement du Canada ou d'une province canadienne, des organismes gouvernementaux et des sociétés
- des actions ordinaires et privilégiées
- des fiducies de placement immobilier
- des fiducies de redevances et d'autres placements à rendement élevé.

Pour rehausser son rendement, le fonds peut aussi investir :

- dans des titres canadiens ou étrangers à notation moins élevée ou non cotés
- dans des dérivés canadiens ou étrangers, comme des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille (portefeuille canadien) et le sous-conseiller (portefeuille d'actions américaines) emploient les stratégies suivantes :

- il investit tant dans des titres de capitaux propres que dans des titres à revenu fixe
- pour choisir des titres à revenu fixe :
  - il investit surtout dans des titres qui, au moment du placement, ont une note de BBB ou mieux accordée par Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente accordée par d'autres agences de notation reconnues. Le fonds investira dans des titres ayant obtenu la note BBB dans une proportion représentant au plus deux fois la pondération de ces titres dans son indice de référence
  - il examine les indicateurs économiques tels que la croissance, l'inflation et la politique monétaire pour cerner les titres appropriés parmi lesquels il peut choisir



- il choisit la durée des titres en fonction des perspectives relatives aux taux d'intérêt
- il analyse les notes de solvabilité de différents émetteurs dans le but de trouver les meilleurs placements potentiels pour le portefeuille
- il investit dans des titres émis par des gouvernements et des sociétés afin de diversifier le portefeuille du fonds
- pour choisir des titres de capitaux propres :
  - il examine les données financières de chaque société dans laquelle il envisage d'investir afin de déterminer si ses titres de capitaux propres sont offerts à un prix intéressant
  - il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
  - il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

CTML peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

---

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série G et de série I, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle pour chaque série est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations et créances hypothécaires canadiennes à court terme
<b>Date de création</b>	Série A : le 16 juillet 1974 Série F : le 3 novembre 2008 Série I : le 5 mars 2008 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,25 % Série F : 0,35 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,25 %
<b>Frais d'administration</b>	0,17 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis janvier 1991)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu conforme à ses placements dans des titres à revenu fixe à court terme.

Le fonds investit surtout dans des titres à revenu fixe de haute qualité et à court terme émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou d'une province ou d'une municipalité canadienne ou dans des titres émis par des sociétés. Il peut également investir dans :

- des créances hypothécaires assurées ou garanties par le gouvernement du Canada ou d'une province canadienne
- des créances en première hypothèque ordinaires sur des immeubles situés au Canada, directement ou indirectement au moyen de placements communs dans des créances hypothécaires, comme des titres adossés à des créances hypothécaires.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il examine les indicateurs économiques tels que la croissance, l'inflation et la politique monétaire pour cerner les titres appropriés parmi lesquels il peut choisir
- il analyse les notes de solvabilité de différents émetteurs dans le but de trouver les meilleurs placements potentiels pour le portefeuille
- il distribue les placements entre les titres émis par des gouvernements et des sociétés afin de diversifier le portefeuille du fonds
- il prévoit investir au moins 30 % des actifs du fonds directement ou indirectement dans des créances hypothécaires et des placements communs dans des créances hypothécaires, comme des titres adossés à des créances hypothécaires, des obligations garanties par des hypothèques et des titres semblables, et d'autres titres de créance de nature hypothécaire

- il n'investira que dans des titres qui, au moment du placement, ont une note de BBB ou mieux accordée par Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente accordée par d'autres agences de notation reconnues. Le fonds investira dans des titres ayant obtenu la note BBB dans une proportion représentant au plus deux fois la pondération de ces titres dans son indice de référence
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds a adopté des restrictions supplémentaires conformes à ses politiques de placement et aux règlements sur les valeurs mobilières. Nous pouvons modifier ces restrictions sans l'approbation des porteurs de parts.

Le fonds a obtenu une dispense des autorités en valeurs mobilières du Canada lui permettant d'acheter des créances hypothécaires auprès de certaines parties apparentées dont la Banque de Montréal ou Société financière MCAP, toutes deux des membres du groupe du gestionnaire ou des personnes ayant des liens avec lui, ou de leur en vendre, conformément à certaines conditions imposées par les organismes de réglementation. Pour plus de renseignements, reportez-vous à la notice annuelle du fonds. Pour obtenir plus de renseignements, reportez-vous à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

#### **Restrictions en matière de placement**

Le Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO a adopté les restrictions et pratiques prévues par le Règlement 81-102, à l'exception des paragraphes 2.3(1)b) et 2.3(1)c). En outre, le fonds a adopté des restrictions supplémentaires conformes à ses politiques de placement et aux règlements en matière de valeurs mobilières. Le fiduciaire peut modifier ces restrictions sans l'approbation des porteurs de titres.

Plus précisément, le Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO n'investira pas dans :

- des créances hypothécaires sur un terrain vierge ou non développé, à moins qu'elles ne soient assurées en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* (Canada);
- des créances hypothécaires constituant un ratio prêt-valeur de plus de 75 %, à moins qu'elles ne soient assurées en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* (Canada) ou que l'excédent ne soit assuré par une société d'assurance enregistrée en vertu de la *Loi sur les sociétés d'assurances* (Canada);
- une créance hypothécaire représentant plus de 2 % de la valeur liquidative du fonds;

- des créances hypothécaires sur des immeubles résidentiels de plus de huit logements ou sur des immeubles commerciaux ou industriels représentant plus de 40 % de l'actif net du fonds, étant entendu que de telles créances hypothécaires, si elles dépassent 20 % de l'actif net du fonds, doivent être assurées par un organisme mandataire du gouvernement du Canada ou d'une province canadienne;
- des créances hypothécaires ayant une période d'amortissement de plus de 30 ans, à moins qu'elles ne soient assurées en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation*;
- des créances hypothécaires sur des immeubles commerciaux ou industriels ayant une échéance de plus de 10 ans;
- des créances hypothécaires dont la durée jusqu'à l'échéance est de plus de cinq ans si 10 % de l'actif net du fonds est déjà investi dans des créances hypothécaires sur des immeubles résidentiels avec échéance n'excédant pas 10 ans;
- des créances hypothécaires sur un immeuble dans lequel une des personnes suivantes a un droit en tant que débiteur hypothécaire :
  - un haut dirigeant ou un fiduciaire du fonds ou du gestionnaire;
  - une personne physique ou morale qui est un porteur important de titres du fonds ou du gestionnaire;
  - une personne qui a des liens avec les personnes mentionnées ci-dessus ou qui est membre de leur groupe, sauf dans le cas d'une créance hypothécaire sur une habitation unifamiliale de moins de 75 000 \$.

Tous les placements dans les créances hypothécaires du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO sont assurés en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* (Canada).

### Liquidités

Conformément à l'exigence des autorités canadiennes en valeurs mobilières, lorsque les placements du fonds dans des créances hypothécaires représentent 50 % ou plus du portefeuille, le fiduciaire et le gestionnaire du fonds tentent de maintenir en tout temps dans le fonds des liquidités d'un montant total de 2 170 000 \$ plus 5 % du montant de l'actif net du fonds excédant 30 000 000 \$. Le fonds n'investira pas dans des créances hypothécaires supplémentaires qui auraient pour effet de réduire ses liquidités à un niveau inférieur à ce montant. Si

les demandes de rachat que reçoit le fonds un jour donné excèdent ce montant, le gestionnaire s'engage :

- à acheter ou à trouver une personne intéressée à acheter le nombre nécessaire de créances hypothécaires du fonds pour satisfaire aux demandes de rachat, et à vendre ces créances hypothécaires pour au moins 95 % de leur valeur (veuillez vous reporter à la rubrique *Évaluation des actifs du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO* pour de plus amples renseignements); ou
- à emprunter provisoirement à la Banque de Montréal le montant nécessaire pour satisfaire aux demandes de rachat, à un taux d'intérêt au moins aussi avantageux que le taux sur des prêts comparables accordés à d'autres personnes non membres du groupe de la Banque de Montréal. L'emprunt ne doit pas représenter plus de 5 % de l'actif net du fonds.

Le fonds ne prendra pas d'engagements d'acheter à une date ultérieure des créances hypothécaires dans les cas où l'exigence de liquidités ne serait pas respectée.

### Acquisition de créances hypothécaires

Les OPC canadiens utilisent généralement quatre méthodes pour établir le prix des créances hypothécaires :

1. lorsque les créances hypothécaires sont achetées à une institution prêteuse à l'égard de laquelle l'OPC et son gestionnaire sont indépendants, le montant en capital doit produire un rendement semblable au rendement que les prêteurs hypothécaires peuvent obtenir dans des conditions semblables pour la revente de créances comparables non administrées;
2. le montant en capital doit produire pour l'OPC un rendement égal au taux d'intérêt auquel les principales institutions prêteuses prennent, au moment de l'achat par l'OPC, des engagements de prêts sur la garantie d'hypothèques comparables;
3. le montant en capital doit produire pour l'OPC le même rendement que le taux d'intérêt exigé par l'institution prêteuse du débiteur hypothécaire à la date de l'engagement, pourvu que la date de l'engagement ne soit pas plus éloignée que 120 jours de la date d'acquisition de la créance hypothécaire par l'OPC, et pourvu que ce taux d'intérêt soit égal au taux auquel l'institution prêteuse a fait des engagements de prêts sur la garantie d'hypothèques comparables à la date de l'engagement;

4. le montant en capital doit produire pour l'OPC un rendement qui n'est pas inférieur de plus de 0,25 % au taux d'intérêt auquel l'institution prêteuse fait des engagements de prêts, au moment de l'achat, sur la garantie d'hypothèques comparables, pourvu que l'institution prêteuse ait conclu un accord pour racheter les créances hypothécaires de l'OPC dans des circonstances où cela est avantageux pour l'OPC et que les autorités canadiennes en valeurs mobilières considèrent qu'un tel accord justifie la différence de rendement pour l'OPC.

Depuis le 1<sup>er</sup> septembre 1977, le fonds utilise la méthode 4 pour acheter des créances hypothécaires de la Banque de Montréal. La méthode 4 produit un rendement inférieur aux méthodes 2 et 3 si les taux d'intérêt ne changent pas durant la période entre l'engagement et l'achat. Durant les périodes où les taux d'intérêt demeurent constants, les méthodes 2 et 3 produisent le même rendement pour l'OPC. Durant les périodes où les taux d'intérêt sont à la hausse, la méthode 2 produit un rendement supérieur à la méthode 3, et durant les périodes où les taux d'intérêt sont à la baisse, la méthode 3 produit un rendement supérieur à la méthode 2.

Sous réserve du respect des exigences de la dispense des organismes de réglementation mentionnée ci-après, le fonds peut acheter ses créances hypothécaires auprès de la Banque de Montréal.

La Banque de Montréal administrera les créances hypothécaires du fonds, s'il en est, en vertu d'un contrat d'administration de créances hypothécaires intervenu entre le fonds et la Banque de Montréal le 1<sup>er</sup> octobre 1987. En vertu de ce contrat, la Banque de Montréal rachète du fonds toute créance hypothécaire acquise de la Banque de Montréal si la créance :

- est en souffrance;
- ne constitue pas une créance en première hypothèque valide; et
- n'est pas payée à son échéance.

La Banque de Montréal rachètera ces créances hypothécaires à leur montant en capital, ajusté afin de prendre en compte l'amortissement de toute prime ou tout escompte payé par le fonds au moment de l'achat, plus tout intérêt couru.

Le Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO ne détient pas à l'heure actuelle de créances hypothécaires immobilières.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net tous les mois et les gains en capital nets, en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions privilégiées

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions privilégiées
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série F : le 12 août 2013 Série I : le 12 août 2013 Fonds d'actions privilégiées BMO privé, série O : le 20 septembre 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Fonds d'actions privilégiées BMO privé, série O : 0,025 % Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2013)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer un revenu régulier, de préserver le capital investi et d'offrir une plus-value du capital en investissant principalement dans des actions privilégiées de sociétés canadiennes et dans d'autres types de titres qui devraient donner droit à des distributions de revenu.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des actions privilégiées de sociétés canadiennes ainsi que dans des titres productifs de revenu de gouvernements et de sociétés canadiennes
- il examine les données financières de chacune des sociétés dans laquelle il compte faire un placement afin de déterminer si les titres ont un prix attractif
- il considère un vaste éventail d'actions privilégiées en fonction des perspectives des taux d'intérêt et du crédit
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles.
 Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les mois et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds d'obligations durables

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série F : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série I : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série Conseiller : le 1 <sup>er</sup> juin 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,85 % Série F : 0,35 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 0,85 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2021)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer un revenu assorti d'un potentiel de croissance en investissant principalement dans des titres de créance libellés en dollars canadiens en utilisant une méthode de placement responsable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres à revenu fixe de qualité libellés en dollars canadiens, comme des titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou d'une province canadienne ou émis par des sociétés canadiennes
- il peut également investir dans des titres de créance de qualité spéculative, des prêts et d'autres types de créance si le gestionnaire de portefeuille estime que ceux-ci peuvent améliorer le rendement total du fonds
- en s'appuyant sur la recherche fondamentale, il a recours à un style de placement dynamique pour repérer les secteurs surévalués et sous-évalués du marché des titres à revenu fixe
- il met l'accent sur la qualité du crédit, le choix des titres et une gestion dynamique des courbes de rendement au moment de la répartition de l'actif net du fonds entre les différents secteurs
- il utilise l'intégration générale des critères ESG, la sélection positive, le contrôle d'exclusion par secteur et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Le contrôle d'exclusion par secteur a pour objectif d'éviter les titres de sociétés dont les principales activités sont la production d'armes (conventionnelles, non conventionnelles et/ou nucléaires), de charbon thermique, de pétrole non classique et/ou de tabac. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il évalue le rendement en matière de durabilité des sociétés et peut notamment tenir compte de ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires et exclura les sociétés participant à de graves controverses sur le plan ESG. Le fonds n'est pas autorisé à acheter des placements qui ne respectent pas notre concept de placement responsable

- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, un investisseur, le Portefeuille équilibré durable BMO et le Portefeuille conservateur durable BMO détenaient 34,86 %, 33,04 % et 13,17 %, respectivement, des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 mai 2018 Série F : le 14 mai 2018 Série I : le 14 mai 2018 Série FNB : le 23 mai 2018 (symbole boursier : ZMSB) Série Conseiller : le 14 mai 2018
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,00 % Série F : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB : 0,60 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,00 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de mai 2018 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir un revenu d'intérêts élevé ainsi qu'un potentiel de plus-value en investissant principalement dans un portefeuille de titres à revenu fixe mondiaux selon une méthode de placement responsable.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit surtout dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe, comme des obligations et des débetures émises par des gouvernements et des sociétés, ou obtient une exposition à ces titres
- il recherche les meilleurs placements possibles pour le portefeuille en analysant les notes de solvabilité de divers émetteurs et en ayant recours à la recherche quantitative et d'autres méthodes de recherche
- il investit surtout dans des titres à revenu fixe mondiaux, y compris des titres de bonne qualité qui se sont vu attribuer une note égale ou supérieure à BBB au moment du placement par Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente par d'autres agences de notation reconnues et/ou des titres à rendement élevé qui ont une note inférieure à BBB et des titres de créance des marchés émergents
- il utilise l'intégration générale des critères ESG, la sélection positive, le contrôle d'exclusion par secteur et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Le contrôle d'exclusion par secteur a pour objectif d'éviter les titres de sociétés dont les principales activités sont la production d'armes (conventionnelles, non conventionnelles et/ou nucléaires), de charbon thermique, de pétrole non classique et/ou de tabac. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- il évalue le rendement en matière de durabilité des sociétés et peut notamment tenir compte de ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l’empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l’eau, l’efficacité des ressources et l’impact sur l’environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires
 et exclura les sociétés participant à de graves controverses sur le plan ESG. Le fonds n’est pas autorisé à acheter des placements qui ne respectent pas notre concept de placement responsable
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité ou sur l’analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- il peut détenir une partie des actifs du fonds dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- il peut investir jusqu’à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu’à 100 % de l’actif du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l’incidence de la fluctuation du cours des titres par l’utilisation de swaps de taux d’intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l’incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l’incidence négative d’une fluctuation du cours des devises par l’achat de contrats à terme standardisés sur devises. L’exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte
- obtenir une exposition aux titres sans les acheter directement.

Le fonds n’utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d’augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d’une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l’avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n’aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, BMO Gestion d'actifs inc. détenait 36,43 % des titres du fonds.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue un montant fixe par titre chaque trimestre. Le fonds distribue son revenu net et/ou un RC tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Le montant de la distribution trimestrielle pour chaque série est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché. Le montant de la distribution trimestrielle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution trimestrielle. Les distributions pour ces

séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir des distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque trimestre, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique

## Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 avril 2015 Série F : le 17 avril 2015 Série I : le 17 avril 2015 Série Conseiller : le 17 avril 2015
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,30 % Série F : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,30 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2015)
<b>Sous-conseiller</b>	SIA Wealth Management Inc. Calgary (Alberta)  (sous-conseiller depuis avril 2015)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme et un revenu en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de fonds négociés en bourse de titres à revenu fixe mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des fonds négociés en bourse de titres à revenu fixe mondiaux
- il investit jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds qui sont gérés par nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous et des fonds non apparentés
- le sous-conseiller a recours à un modèle exclusif qui se fonde sur des indicateurs techniques pour repérer des fonds intéressants qui offrent des rendements élevés tout en minimisant les risques
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut déroger temporairement à ses objectifs de placement et détenir une partie de ses actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme lorsqu'il cherche des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») le Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Portefeuille FNB à revenu fixe BMO avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 15 septembre 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des porteurs de parts du fonds en dissolution à une assemblée extraordinaire qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de fiducies sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

<sup>2)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

• le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Lorsqu'il répartit les placements du portefeuille, le sous-conseiller peut, à des fins tactiques, dévier de sa composition d'actifs cible afin de tirer parti d'occasions de placement. Ce faisant, le sous-conseiller tient compte des évaluations moyennes du marché par région, secteur et catégorie d'actifs, des conditions économiques particulières qui peuvent toucher un placement et des risques de perte possibles.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les mois et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB obligations à très court terme

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations canadiennes à court terme
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,65 % Série F : 0,15 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 0,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans une gamme de titres à revenu fixe dont la durée résiduelle jusqu'à l'échéance est de un an ou moins. Le fonds investit principalement, directement ou indirectement, dans des titres à revenu fixe à court terme en investissant la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, en investissant directement dans des titres sous-jacents que ces fonds négociés en bourse détiennent et/ou en utilisant des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO obligations à très court terme
- le FNB BMO obligations à très court terme vise à procurer une exposition à toute une gamme de titres à revenu fixe dont la durée résiduelle jusqu'à l'échéance est de un an ou moins. Le FNB BMO obligations à très court terme investira principalement dans des instruments du marché monétaire et des comptes d'épargne à intérêt élevé en plus d'investir directement dans des titres à revenu fixe, notamment des obligations de sociétés, des obligations du gouvernement du Canada, des obligations provinciales et des obligations municipales. Le FNB BMO obligations à très court terme peut investir dans des instruments à taux variable, des actions privilégiées à taux variable et d'autres titres à taux variable, pourvu que la date de rajustement du taux tombe dans moins de un an et que la durée ne soit pas supérieure à cinq ans



- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FNB BMO obligations à très court terme, il peut investir dans des titres à revenu fixe à court terme ou dans des titres qui composent le FNB BMO obligations à très court terme dans des proportions comparables à celles qu'ils représentent dans le FNB
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou d'une partie de celui-ci
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net ou un RC ou les deux tous les mois et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations de sociétés américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 juin 2022 Série F : le 13 juin 2022 Série I : le 13 juin 2022 Série Conseiller : le 13 juin 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,85 % Série F : 0,35 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 0,85 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir un revenu ainsi qu'un potentiel de croissance en investissant principalement dans des titres de créance de sociétés libellés en dollars américains.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des obligations de sociétés de qualité libellées en dollars américains
- il peut également investir dans des titres de créance de moindre qualité, des prêts et d'autres types de créance si le gestionnaire de portefeuille estime que ceux-ci peuvent améliorer le rendement total du fonds
- en s'appuyant sur la recherche fondamentale, il a recours à un style de placement dynamique pour repérer les secteurs surévalués et sous-évalués du marché des titres à revenu fixe
- l'accent est mis sur la qualité du crédit, le choix des titres et une gestion dynamique des courbes de rendement au moment de la répartition de l'actif net du fonds entre les différents secteurs
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille de revenu FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille conservateur FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 20,74 %, 19,47 %, 17,58 %, 12,54 %, 12,32 % et 10,91 %, respectivement, des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations à rendement élevé
<b>Date de création</b>	Série A : le 23 juin 2008 Série F : le 17 février 2009 Série I : le 9 mai 2008 Fonds d'obligations américaines à rendement élevé BMO privé, série O : le 30 juillet 2012 Série Conseiller : le 11 novembre 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % (à compter du 24 juin 2021 : 1,20 %) Série F : 0,45 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Fonds d'obligations américaines à rendement élevé BMO privé, série O : 0,175 % Série Conseiller : 1,60 % (à compter du 24 juin 2021 : 1,20 %)
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % Fonds d'obligations américaines à rendement élevé BMO privé, série O : 0,25 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2021)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer un rendement total élevé au moyen d'un revenu et d'une plus-value du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés des États-Unis.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit surtout dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe, tels que des obligations et des débetures émises par des sociétés, ou obtient une exposition à ces titres
- il investit surtout dans des titres à rendement élevé qui se sont vu attribuer une note inférieure à BBB au moment du placement par Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente par d'autres agences de notation reconnues
- il investit dans des titres à revenu fixe émis par le gouvernement des États-Unis et/ou du Canada ou obtient une exposition à ces titres
- il cherche à obtenir les meilleurs placements possibles pour le portefeuille en analysant les notes de solvabilité de divers émetteurs et en ayant recours à l'analyse fondamentale
- il peut détenir une partie de son actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou pour tenir compte de la conjoncture économique et de celle du marché
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur des États-Unis
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons

- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises. L'exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle pour chaque série est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds universel d'obligations

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 3 août 1993 Série F : le 3 novembre 2008 Série I : le 9 mai 2008 Série Conseiller : le 1 <sup>er</sup> juin 2012
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % Série F : 0,45 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,75 %
<b>Frais d'administration</b>	0,30 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de mai 2018 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectifs de :

- produire un revenu d'intérêts élevé
- offrir un potentiel de croissance de la valeur de votre placement.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des obligations et des débetures ayant une échéance de plus de un an émises par :

- des gouvernements et des sociétés du monde entier
- des organismes supranationaux comme la Banque mondiale.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il cherchera à optimiser les placements en portefeuille afin de limiter le risque auquel le portefeuille est exposé, tout en tentant d'obtenir un rendement ajusté au risque supérieur
- il aura recours à une méthode axée sur les données fondamentales qui privilégie la gestion de la durée, le positionnement de la courbe de rendement, la répartition par pays, le choix des titres et la répartition des actifs entre des agences de première qualité
- il choisira les obligations en tenant compte, globalement, de leur liquidité et de la taille du pays émetteur
- il pourrait obtenir une exposition au crédit en ayant recours à un ou à plusieurs fonds négociés en bourse diversifiés
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises. L'exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Pour obtenir plus de renseignements sur les dispenses applicables au fonds, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement – BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques et BMO Fonds universel d'obligations* à la page 127.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Steadfast Income Fund détenait 36,77 % des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle pour chaque série est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.



---

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO ARK Fonds révolution génomique

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 4 novembre 2022 Série F : le 4 novembre 2022 Série I : le 4 novembre 2022 Série FNB : le 15 novembre 2022 (symbole boursier : ARKG) Série Conseiller : le 4 novembre 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % <sup>1) 2)</sup> Série F : 0,75 % <sup>1)</sup> Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série FNB : 0,75 % <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,75 % <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	ARK Investment Management LLC Saint Petersburg (Floride)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2022)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

<sup>2)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde actives dans le domaine de l'innovation génomique de rupture.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux de sociétés de divers secteurs qui se concentrent sur le prolongement et l'amélioration de la qualité de vie de l'humain et autre, et qui devraient en bénéficier, en intégrant les développements et les avancées scientifiques et technologiques en génomique à leurs activités, comme la CRISPR, les traitements ciblés, la bio-informatique, les diagnostics moléculaires, les cellules souches et la biologie agricole, susceptibles de changer la façon dont le monde fonctionne
- il investit dans des sociétés de toutes les capitalisations boursières
- il a recours à des études de marché thématiques et à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des sociétés qui affichent un potentiel de croissance plus important que la moyenne
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds qui sont gérés par nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous et des fonds non apparentés
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque propre à la concentration sur un émetteur\*
- le risque d'opérations importantes\*\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au cours de la période de 12 mois précédant immédiatement le 30 avril 2023, jusqu'à 13,52 % de la valeur liquidative du fonds était investie dans des actions d'Exact Sciences Corp.

\*\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 18,90 % des titres du fonds.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, s'il en est, sont versées annuellement de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, notamment relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO ARK Fonds innovation

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 4 novembre 2022 Série F : le 4 novembre 2022 Série I : le 4 novembre 2022 Série FNB : le 15 novembre 2022 (symbole boursier : ARKK) Série Conseiller : le 4 novembre 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % <sup>1)</sup> Série F : 0,75 % <sup>1)</sup> Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série FNB : 0,75 % <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,75 % <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	ARK Investment Management LLC Saint Petersburg (Floride)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2022)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

<sup>2)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde actives dans le domaine de l'innovation de rupture.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux de sociétés de divers secteurs en lien avec le développement de produits ou de services axés sur la technologie associés à l'innovation en technologies financières, à l'innovation en génomique, à l'innovation industrielle et à l'innovation liée à Internet nouvelle génération susceptibles de changer la façon dont le monde fonctionne
  - l'innovation en technologies financières a trait aux produits et aux services susceptibles de changer la façon dont le secteur des services financiers fonctionne, notamment les innovations liées aux transactions, la technologie des chaînes de blocs, la transformation des risques, les plateformes de financement sans contact, les plateformes d'interaction avec la clientèle et les nouveaux intermédiaires
  - l'innovation en génomique a trait aux produits et aux services axés sur le prolongement et l'amélioration de la qualité de vie de l'humain et autre par l'intégration des développements et des avancées scientifiques et technologiques en génomique, comme la CRISPR, les traitements ciblés, la bio-informatique, les diagnostics moléculaires, les cellules souches et la biologie agricole
  - l'innovation industrielle a trait aux produits et aux services ainsi qu'aux améliorations et aux avancées technologiques dans le domaine de la recherche scientifique liée notamment à l'énergie, à l'automatisation et à la fabrication, aux matériaux, à l'intelligence artificielle et au transport

- l'innovation liée à Internet nouvelle génération a trait aux produits et aux services axés sur le déplacement des bases de l'infrastructure technologique vers le nuage, permettant ainsi la mise en service de nouveaux services locaux portatifs tels que la technologie, l'infrastructure et les services partagés, les produits et les services fondés sur Internet, les nouvelles méthodes de paiement, les mégadonnées, l'Internet des objets et la répartition sociale et les médias
- il investit dans des sociétés de toutes les capitalisations boursières
- il a recours à des études de marché thématiques et à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des sociétés qui affichent un potentiel de croissance plus important que la moyenne
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds qui sont gérés par nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous et des fonds non apparentés
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
  - le risque propre aux placements étrangers
  - le risque propre à un fonds de fonds
  - le risque propre à la concentration dans un secteur
  - le risque propre à la concentration sur un émetteur\*
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au cours de la période de 12 mois précédant immédiatement le 30 avril 2023, jusqu'à 10,04 %, 10,89 % et 12,34 % de la valeur liquidative du fonds était investie dans des actions d'Exact Sciences Corp., de Tesla Inc. et de Zoom Video Communications, catégorie A, respectivement.

---

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, s'il en est, sont versées annuellement de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, notamment relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO ARK Fonds Internet nouvelle génération

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 4 novembre 2022 Série F : le 4 novembre 2022 Série I : le 4 novembre 2022 Série FNB : le 15 novembre 2022 (symbole boursier : ARKW) Série Conseiller : le 4 novembre 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % <sup>1)</sup> Série F : 0,75 % <sup>1)</sup> Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série FNB : 0,75 % <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,75 % <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	ARK Investment Management LLC Saint Petersburg (Floride)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2022)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

<sup>2)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde actives dans le domaine de l'innovation de rupture liée à Internet.

## Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux de sociétés de divers secteurs qui se concentrent sur le déplacement des bases de l'infrastructure technologique vers le nuage, et qui devraient bénéficier de ce déplacement, permettant ainsi la mise en service de nouveaux services locaux portatifs, telles que les sociétés qui dépendent ou tirent profit de l'usage accru de la technologie, de l'infrastructure et des services partagés, des produits et des services fondés sur Internet, des nouvelles méthodes de paiement, des mégadonnées, de l'Internet des objets et de la répartition sociale et des médias susceptibles de changer la façon dont le monde fonctionne
- il investit dans des sociétés de toutes les capitalisations boursières
- il a recours à des études de marché thématiques et à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des sociétés qui affichent un potentiel de croissance plus important que la moyenne
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds qui sont gérés par nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous et des fonds non apparentés
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque propre à la concentration sur un émetteur\*
- le risque d'opérations importantes\*\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au cours de la période de 12 mois précédant immédiatement le 30 avril 2023, jusqu'à 10,65 % et 11,24 % de la valeur liquidative du fonds était investie dans des actions de Roku, Inc. et de Zoom Video Communications, catégorie A, respectivement.

\*\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 24,94 % des titres du fonds.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, s'il en est, sont versées annuellement de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, notamment relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions de l'Asie-Pacifique
<b>Date de création</b>	Série A : le 16 avril 2012 Série T6 : le 16 novembre 2015 Série F : le 7 juillet 2004 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série I : le 5 juillet 2006 Série Conseiller : le 25 août 2003
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,25 % Série T6 : 2,25 % Série F : 0,95 % Série F6 : 0,95 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,25 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Matthews International Capital Management LLC San Francisco (Californie)  (sous-conseiller entre août 2003 et août 2015; gestionnaire de portefeuille depuis septembre 2015)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu et une plus-value du capital au moyen de placements dans un portefeuille diversifié composé de titres convertibles libellés en dollars américains et de titres de capitaux propres à rendement plus élevé de sociétés asiatiques. Le fonds accorde une importance primordiale aux pays asiatiques, sauf le Japon. Le volet obligations convertibles du portefeuille permet aux investisseurs prudents de participer au potentiel de hausse des actions asiatiques, et ce, avec une volatilité moindre que dans un fonds composé uniquement d'actions, tout en offrant une certaine protection contre des fluctuations de change défavorables.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des actions et des obligations convertibles au moyen d'un processus de sélection ascendant axé sur la méthode de CAPR (croissance à un prix raisonnable)
- il emploie des techniques quantitatives et qualitatives pour repérer des sociétés bien gérées qui occupent une position dominante dans des industries de croissance, et dont les actions se vendent à un escompte par rapport à leur valeur commerciale et à leur potentiel de croissance
- à titre secondaire, il évalue la situation politique et économique pour repérer les sociétés en passe de tirer profit de la dynamique et des tendances à long terme propres au pays
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG

- le risque propre aux placements étrangers
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de l'allocation de l'actif

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré canadien
<b>Date de création</b>	Série A : le 2 mai 1988 Série T5 : le 11 novembre 2009 Série T6 : le 13 juin 2022 Série F : le 11 novembre 2009 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 5 mars 2008 Série Conseiller : le 11 novembre 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % Série T5 : 1,75 % Série T6 : 1,75 % Série F : 0,45 % Série F6 : 0,45 % Série G : 0,85 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,75 %
<b>Frais d'administration</b>	0,17 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 1994)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'établir un équilibre entre la production d'un revenu et la croissance de la valeur de votre placement à long terme.

Pour atteindre son objectif de placement, le fonds investit surtout dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition des actifs en fonction des perspectives de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe
- il investit entre 30 % et 70 % des actifs du fonds dans des actions, entre 30 % et 70 % des actifs du fonds dans des obligations et jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres du marché monétaire
- pour choisir des titres à revenu fixe :
  - il investit surtout dans des titres qui, au moment du placement, ont une note de BBB ou mieux accordée par Standard & Poor's Rating Service ou une note équivalente accordée par d'autres agences de notation reconnues. Le fonds investira dans des titres ayant obtenu la note BBB dans une proportion représentant au plus deux fois la pondération de ces titres dans son indice de référence
  - il examine les indicateurs économiques tels que la croissance, l'inflation et la politique monétaire pour cerner les titres appropriés parmi lesquels il peut choisir
  - il choisit des titres de diverses durées en fonction des perspectives relatives aux taux d'intérêt
  - il analyse les notes de solvabilité de différents émetteurs dans le but de trouver les meilleurs placements potentiels pour le portefeuille
  - il investit dans des titres émis par des gouvernements et des sociétés afin de diversifier le portefeuille du fonds

- pour choisir des titres de capitaux propres :
  - il a recours à un modèle systématique fondé sur des méthodes d'analyse fondamentale des actions pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéfices et des cours dont la tendance est à la hausse
  - il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
  - il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des créances hypothécaires autorisées
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres des séries T5, T6 et F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T5, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 5 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

---

Dans le cas des titres des séries T6 et F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres des séries T5, T6 et F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions de sociétés immobilières mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 25 février 2022 Série T6 : le 13 juin 2022 Série F : le 25 février 2022 Série F (couverte) : le 3 mars 2022 Série F6 : le 13 juin 2022 Série I : le 25 février 2022 Série FNB : le 1 <sup>er</sup> mars 2022 (symbole boursier : TOWR) Série Conseiller : le 25 février 2022 Série Conseiller (couverte) : le 3 mars 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % <sup>1)</sup> Série T6 : 1,80 % <sup>1)</sup> Série F : 0,80 % <sup>1)</sup> Série F (couverte) : 0,80 % <sup>1)</sup> Série F6 : 0,80 % <sup>1)</sup> Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,80 % <sup>1)</sup> Série Conseiller (couverte) : 1,80 % <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Brookfield Public Securities Group LLC New York (New York)  (gestionnaire de portefeuille depuis février 2022)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

<sup>2)</sup> Le frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Ce fonds a comme objectif d'offrir une croissance à long terme au moyen d'un revenu et de la plus-value du capital, en investissant principalement dans des sociétés immobilières mondiales axées sur la technologie.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des sociétés immobilières mondiales axées sur la technologie, y compris les centres de données, les infrastructures de télécommunications et les produits industriels
- il a recours à une sélection de titres suivant une méthode fondamentale ascendante et axée sur la valeur
- il tient compte de la conjoncture du marché, de la valeur des actifs, des projections de flux de trésorerie et de la structure du capital
- il évalue la taille des positions en se fondant sur la conviction, la valeur relative, la taille des sociétés et la liquidité
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir dans des titres à revenu fixe
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds utilise des dérivés, comme les contrats à terme de gré à gré, pour couvrir l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte). Même si cette stratégie pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte), ces titres auront généralement un taux de rendement fondé sur le rendement des placements en portefeuille du fonds qui exclut le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. Toute modification de la stratégie de couverture du risque de change de la série F (couverte) et de la série Conseiller (couverte) doit être préalablement approuvée par les porteurs de titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte).

En raison de cette stratégie de couverture, les frais de couverture sont attribués à la série F (couverte) et à la série Conseiller (couverte), ce qui pourrait diminuer le rendement de ces séries.

Le fonds peut couvrir ou non la totalité ou une partie de l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux autres séries du fonds. Le rendement de ces séries de titres du fonds sera généralement fondé à la fois sur le rendement des placements en portefeuille du fonds et sur le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. La proportion du rendement fondé sur les fluctuations des devises dépendra de l'importance de la couverture obtenue pour protéger ces séries contre l'exposition aux devises.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les

objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les investisseurs des séries T6 et F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque propre à la concentration sur un émetteur\*
- le risque d'opérations importantes\*\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au cours de la période de 12 mois précédant immédiatement le 30 avril 2023, jusqu'à 11,49 % de la valeur liquidative du fonds était investie dans des actions de Prologis, Inc.

\*\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO détenait 23,43 % des titres du fonds.

Des dérivés sont utilisés à l'égard des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) pour couvrir leur exposition aux devises et, en conséquence, les titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) seront exposés à un risque propre aux dérivés plus grand que les titres des autres séries du fonds. Les titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) seront exposés à un risque de change moindre que les titres des autres séries du fonds puisque leur exposition aux devises est couverte. Toutefois, la stratégie de couverture pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte).

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série F (couverte), de série I, de série Conseiller et de série Conseiller (couverte), le fonds distribue son revenu net et/ou un RC chaque trimestre et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque trimestre, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont

automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, notamment relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur et 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres des séries T6 et F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	infrastructures mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 25 février 2022 Série T6 : le 13 juin 2022 Série F : le 25 février 2022 Série F (couverte) : le 3 mars 2022 Série F6 : le 13 juin 2022 Série I : le 25 février 2022 Série FNB : le 1 <sup>er</sup> mars 2022 (symbole boursier : GRNI) Série Conseiller : le 25 février 2022 Série Conseiller (couverte) : le 3 mars 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % <sup>1)</sup> Série T6 : 1,80 % <sup>1)</sup> Série F : 0,80 % <sup>1)</sup> Série F (couverte) : 0,80 % <sup>1)</sup> Série F6 : 0,80 % <sup>1)</sup> Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série FNB : 0,80 % <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,80 % <sup>1)</sup> Série Conseiller (couverte) : 1,80 % <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Brookfield Public Securities Group LLC New York (New York)  (gestionnaire de portefeuille depuis février 2022)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Ce fonds a comme objectif d'offrir une croissance à long terme au moyen d'un revenu et de la plus-value du capital, en investissant principalement dans des sociétés mondiales d'infrastructures durables et d'énergie renouvelable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des sociétés mondiales d'infrastructures durables et d'énergie renouvelable, notamment :
  - du secteur de l'énergie éolienne et solaire, y compris les propriétaires et exploitants d'actifs, les promoteurs et les chaînes d'approvisionnement
  - du secteur de l'énergie propre, y compris l'énergie hydroélectrique, géothermique et de biomasse
  - du secteur de la technologie propre, y compris l'électrification du réseau au moyen des véhicules électriques, la modernisation du réseau, l'efficacité énergétique et la production décentralisée
  - du secteur de la durabilité des ressources hydriques, y compris les systèmes de traitement de l'eau et des eaux usées, les services publics et les chaînes d'approvisionnement
  - les sociétés faisant l'objet de transition opportunistes, y compris celles axées sur les investissements en matière d'électrification et de production d'énergie
- il peut investir dans des sociétés en commandite principales
- il peut investir dans des titres à revenu fixe
- il a recours à une sélection de titres suivant une méthode fondamentale ascendante et axée sur la valeur

<sup>1)</sup> Le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

<sup>2)</sup> Le frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- il tient compte de la conjoncture du marché, de la valeur des actifs, des projections de flux de trésorerie et de la structure du capital
- il évalue la taille des positions en se fondant sur la conviction, la valeur relative, la taille des sociétés et la liquidité
- il utilise les placements thématiques et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il évalue le rendement en matière de durabilité des sociétés et peut notamment tenir compte de ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires et exclura les sociétés participant à de graves controverses sur le plan ESG. Le fonds n'est pas autorisé à acheter des placements qui ne respectent pas notre concept de placement responsable
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds utilise des dérivés, comme les contrats à terme de gré à gré, pour couvrir l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte). Même si cette stratégie pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte), ces titres auront généralement un taux de rendement fondé sur le rendement des placements en portefeuille du fonds qui exclut le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. Toute modification de la stratégie de couverture du risque de change de la série F (couverte) et de la série Conseiller (couverte) doit être préalablement approuvée par les porteurs de titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte).

---

En raison de cette stratégie de couverture, les frais de couverture sont attribués à la série F (couverte) et à la série Conseiller (couverte), ce qui pourrait diminuer le rendement de ces séries.

Le fonds peut couvrir ou non la totalité ou une partie de l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux autres séries du fonds. Le rendement de ces séries de titres du fonds sera généralement fondé à la fois sur le rendement des placements en portefeuille du fonds et sur le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. La proportion du rendement fondé sur les fluctuations des devises dépendra de l'importance de la couverture obtenue pour protéger ces séries contre l'exposition aux devises.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les investisseurs des séries T6 et F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

Des dérivés sont utilisés à l'égard des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) pour couvrir leur exposition aux devises et, en conséquence, les titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) seront exposés à un risque propre aux dérivés plus grand que les titres des autres séries du fonds. Les titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) seront exposés à un risque de change moindre que les titres des autres séries du fonds puisque leur exposition aux devises est couverte. Toutefois, la stratégie de couverture pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte).

---

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série F (couverte), de série I, de série Conseiller et de série Conseiller (couverte), le fonds distribue son revenu net et/ou un RC chaque trimestre et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque trimestre, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, notamment relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur et 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres des séries T6 et F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB de banques canadiennes

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 juin 2022 Série T6 : le 13 juin 2022 Série F : le 13 juin 2022 Série F6 : le 13 juin 2022 Série I : le 13 juin 2022 Série Conseiller : le 13 juin 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,25 % <sup>1)</sup> Série T6 : 1,25 % <sup>1)</sup> Série F : 0,25 % <sup>1)</sup> Série F6 : 0,25 % <sup>1)</sup> Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,25 % <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

<sup>2)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un fonds négocié en bourse qui investit principalement dans des titres de banques canadiennes. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un fonds négocié en bourse qui investit dans de tels titres, investir directement dans des titres sous-jacents que ce fonds négocié en bourse détient et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction du fonds négocié en bourse ou de son indice de référence.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FINB BMO équilibré banques
- le FINB BMO équilibré banques cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice diversifié et pondéré également de banques canadiennes, déduction faite des frais, qui est actuellement l'indice Solactive Equal Weight Canada Banks, qui comprend des titres d'entités inscrites à la cote de bourses de valeurs canadiennes qui sont classées au sein du secteur diversifié des banques. Les éléments constituants sont sélectionnés en fonction d'une capitalisation boursière et d'une liquidité minimales. En outre, chaque titre de l'indice Solactive Equal Weight Canada Banks se voit attribuer une pondération équivalente plutôt qu'une pondération en fonction de la capitalisation boursière. Des renseignements additionnels concernant l'indice Solactive Equal Weight Canada Banks et ses émetteurs constituants peuvent être obtenus sur le site Web de Solactive à l'adresse <http://www.solactive.com> (en anglais)

- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FINB BMO équilibré banques, il peut investir dans des titres qui composent l'indice Solactive Equal Weight Canada Banks dans des proportions comparables à celles qu'ils représentent dans le FINB BMO équilibré banques
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs dans les titres de banques canadiennes en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. La répartition entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et les placements directs peut être modifiée à l'occasion sans préavis
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou dans les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse sous-jacent ou une partie de celui-ci. Le fonds n'utilisera des dérivés que selon ce qui est permis par les organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les investisseurs des séries T6 et F6 seulement)
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ».** Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB d'actions canadiennes

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 2 mai 1988 Série F : le 5 mai 2017 Série G : le 11 mars 2019 Série I : le 17 juillet 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,75 % Série F : 0,20 % Série G : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup>
<b>Frais d'administration</b>	0,10 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 1994)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions canadiennes. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, investir directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FINB BMO S&P/TSX composé plafonné
- le FINB BMO S&P/TSX composé plafonné cherche à reproduire le rendement, dans la mesure du possible, de l'indice composé plafonné S&P/TSX, déduction faite des frais. L'indice composé plafonné S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière composé de titres des sociétés les plus importantes et les plus liquides inscrites à la cote de la TSX. Il s'agit de l'indice ayant la plus grande portée de la famille d'indice S&P/TSX et il constitue la base de nombreux sous-indices. Il comprend des actions ordinaires et des parts de fiducies de revenu. Des renseignements additionnels concernant l'indice composé plafonné S&P/TSX et ses émetteurs constituants peuvent être obtenus sur le site Web de S&P à l'adresse <http://ca.spindices.com> (en anglais)
- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FINB BMO S&P/TSX composé plafonné, il peut investir dans des titres qui composent l'indice composé plafonné S&P/TSX dans une proportion en grande partie égale au FINB BMO S&P/TSX composé plafonné



- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, ainsi que le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres, peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou une partie de celui-ci. Le fonds n'utilisera des dérivés que selon ce qui est permis par les organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions canadiennes

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 3 août 1993 Série F : le 3 novembre 2008 Série I : le 5 mars 2008 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série F : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,16 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 1993)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes bien établies.

Les objectifs de placement fondamental du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres canadiens
- il a recours à un modèle systématique fondé sur des méthodes d'analyse fondamentale des actions pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéficiaires et des cours dont la tendance est à la hausse
- il passe en revue l'exploitation de chaque société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les entités dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 20,26 % et 15,94 %, respectivement, des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds canadien de revenu et de croissance

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré canadien
<b>Date de création</b>	Série A : le 4 novembre 2022 Série T6 : le 4 novembre 2022 Série F : le 4 novembre 2022 Série F6 : le 4 novembre 2022 Série I : le 4 novembre 2022 Série Conseiller : le 4 novembre 2022
<b>Titres offert</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % Série T6 : 1,45 % Série F : 0,45 % Série F6 : 0,45 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,45 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2022)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu et d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens, en combinant une analyse macroéconomique descendante et une analyse fondamentale
- il tient compte du rendement, de la croissance et de l'inflation dans la composition du portefeuille
- il investit de 25 % à 75 % des actifs du fonds dans des titres de capitaux propres et de 25 % à 75 % des actifs du fonds dans des titres à revenu fixe
- pour choisir des titres de capitaux propres :
  - il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et il tient compte du rendement boursier
  - il passe en revue les activités de la société, la qualité de sa direction et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- pour choisir des titres à revenu fixe :
  - il examine les indicateurs économiques tels que la croissance, l'inflation et la politique monétaire pour cerner les titres appropriés parmi lesquels il peut choisir
  - il choisit des placements de durées jusqu'à l'échéance variées en fonction des perspectives relatives aux taux d'intérêt
  - il analyse les notes de solvabilité de différents émetteurs dans le but de trouver les meilleurs placements potentiels pour le rendement et la croissance du portefeuille
  - il investit dans des titres émis par des gouvernements et des sociétés afin de diversifier le portefeuille du fonds
  - il investit dans des obligations de première qualité et des obligations à rendement élevé

- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds ou ses fonds sous-jacents à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds ou ses fonds sous-jacents n'auront recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 61,17 % des titres du fonds.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être rajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres un montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes

(auparavant, BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation)

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 juillet 2012 Série T5 : le 22 janvier 2007 Série F : le 15 juillet 2003 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série I : le 3 novembre 2008 Série Conseiller : le 4 janvier 1999
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série T5 : 1,55 % Série F : 0,55 % Série F6 : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,55 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis juin 2012)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance à long terme au moyen de la plus-value du capital et de dividendes, en faisant des placements principalement dans un portefeuille composé d'actions et de titres apparentés à des actions canadiens de sociétés à grande capitalisation, choisis surtout parmi les actions des sociétés généralement considérées comme les plus grandes sociétés canadiennes en fonction de la capitalisation boursière.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investira principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes qui ont, de l'avis général, une grande capitalisation
- il aura recours à un modèle systématique fondé sur des méthodes d'analyse fondamentale des actions pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéfices et des cours dont la tendance est à la hausse.
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres des séries T5 et F6 seulement)
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille actions de croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 30,92 %, 23,90 % et 13,58 %, respectivement, des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série T5, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 5 % de la valeur liquidative par titre de la série telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres des séries T5 et F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 8 avril 2014 Série F : le 23 décembre 2013 Série I : le 31 octobre 2008 <sup>1)</sup> Série NBA : le 22 janvier 1997 <sup>1)</sup> Série NBF : le 31 octobre 2008 <sup>1)</sup> Série Conseiller : le 23 décembre 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % Série F : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série NBA : 1,50 % Série NBF : 0,50 % Série Conseiller : 1,80 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>2)</sup> (pour la série NBA et la série NBF, les porteurs de titres paient des charges opérationnelles directement, sous réserve d'un montant plafonné)  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2004)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de réaliser une croissance du capital à long terme qui est conforme au principe de préservation du capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres d'importantes sociétés canadiennes qui démontrent un potentiel de croissance à long terme ou qui versent ou devraient verser des dividendes supérieurs à la moyenne.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de sociétés canadiennes à grande capitalisation
- il examine les données financières de chaque société dans laquelle il envisage d'investir afin de déterminer si ses titres de capitaux propres sont offerts à un prix intéressant
- il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

<sup>1)</sup> Ces dates reflètent les dates de création des séries concernées du Fonds d'actions canadiennes sélectionnées BMO Nesbitt Burns. Le Fonds d'actions canadiennes sélectionnées BMO Nesbitt Burns a été absorbé par le présent fonds avec prise d'effet le 15 décembre 2013. Aux termes d'une dispense accordée dans le cadre de l'opération de fusion de fonds, les organismes de réglementation des valeurs mobilières ont approuvé l'utilisation de ces dates de création par le fonds.

<sup>2)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- 
- protéger le fonds contre les pertes potentielles.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### **Politique en matière de distributions**

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir au comptant.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds concentré d'actions mondiales

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 mai 2018 Série T6 : le 16 mai 2019 Série F : le 14 mai 2018 Série F (couverte) : le 8 juin 2020 Série F6 : le 16 mai 2019 Série I : le 14 mai 2018 Série Conseiller : le 14 mai 2018 Série Conseiller (couverte) : le 8 juin 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % Série T6 : 1,80 % Série F : 0,80 % Série F (couverte) : 0,80 % Série F6 : 0,80 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,80 % Série Conseiller (couverte) : 1,80 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2018)
<b>Sous-conseiller</b>	GuardCap Asset Management Limited Londres (Angleterre)  (sous-conseiller depuis mai 2018)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille d'actions et de titres apparentés à des actions de bonne qualité d'émetteurs du monde entier.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des actions de sociétés qui sont négociées à des bourses de valeurs reconnues de pays situés partout dans le monde.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- pour choisir les titres, il utilise une démarche de placement ascendante rigoureuse axée sur les données fondamentales
- il investit dans un portefeuille fortement concentré de titres de capitaux propres mondiaux
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans les acheter directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds utilise des dérivés, comme les contrats à terme de gré à gré, pour couvrir l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte). Même si cette stratégie pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte), ces titres auront généralement un taux de rendement fondé sur le rendement des placements en portefeuille du fonds qui exclut le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. Toute modification de la stratégie de couverture du risque de change de la série F (couverte) et de la série Conseiller (couverte) doit être préalablement approuvée par les porteurs de titres de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte).

En raison de cette stratégie de couverture, les frais de couverture sont attribués à la série F (couverte) et à la série Conseiller (couverte), ce qui pourrait diminuer le rendement de ces séries.

Le fonds peut couvrir ou non la totalité ou une partie de l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux autres séries du fonds. Le rendement de ces séries de titres du fonds sera généralement fondé à la fois sur le rendement des placements en portefeuille du fonds et sur le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. La proportion du rendement fondé sur les fluctuations des devises dépendra de l'importance de la couverture obtenue pour protéger ces séries contre l'exposition aux devises.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque propre à la concentration sur un émetteur
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série F (couverte), de série I, de série Conseiller et de série Conseiller (couverte), le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sur ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds concentré d'actions américaines

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 16 mai 2019 Série F : le 16 mai 2019 Série I : le 16 mai 2019 Série Conseiller : le 16 mai 2019
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,70 % Série F : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,70 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2019)
<b>Sous-conseiller</b>	Alta Capital Management LLC Salt Lake City (Utah)  (sous-conseiller depuis mai 2019)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille d'actions et de titres apparentés à des actions de bonne qualité d'émetteurs américains.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des actions de sociétés américaines qui sont négociées à des bourses de valeurs reconnues de pays situés partout dans le monde.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- pour choisir les titres, il utilise une démarche de placement ascendante rigoureuse axée sur les données fondamentales
- il investit dans un portefeuille fortement concentré de titres de capitaux propres américains
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % de l'actif du fonds dans des titres à l'extérieur des États-Unis
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans les acheter directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

---

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer son rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque propre à la concentration sur un émetteur
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sur ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 mai 2018 Série F : le 14 mai 2018 Série I : le 14 mai 2018 Série Conseiller : le 14 mai 2018
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,45 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2018)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui de un ou plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions de sociétés canadiennes qui donnent droit à des dividendes, tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse.

Le fonds investit principalement, directement ou indirectement, dans des actions de sociétés canadiennes qui donnent droit à des dividendes en investissant la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, en investissant directement dans des titres sous-jacents que ces fonds négociés en bourse détiennent et/ou en utilisant des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés
- le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés vise à procurer une exposition au rendement d'un portefeuille de titres de sociétés canadiennes qui versent des dividendes afin de générer un revenu et de procurer une plus-value du capital à long terme, tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse par le recours à des options d'achat couvertes. Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés investira principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés du Canada qui versent des dividendes, et détiendra de tels titres. Les titres des sociétés choisies auront un potentiel de plus-value du capital à long terme. Plutôt que d'investir dans des titres de sociétés canadiennes qui versent des dividendes et de les détenir ou tout en procédant ainsi, le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à



dividendes élevés peut également investir dans certains autres titres ou utiliser de tels titres afin d'obtenir une exposition. Les titres seront choisis au moyen d'une méthodologie fondée sur des règles qui tient compte de la croissance des dividendes, du rendement et du ratio de versement. Les titres feront également l'objet d'un processus de présélection pour que leur liquidité soit suffisante. Selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés vendra des options d'achat couvertes sur ces titres. Aux termes de ces options d'achat, le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés vendra à l'acheteur de l'option, moyennant une prime, un droit d'achat du titre à un prix d'exercice donné ou, si l'option est réglée en espèces, le droit de recevoir un paiement correspondant à la différence entre la valeur du titre et le prix d'exercice. Les options d'achat couvertes procurent une couverture partielle contre la baisse du cours des titres qu'elles visent, jusqu'à concurrence des primes que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés a reçues lorsqu'il a vendu les options. Les options d'achat que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés vend peuvent être négociées en bourse ou hors bourse

- s'il n'investit pas 100 % de ses actifs dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés, le fonds peut investir dans des titres de sociétés canadiennes qui donnent droit à des dividendes ou dans des titres qui composent le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés dans environ la même proportion qu'ils représentent dans le fonds négocié en bourse
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, ainsi que le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et les titres, peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis

- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou d'une partie de celui-ci
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans les acheter directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds négociés en bourse sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

---

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds effectue des distributions mensuelles composées de revenu net, de gains en capital nets et/ou d'un RC. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ».** Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 28 avril 2016 Série F : le 28 avril 2016 Série I : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 28 avril 2016
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,45 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2016)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui de un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions de banques canadiennes, tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse. Le fonds investit principalement, directement ou indirectement, dans des actions de banques canadiennes en investissant la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, en investissant directement dans des titres sous-jacents que ces fonds négociés en bourse détiennent et/ou en utilisant des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes
- le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes vise à procurer une exposition au rendement d'un portefeuille d'actions de banques canadiennes en vue de générer un revenu et de procurer une plus-value du capital à long terme, tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse par le recours à des options d'achat couvertes. Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes investira principalement dans des titres de banques canadiennes, dans des fonds négociés en bourse ou dans une combinaison de ceux-ci, et détiendra de tels titres. Selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes vendra des options d'achat couvertes sur ces titres, aux termes desquelles le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes vendra à l'acheteur de l'option, moyennant une prime, un droit d'achat

du titre auprès du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes à un prix d'exercice ou, si l'option est réglée en espèces, le droit de recevoir du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes un paiement correspondant à la différence entre la valeur du titre et le prix d'exercice. Les options d'achat couvertes procurent une couverture partielle contre la baisse du cours des titres qu'elles visent jusqu'à concurrence des primes que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes a reçues lorsqu'il a vendu les options. Les options d'achat que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes vend peuvent être négociées en bourse ou hors bourse

- si le fonds n'investit pas 100 % de ses actifs dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes, il peut investir dans des titres de banques canadiennes ou dans des titres qui composent le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes dans environ la même proportion qu'ils représentent dans le fonds négocié en bourse
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou d'une partie de celui-ci

- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

---

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds effectue des distributions mensuelles composées de revenu net, de gains en capital nets et/ou d'un RC. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes d'énergie

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	énergie
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,65 % Série F : 0,65 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des titres de sociétés d'énergie ou liées au secteur de l'énergie, ce qui peut comprendre des sociétés d'énergie propre (c.-à-d. d'énergie renouvelable), tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse. Le fonds investit principalement, directement ou indirectement, dans des titres inscrits à des bourses nord-américaines en investissant la totalité ou une partie de ses actifs

dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, en investissant directement dans des titres sous-jacents que ces fonds négociés en bourse détiennent et/ou en utilisant des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie
- le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie vise à procurer une exposition au rendement d'un portefeuille de titres de sociétés d'énergie et des secteurs liés à l'énergie, ce qui peut comprendre l'énergie propre (c'est-à-dire l'énergie renouvelable), afin de réaliser un revenu et une plus-value du capital à long terme, tout en réduisant le risque de baisse au moyen d'options d'achat couvertes. Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie investira dans des dérivés ou utilisera des dérivés afin de tenter de couvrir son exposition aux devises par rapport au dollar canadien. Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie investira principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés d'énergie ou liées au secteur de l'énergie, ce qui peut comprendre des sociétés d'énergie propre (c.-à-d. d'énergie renouvelable), et détiendra de tels titres. Les titres seront choisis au moyen d'une méthodologie fondée sur des règles qui tient compte de la qualité, du potentiel de croissance et du rendement. Les titres feront également l'objet d'un processus de présélection pour que leur liquidité soit suffisante. Selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie vendra des options d'achat couvertes sur ces titres, aux termes desquelles le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie vendra à l'acheteur de l'option, moyennant une prime, un droit d'achat du titre à un prix d'exercice ou, si l'option est réglée en espèces, le droit de recevoir un paiement correspondant à la différence entre la valeur du titre et le prix d'exercice. Les

- options d'achat couvertes procurent une couverture partielle contre la baisse du cours des titres qu'elles visent jusqu'à concurrence des primes que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie a reçues lorsqu'il a vendu les options. Les options d'achat que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie vend peuvent être négociées en bourse ou hors bourse
- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie, il peut investir dans des titres de sociétés d'énergie ou liées au secteur de l'énergie, ce qui peut comprendre des sociétés d'énergie propre (c.-à-d. d'énergie renouvelable) ou dans des titres qui composent le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie dans des proportions comparables à celles qu'ils représentent dans le FNB
  - il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
  - il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat
  - il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou à une partie de celui-ci
  - il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur de l'Amérique du Nord
  - le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres

- 
- le risque propre aux placements étrangers
  - le risque propre à un fonds de fonds
  - le risque d'opérations importantes
  - le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
  - le risque propre aux séries
  - le risque propre à la vente à découvert
  - le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds effectue des distributions mensuelles composées de revenu net, de gains en capital nets et/ou d'un RC. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions européennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 28 avril 2016 Série F : le 28 avril 2016 Série I : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 28 avril 2016
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,45 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2016)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui de un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des titres de sociétés européennes qui donnent droit à des dividendes, tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse. Le fonds investit principalement, directement ou indirectement, dans des titres de sociétés européennes qui donnent droit à des dividendes en investissant la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, en investissant directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou en utilisant des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens
- le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens vise à procurer une exposition au rendement d'un portefeuille de titres de sociétés européennes qui versent des dividendes afin de générer un revenu et de procurer une plus-value du capital à long terme, tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse par le recours à des options d'achat couvertes. Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens investira dans des dérivés ou utilisera des dérivés afin de tenter de couvrir son exposition aux devises par rapport au dollar canadien. Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de

sociétés européennes couvert en dollars canadiens investira principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés européennes qui versent des dividendes, et détiendra de tels titres. Les titres seront choisis au moyen d'une méthodologie fondée sur des règles qui tient compte de la croissance des dividendes, du rendement, du ratio de versement et de l'admissibilité. Les titres feront également l'objet d'un processus de présélection pour que leur liquidité soit suffisante. Selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens vendra des options d'achat couvertes sur ces titres, aux termes desquelles le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens vendra à l'acheteur de l'option, moyennant une prime, un droit d'achat du titre à un prix d'exercice ou, si l'option est réglée en espèces, le droit de recevoir un paiement correspondant à la différence entre la valeur du titre et le prix d'exercice. Les options d'achat couvertes procurent une couverture partielle contre la baisse du cours des titres qu'elles visent jusqu'à concurrence des primes que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens a reçues lorsqu'il a vendu les options. Les options d'achat que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens vend peuvent être négociées en bourse ou hors bourse

- si le fonds n'investit pas 100 % de ses actifs dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens, il peut investir dans des titres de sociétés européennes qui donnent droit à des dividendes ou dans des titres qui composent le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens dans environ la même proportion qu'ils représentent dans le fonds négocié en bourse

- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou d'une partie de celui-ci
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises. L'exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

---

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds effectue des distributions mensuelles composées de revenu net, de gains en capital nets et/ou d'un RC. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés

### Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 28 avril 2016 Série F : le 28 avril 2016 Série I : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 28 avril 2016
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,45 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2016)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui de un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des titres de sociétés américaines qui donnent droit à des dividendes, tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse. Le fonds investit principalement, directement ou indirectement, dans des titres de sociétés américaines qui donnent droit à des dividendes en investissant la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, en investissant directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou en utilisant des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines
- le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines vise à procurer une exposition au rendement d'un portefeuille de titres de sociétés des États-Unis qui versent des dividendes en vue de générer un revenu et de procurer une plus-value du capital à long terme, tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse par le recours à des options d'achat couvertes. Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines investira principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés des États-Unis qui versent des dividendes, et détiendra de tels titres. Les titres seront choisis au moyen d'une méthodologie fondée sur des règles qui tient compte de la croissance des dividendes, du rendement et du ratio de versement. De plus, selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de

sociétés américaines vendra des options d'achat couvertes sur ces titres, aux termes desquelles le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines vendra à l'acheteur de l'option, moyennant une prime, un droit d'achat du titre à un prix d'exercice ou, si l'option est réglée en espèces, le droit de recevoir un paiement correspondant à la différence entre la valeur du titre et le prix d'exercice. Les options d'achat couvertes procurent une couverture partielle contre la baisse du cours des titres qu'elles visent jusqu'à concurrence des primes que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines a reçues lorsqu'il a vendu les options. Les options d'achat que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines vend peuvent être négociées en bourse ou hors bourse

- si le fonds n'investit pas 100 % de ses actifs dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines, il peut investir dans des titres de sociétés américaines qui donnent droit à des dividendes ou dans des titres qui composent le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines dans environ la même proportion qu'ils représentent dans le fonds négocié en bourse
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou d'une partie de celui-ci

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

---

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds effectue des distributions mensuelles composées de revenu net, de gains en capital nets et/ou d'un RC. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	services aux collectivités
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,65 % Série F : 0,65 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des titres de sociétés de services aux collectivités, tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse. Le fonds investit principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes largement reconnues comme étant des sociétés de services aux collectivités en investissant la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, en

investissant directement dans des titres sous-jacents que ces fonds négociés en bourse détiennent et/ou en utilisant des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités
- le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités vise à procurer une exposition au rendement d'un portefeuille de titres de sociétés de services aux collectivités afin de réaliser un revenu et une plus-value du capital à long terme, tout en réduisant le risque de perte en cas de baisse au moyen d'options d'achat couvertes. Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités investira dans des dérivés ou utilisera des dérivés afin de tenter de couvrir son exposition aux devises par rapport au dollar canadien. Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités investira principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes largement reconnues comme étant des sociétés de services aux collectivités, qui peuvent également comprendre des entreprises de télécommunications et de transport par pipelines, et détiendra de tels titres. Selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités vendra des options d'achat couvertes sur ces titres, aux termes desquelles le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités vendra à l'acheteur de l'option, moyennant une prime, un droit d'achat du titre à un prix d'exercice ou, si l'option est réglée en espèces, le droit de recevoir un paiement correspondant à la différence entre la valeur du titre et le prix d'exercice. Les options d'achat couvertes procurent une couverture partielle contre la baisse du cours des titres qu'elles visent jusqu'à concurrence des primes que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités a reçues lorsqu'il a

---

vendu les options. Les options d'achat que le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités vend peuvent être négociées en bourse ou hors bourse

- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités, il peut investir dans des titres de sociétés de services aux collectivités ou dans des titres qui composent le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités dans des proportions comparables à celles qu'ils représentent dans le FNB
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou d'une partie de celui-ci
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur de l'Amérique du Nord
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises. L'exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque d'opérations importantes



- 
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
  - le risque propre aux séries
  - le risque propre à la vente à découvert
  - le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds effectue des distributions mensuelles composées de revenu net, de gains en capital nets et/ou d'un RC. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de dividendes

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	dividendes canadiens
<b>Date de création</b>	Série A : le 3 octobre 1994 Série T5 : le 1 <sup>er</sup> juin 2012 Série T6 : le 13 juin 2022 Série F : le 3 novembre 2008 Série F4 : le 17 décembre 2020 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 5 mars 2008 Série Conseiller : le 1 <sup>er</sup> juin 2012
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,50 % Série T5 : 1,50 % Série T6 : 1,50 % Série F : 0,50 % Série F4 : 0,50 % Série F6 : 0,50 % Série G : 1,00 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,50 %
<b>Frais d'administration</b>	0,13 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 1994)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu après impôts élevé, comprenant un revenu de dividendes et des gains en capital tirés de la croissance de la valeur de votre placement.

Pour atteindre son objectif de placement, le fonds investit surtout dans des actions ordinaires et des actions privilégiées donnant droit à des dividendes de sociétés canadiennes établies.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des actions ordinaires et privilégiées donnant droit à des dividendes de sociétés canadiennes établies
- il peut également investir dans des titres à revenu fixe
- il examine les données financières de chaque société dans laquelle il envisage d'investir afin de déterminer si ses titres de capitaux propres sont offerts à un prix intéressant
- il passe en revue l'exploitation de chaque société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré,

les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T5, de série T6, de série F4 et de série F6 seulement)
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série A, de série F, de série G, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue un montant fixe composé de revenu net ou d'un RC ou des deux par titre tous les trimestres. Le fonds distribue son revenu net en excédent de la distribution trimestrielle en décembre.

Dans le cas des titres de série T5, de série T6, de série F4 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 5 %, 6 %, 4 % et 6 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T5, de série T6, de série F4 ou de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds européen

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions européennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 3 octobre 1994 Série T6 : le 16 novembre 2015 Série F : le 3 novembre 2008 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série I : le 3 novembre 2008 Série Conseiller : le 11 novembre 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série T6 : 2,00 % Série F : 0,65 % Série F6 : 0,65 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,28 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de janvier 2015 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant dans des sociétés de l'Europe de l'Ouest et du Royaume-Uni.

Pour atteindre son objectif de placement, le fonds investit surtout dans des sociétés qui sont inscrites à la cote de bourses reconnues et qui sont susceptibles de bénéficier des fusions et de la réduction des obstacles au commerce résultant de la restructuration des marchés et des économies européens. Il peut aussi investir dans des titres à revenu fixe émis par des gouvernements de l'Europe de l'Ouest et du Royaume-Uni.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il examine les données financières de sociétés pour repérer des placements potentiels intéressants
- il utilise une approche ascendante en matière de placement basée sur les données fondamentales qui met l'accent sur la croissance et la stabilité des gains tout en respectant des critères rigoureux en matière d'évaluation
- il recherche des sociétés dont la production de flux de trésorerie disponibles est élevée, régulière et en progression
- il passe en revue l'information financière d'une société, sa situation concurrentielle et ses perspectives
- il peut également rencontrer la direction de la société et prendre en considération les tendances économiques et sectorielles générales
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG

- le risque propre aux placements étrangers
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de transition climatique mondiale

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,55 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde qui peuvent se concentrer sur la transition mondiale vers une économie à faibles émissions de carbone.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des sociétés mondiales qui sont des facilitateurs d'une transition mondiale vers une économie à faibles émissions de carbone ou qui adoptent celle-ci
- il envisage les placements dans des sociétés de certains secteurs, notamment :
  - les solutions à faibles émissions de carbone – les sociétés qui offrent des solutions à faibles émissions de carbone au moyen d'une efficacité énergétique améliorée, de fabrication, de processus industriels, d'ingénierie et de construction de pointe, de matériaux de pointe ou d'autres innovations technologiques.
  - l'énergie propre – les sociétés qui participent à l'électrification et au développement, au déploiement, à la transmission et à la distribution d'énergie éolienne, solaire photovoltaïque, solaire thermique, géothermique, de biomasse, hydroélectrique, nucléaire, hydrogène et d'autres sources d'énergie renouvelables ou à faible émission de carbone et au stockage d'énergie.
  - le transport et la mobilité – les sociétés qui permettent un transport de personnes et de biens plus efficace en ce qui a trait aux émissions de carbone, notamment dans le secteur ferroviaire, de l'expédition, des véhicules électriques et autonomes, des infrastructures intelligentes, de l'optimisation et de la logistique.
  - les solutions résilientes – les sociétés qui élaborent et fournissent des solutions résilientes afin de faciliter la transition mondiale vers une économie à faibles émissions de carbone.
  - l'efficacité des ressources – les sociétés qui soutiennent l'extraction, la récupération, l'utilisation et la réutilisation circulaire continue efficace des ressources à travers l'économie.
- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres qui peuvent offrir un potentiel de plus-value supérieur
- les analyses fondamentales consisteront entre autres à évaluer les activités de la société, sa situation financière, sa stratégie globale et d'autres facteurs pertinents

- il cible les sociétés de divers secteurs dont les perspectives futures sont alignées favorablement sur un investissement accru et mettent l'accent sur la transition mondiale vers une économie à faibles émissions de carbone. Bien qu'aucun secteur ne soit exclu, le fonds privilégiera habituellement les sociétés des secteurs des services publics, des produits industriels, du transport, des matières premières, des biens de consommation discrétionnaires, de l'énergie et de la technologie
- il utilise les placements thématiques et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité et leur concordance avec l'objectif de placement du fonds
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds mondial de dividendes

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	dividendes mondiaux
<b>Date de création</b>	Série A : le 7 janvier 1997 Série T6 : le 16 novembre 2015 Série F : le 12 août 2013 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série I : le 24 juin 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,90 % Série T6 : 1,90 % Série F : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,90 %
<b>Frais d'administration</b>	0,35 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis juillet 2013)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'obtenir un rendement total élevé, y compris un revenu de dividendes et des gains en capital, tiré de la valeur de votre placement, en investissant surtout dans des actions ordinaires et privilégiées de sociétés partout dans le monde donnant droit à des dividendes.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés qui sont négociés à des bourses de valeurs reconnues de pays situés partout dans le monde.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des actions ordinaires et privilégiées donnant droit à des dividendes
- il recherche des rendements à long terme, composés de dividendes en constante croissance et d'un revenu régulier, axés sur une philosophie de croissance des dividendes et de durabilité
- il a recours à une démarche ascendante, axée sur le marché et neutre quant au secteur pour sélectionner les meilleures sociétés de chaque secteur, peu importe où elles sont situées
- il utilise un processus multifactoriel exclusif, élaboré à l'interne, qui effectue des comparaisons entre les régions pour repérer l'endroit où survient un changement positif fondamental sur les marchés mondiaux
- il diversifie les actifs du fonds par régions, pays et secteurs pour réduire le risque
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les placements du fonds étant concentrés dans quelques secteurs, la valeur de ses parts peut varier davantage que celle des fonds qui investissent dans nombre de secteurs.

Les stratégies de placement peuvent aussi comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

---

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	dividendes mondiaux
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série FNB active : le 30 mai 2023 (symbole boursier : BGDV) Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB active : 0,75 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,55 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Frais d'administration</b>	0,20 %
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde qui versent des dividendes ou qui devraient verser des dividendes.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des sociétés mondiales qui versent des dividendes ou qui devraient verser des dividendes
- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéficiaires et des dividendes
- il passe en revue les activités de la société, la qualité de sa direction et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes

- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque mois, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds mondial de revenu amélioré

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 juin 2022 Série T6 : le 13 juin 2022 Série F : le 13 juin 2022 Série F6 : le 13 juin 2022 Série I : le 13 juin 2022 Série FNB : le 30 mai 2023 (symbole boursier : ZWQT) Série Conseiller : le 13 juin 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série T6 : 1,55 % Série F : 0,55 % Série F6 : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB : 0,65 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,55 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de fonds négociés en bourse de titres de capitaux propres mondiaux qui obtiennent un rendement supérieur à celui du marché plus général des titres de capitaux propres. Le fonds peut également investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe ou des titres de capitaux propres distincts.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira principalement dans des fonds négociés en bourse
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse de titres de capitaux propres mondiaux qui obtiennent un rendement supérieur à celui du marché plus général des titres de capitaux propres
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

---

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque mois, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds mondial d'actions

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 avril 2015 Série T6 : le 16 novembre 2015 Série F : le 17 avril 2015 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série I : le 17 avril 2015 Série FNB active : le 30 mai 2023 (symbole boursier : BGEQ) Série Conseiller : le 17 avril 2015
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série T6 : 1,55 % Série F : 0,55 % Série F6 : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB active : 0,75 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup> (pour la série FNB, il n'y a aucuns frais d'administration fixes) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2022)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme au moyen de placements dans un portefeuille de titres de capitaux propres de sociétés cotées en bourse situées partout dans le monde et qui offrent des possibilités de croissance importantes.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés qui sont négociés à des bourses reconnues de pays partout dans le monde.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des titres de capitaux propres mondiaux
- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéfices
- il passe en revue les activités de la société, la qualité de sa direction et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 33,96 %, 22,56 % et 14,32 %, respectivement, des titres du fonds.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle est établi au début de chaque année civile selon les perspectives des marchés. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle de chacune de ces séries est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque trimestre, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

En ce qui concerne les titres des séries T6 et F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un

montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds soins de la santé mondiaux

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	soins de santé mondiaux
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série FNB active : le 30 mai 2023 (symbole boursier : BGHC) Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,70 % Série F : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB active : 0,90 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,70 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant surtout dans des sociétés qui exercent leurs activités dans le secteur des soins de santé ou qui devraient profiter des activités de ce secteur, à l'échelle mondiale.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des sociétés mondiales du secteur des soins de santé ou liées au secteur des soins de santé
- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres du secteur des soins de santé négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéfices
- il passe en revue les activités de la société, la qualité de sa direction et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées chaque trimestre de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds mondial de revenu et de croissance

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 4 novembre 2022 Série T6 : le 4 novembre 2022 Série F : le 4 novembre 2022 Série F6 : le 4 novembre 2022 Série I : le 4 novembre 2022 Série Conseiller : le 4 novembre 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série T6 : 1,60 % Série F : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2022)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu et d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe de partout dans le monde.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux, en combinant une analyse macroéconomique descendante et une analyse fondamentale
- il tient compte du rendement, de la croissance et de l'inflation dans la composition du portefeuille
- il investit de 25 % à 75 % des actifs du fonds dans des titres de capitaux propres et de 25 % à 75 % des actifs du fonds dans des titres à revenu fixe
- pour choisir des titres de capitaux propres :
  - il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et il tient compte du rendement boursier
  - il passe en revue les activités de la société, la qualité de sa direction et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- pour choisir des titres à revenu fixe :
  - il examine les indicateurs économiques tels que la croissance, l'inflation et la politique monétaire pour cerner les titres appropriés parmi lesquels il peut choisir
  - il choisit des placements de durées jusqu'à l'échéance variées en fonction des perspectives relatives aux taux d'intérêt

- il analyse les notes de crédit de différents émetteurs dans le but de trouver les meilleurs placements potentiels pour le rendement et la croissance du portefeuille
- il investit dans des titres émis par des gouvernements et des sociétés afin de diversifier le portefeuille du fonds
- il investit dans des obligations de première qualité et des obligations à rendement élevé
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 12,66 % des titres du fonds.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être rajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds d'infrastructures mondiales

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	infrastructures mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 1 <sup>er</sup> juin 2006 Série F : le 8 avril 2014 Série I : le 17 novembre 2008 Série FNB active : le 30 mai 2023 (symbole boursier : BGIF) Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,85 % Série F : 0,85 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB active : 1,05 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,85 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup> (pour la série FNB, il n'y a aucuns frais d'administration fixes) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un rendement total élevé, comprenant les dividendes et les gains en capital, en investissant surtout dans des sociétés qui exercent leurs activités dans le secteur des infrastructures ou qui devraient profiter des activités de ce secteur, à l'échelle mondiale. Le fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe de ces sociétés.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit surtout dans des actions de sociétés exerçant leurs activités dans le secteur des infrastructures cotées en bourse
- il peut également investir dans des titres de créance de sociétés ayant des activités connexes au secteur des infrastructures
- il cherche à investir dans des titres qui devraient produire des flux de trésorerie stables à long terme
- il diversifie les actifs du fonds en les plaçant dans différents secteurs d'activité et différents pays dans le but de réduire le risque
- il entend par « infrastructures », au sens large, les services publics et installations de base nécessaires au fonctionnement d'une collectivité ou d'une société, y compris, notamment, dans les secteurs du transport (routes à péage, aéroports, ports de mer et chemins de fer), de l'énergie (transmission, distribution et production de gaz et d'électricité), de l'eau (pipelines et usines de traitement), des télécommunications (diffusion, satellite et câble), sociaux (hôpitaux, écoles et prisons), des services d'ingénierie, minier, du transport des marchandises, des énergies de remplacement, de la construction et du béton
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidence fiscale pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup> BMO et le Portefeuille croissance Ascension<sup>MC</sup> BMO détenaient 35,42 % et 14,10 %, respectivement, des titres du fonds.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

---

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série Conseiller et de série I, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle de chacune de ces séries est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque trimestre, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds innovations mondiales

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 4 novembre 2022 Série T6 : le 4 novembre 2022 Série F : le 4 novembre 2022 Série F6 : le 4 novembre 2022 Série I : le 4 novembre 2022 Série FNB active : le 30 mai 2023 (symbole boursier : BGIN) Série Conseiller : le 4 novembre 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % Série T6 : 1,75 % Série F : 0,75 % Série F6 : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB active : 0,95 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,75 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2022)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres apparentés à des titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde actives dans le domaine du développement de produits, de procédés ou de services novateurs et de sociétés qui pourraient tirer profit de ces innovations.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux de sociétés actives dans le domaine du développement de produits, de procédés ou de services novateurs et de sociétés qui pourraient tirer profit de ces innovations
- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéfices
- il passe en revue les activités de la société, la qualité de sa direction et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration dans un secteur

- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille actions de croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 53,51 %, 21,94 % et 10,28 %, respectivement, des titres du fonds.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue trimestriellement son revenu net et/ou un RC.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque trimestre, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément

---

au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 24 mars 2023 Série T6 : le 24 mars 2023 Série F : le 24 mars 2023 Série F6 : le 24 mars 2023 Série I : le 24 mars 2023 Série Conseiller : le 24 mars 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,35 % Série T6 : 1,35 % Série F : 0,35 % Série F6 : 0,35 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,35 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mars 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe mondiaux et dans de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds selon ce qu'il prévoit pour chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir de 10 à 90 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents qui investissent dans des titres de capitaux propres
- il peut investir de 10 à 90 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents qui investissent dans des titres à revenu fixe
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres, et en s'assurant que ceux-ci aident le fonds à atteindre son objectif. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il cherchera des fonds négociés en bourse à faible volatilité pour le portefeuille du fonds
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 100,00 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net ou un RC ou les deux tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

La première distribution pour les titres de série T6 et de série F6 sera cependant effectuée en mai 2023 et sera calculée en fonction de la valeur liquidative par titre initiale de la série.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds FNB mondial de qualité

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 juin 2022 Série T6 : le 13 juin 2022 Série F : le 13 juin 2022 Série F6 : le 13 juin 2022 Série I : le 13 juin 2022 Série Conseiller : le 13 juin 2022
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % <sup>1)</sup> Série T6 : 1,45 % <sup>1)</sup> Série F : 0,45 % <sup>1)</sup> Série F6 : 0,45 % <sup>1)</sup> Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,45 % <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

<sup>2)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un fonds négocié en bourse qui investit principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux assortis d'un pointage de qualité calculé en fonction de critères établis. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un fonds négocié en bourse qui investit dans de tels titres, investir directement dans des titres sous-jacents que ce fonds détient et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction du fonds négocié en bourse ou de son indice de référence.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FINB BMO MSCI Monde de haute qualité
- le FINB BMO MSCI Monde de haute qualité cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de titres de capitaux propres émis sur divers marchés développés et émergents, déduction faite des frais, soit l'indice MSCI ACWI Quality. L'indice MSCI ACWI Quality se compose de titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation exerçant des activités dans des pays de marchés développés et émergents. L'indice MSCI ACWI Quality vise à reproduire le rendement de titres de qualité sélectionnés au sein de l'indice phare, l'indice MSCI ACWI, en relevant les titres assortis d'un pointage de qualité fondé sur les trois principales variables fondamentales, soit un rendement des capitaux propres élevé, une croissance stable des bénéfices d'une année à l'autre, laquelle peut se mesurer par l'écart-type de la croissance des bénéfices au cours des cinq derniers exercices, et un faible emprunt, lequel peut se mesurer par le ratio d'endettement. Le pointage de qualité de chaque titre est calculé au moyen de la normalisation des trois variables fondamentales en ayant recours aux pointages Z. Le calcul d'un pointage Z est une méthode largement répandue

pour normaliser une variable afin de la regrouper avec d'autres variables pouvant avoir une unité de mesure différente ou une échelle différente. Selon les pointages de qualité, un nombre fixe de titres constituants est choisi pour l'indice MSCI ACWI Quality. L'indice MSCI ACWI Quality établit la pondération des titres selon le produit de la pondération de leur capitalisation boursière au sein de l'indice phare et le pointage de qualité. L'indice MSCI ACWI Quality pondère de nouveau les titres de croissance de qualité sélectionnés au sein de l'indice phare afin de mettre l'accent sur les titres assortis de pointages de qualité élevés. On peut obtenir de plus amples renseignements au sujet de l'indice MSCI ACWI Quality et de ses émetteurs constituants auprès de MSCI, sur son site Web, au [www.msci.com](http://www.msci.com)

- si le fonds n'investit pas 100 % de ses actifs dans des titres du FINB BMO MSCI Monde de haute qualité, il peut investir dans des titres qui composent l'indice MSCI ACWI Quality dans environ la même proportion que celle qu'ils représentent dans le FINB BMO MSCI Monde de haute qualité
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs dans des titres mondiaux de qualité en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. La répartition entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et les placements directs peut être modifiée à l'occasion sans préavis
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs dans les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse sous-jacent ou d'une partie de celui-ci. Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les investisseurs des séries T6 et F6 seulement)
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue le revenu net ou un RC ou les deux sur une base trimestrielle et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres des séries T6 et F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ».** Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FPI mondiaux

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	immobilier mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série FNB active : le 30 mai 2023 (symbole boursier : BGRT) Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,70 % Série F : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB active : 0,90 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,70 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant principalement dans des fiducies de placement immobilier et des titres de capitaux propres de sociétés immobilières en exploitation et/ou de sociétés qui fournissent des services au secteur immobilier à l'échelle mondiale.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des FPI à l'échelle mondiale et dans des titres de capitaux propres émis par des sociétés immobilières, mais il peut investir dans des débiteures convertibles
- il peut investir dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés liées au domaine de l'immobilier
- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des FPI dont les titres sont négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéficiaires
- il passe en revue les activités de la société, la qualité de sa direction et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds

- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois son revenu net ou un RC ou les deux et distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées en espèces, chaque mois, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds Chine élargie

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions chinoises
<b>Date de création</b>	Série A : le 24 mars 2023 Série F : le 24 mars 2023 Série I : le 24 mars 2023 Série Conseiller : le 24 mars 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % Série F : 0,80 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,80 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Polen Capital HK Limited Hong Kong  (gestionnaire de portefeuille depuis mars 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'obtenir la croissance du capital à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres de sociétés de la Chine élargie, qui comprend la Chine continentale, Hong Kong et Taïwan, ainsi que dans des titres de capitaux propres de sociétés qui tirent avantage de leur exposition à la Chine élargie.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit surtout dans des titres de capitaux propres cotés aux bourses de la Chine continentale, de Hong Kong ou de Taïwan, de même que dans des titres cotés à des bourses hors Chine qui bénéficient de l'exposition à la Chine élargie
- il peut aussi investir dans des titres convertibles et dans d'autres titres apparentés à des titres de capitaux propres ainsi que dans des titres à revenu fixe
- il cherche à investir dans des sociétés dont la croissance est supérieure aux attentes du marché, qui récupèrent plus rapidement, qui ont une valeur non identifiée qui est sur le point de se réaliser ou qui bénéficient de changements économiques ou réglementaires d'une manière non encore prévue par les autres investisseurs
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration sur un émetteur
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 100,00 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'occasions de croissance

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions nord-américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 avril 2015 Série F : le 17 avril 2015 Série I : le 17 avril 2015 Série Conseiller : le 17 avril 2015
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,80 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2015)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres du monde entier
- il a recours à une analyse ascendante fondée sur les données fondamentales pour choisir les titres de capitaux propres du monde entier qu'il estime être le meilleur placement, peu importe la capitalisation boursière et la répartition par secteur, en mettant l'accent sur les titres dont le cours est attrayant et qui sont émis par des sociétés susceptibles de connaître une croissance élevée des bénéfices
- en outre, il recherche des sociétés dont les données fondamentales s'améliorent, dont le cours est attrayant et qui sont touchées par d'autres facteurs qui peuvent entraîner une augmentation du cours
- le fonds a recours à des méthodes d'analyse des titres de capitaux propres fondées sur les données fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéfices et des cours dont la tendance est à la hausse
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 75 % des actifs du fonds dans des titres étrangers



- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 25,37 %, 24,07 % et 10,66 %, respectivement, des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB d'actions internationales

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions internationales
<b>Date de création</b>	Série A : le 22 mars 1999 Série F : le 5 mai 2017 Série G : le 11 mars 2019 Série I : le 5 mars 2008
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,85 % Série F : 0,30 % Série G : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup>
<b>Frais d'administration</b>	0,10 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis septembre 2010)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions internationales. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, investir directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens
- le FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice MSCI EAFE 100% Hedged to CAD, déduction faite des frais. L'indice MSCI EAFE 100% Hedged to CAD est un indice boursier qui reflète les grandes et moyennes capitalisations boursières dans les pays de marchés développés à l'échelle mondiale, sauf les États-Unis et le Canada. L'indice englobe environ 85 % de la capitalisation boursière ajustée selon le flottant de chaque pays. L'exposition aux devises est également couverte par rapport au dollar canadien. Des renseignements additionnels concernant l'indice MSCI EAFE 100% Hedged to CAD et ses émetteurs constituants peuvent être obtenus sur le site Web de MSCI à l'adresse [www.msci.com](http://www.msci.com)
- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens, il peut investir dans des titres qui composent l'indice MSCI EAFE 100% Hedged to CAD dans une proportion en grande partie égale au FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens

- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, ainsi que le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres, peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser des dérivés comme des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré pour gérer l'exposition aux devises afin de tenter de réduire le risque de change entre le dollar canadien et les autres monnaies. L'exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou une partie de celui-ci. Le fonds n'utilisera des dérivés que selon ce qui est permis par les organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions internationales

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions internationales
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 août 2017 Série F : le 17 août 2017 Série I : le 17 août 2017 Série Conseiller : le 17 août 2017
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % Série F : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,75 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts)  (gestionnaire de portefeuille depuis décembre 2021)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés situées à l'extérieur du Canada et des États-Unis ou dans d'autres sociétés qui tirent profit de leur exposition au marché international.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de titres convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il examine les données financières de chaque placement potentiel en recherchant :
  - un prix intéressant
  - des bénéfices constants
  - une preuve que la direction de la société a confiance en l'avenir de la société
- il se sert des renseignements précédents pour classer les placements potentiels. Les titres ayant le classement le plus élevé sont inclus dans le portefeuille
- il diversifie les actifs du fonds parmi différents pays, secteurs et sociétés pour contribuer à réduire les risques
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées à l'extérieur du Canada et des États-Unis ou d'autres sociétés qui tirent avantage de leur exposition au marché international, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'avoir recours aux stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds et ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans les acheter directement.

Le fonds et ses fonds sous-jacents n'utiliseront les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds ou ses fonds sous-jacents à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds ou ses fonds sous-jacents n'auront recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds valeur internationale

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions internationales
<b>Date de création</b>	Série A : le 7 avril 2014 Série F : le 23 décembre 2013 Série I : le 23 décembre 2013 Série N : le 20 avril 2015 Série Conseiller : le 23 décembre 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,90 % Série F : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série N : s.o. Les frais de la série N sont payés par chaque porteur de titres de la série N. <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,90 %
<b>Frais d'administration</b>	0,30 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Pyrford International Limited Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis décembre 2013)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Les porteurs de titres de série N versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée puisque nous agissons à titre de gestionnaire. Cette partie ne peut dépasser le taux des frais de gestion exigés pour la série F. Veuillez vous reporter à la rubrique *Les séries de titres*, à la page 46, pour obtenir plus de renseignements.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de réaliser une croissance du capital à long terme qui est conforme au principe de préservation du capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à moyenne et à grande capitalisation situées à l'extérieur du Canada et des États-Unis qui démontrent un potentiel de croissance à long terme ou qui versent ou devraient verser des dividendes supérieurs à la moyenne.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des actions de sociétés établies qui sont négociées à escompte par rapport à leur valeur à long terme, à des bourses reconnues de pays situés partout dans le monde, sauf en Amérique du Nord
- il a recours à une perspective de rendement absolu fondée sur la valeur. Au niveau des actions, le gestionnaire de portefeuille repère les sociétés qu'il considère comme évaluées adéquatement ou sous-évaluées par rapport à leur potentiel de croissance des bénéfices à long terme
- il cherche à surpondérer les placements dans les pays qui devraient offrir une bonne valeur par rapport à leurs perspectives à long terme
- il peut investir dans des obligations émises par des gouvernements ou des organismes supranationaux comme la Banque mondiale
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, la Commission des accidents du travail du Manitoba, le BMO Asset Management Balanced Fund et la Banque de Montréal détenaient 23,25 %, 17,03 % et 12,37 %, respectivement, des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir au comptant.

En ce qui concerne les titres de chaque série, le fonds distribue un montant fixe par titre par mois composé de revenu net ou d'un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle pour chaque série de titres est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans chaque série de titres, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds japonais

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions japonaises
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 août 2017 Série F : le 17 août 2017 Série I : le 17 août 2017 Série Conseiller : le 17 août 2017
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série F : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller d'août 2017 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés situées au Japon ou d'autres sociétés qui tirent avantage de leur exposition au Japon.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- le fonds investit dans un portefeuille de base de titres de capitaux propres qui sont choisis en examinant les données financières de chaque placement potentiel à la recherche de facteurs comme la taille de la société, la tendance, le secteur et la sensibilité de chaque placement potentiel aux fluctuations du marché (coefficient bêta)
- dans une moindre mesure, le fonds peut également investir dans des titres de capitaux propres de sociétés que le gestionnaire de portefeuille juge comme étant de bonne qualité en examinant les statistiques financières de chaque placement potentiel, à la recherche de facteurs comme une gestion et une gouvernance solides, et à un prix intéressant
- il se sert des renseignements précédents pour classer les placements potentiels. Les titres ayant le classement le plus élevé sont inclus dans le portefeuille
- il diversifie les actifs du fonds parmi différents secteurs et différentes sociétés pour contribuer à réduire les risques
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées au Japon ou d'autres sociétés qui tirent avantage de leur exposition au Japon, et ils ne seront



- choisis que s'ils permettent au fonds d'avoir recours aux stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
  - le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
    - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
    - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
    - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents n'utiliseront les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds ou ses fonds sous-jacents à une date ultérieure et rendus au

prêteur. Le fonds ou ses fonds sous-jacents n'auront recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré géré BMO et le Portefeuille croissance géré BMO détenaient 24,92 % et 20,86 %, respectivement, des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 16 mai 2019 Série T4 : le 15 octobre 2019 Série F : le 16 mai 2019 Série F4 : le 15 octobre 2019 Série I : le 16 mai 2019 Série Conseiller : le 16 mai 2019
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,25 % Série T4 : 1,25 % Série F : 0,25 % Série F4 : 0,25 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,25 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2019)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions canadiennes. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, investir directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité
- le FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité vise à procurer une exposition au rendement d'un portefeuille de titres de capitaux propres de sociétés canadiennes qui sont moins sensibles aux fluctuations du marché et qui offrent un potentiel de plus-value du capital à long terme. La stratégie de placement du fonds négocié en bourse consiste à investir principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes et à détenir de tels titres. Les titres seront choisis parmi les titres canadiens les plus importants et les plus liquides. Les titres qui sont moins sensibles aux fluctuations du marché (coefficient bêta) seront choisis pour le portefeuille, lequel sera pondéré de façon à ce que les titres ayant le coefficient bêta le plus faible obtiennent la pondération la plus élevée
- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité, il peut investir directement dans des actions canadiennes à faible volatilité
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, ainsi que le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres, peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou une partie de celui-ci. Le fonds n'utilisera des dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada

- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T4 et de série F4 seulement)
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T4 et de série F4, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 4 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T4 et de série F4, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 août 2020 Série T4 : le 17 août 2020 Série F : le 17 août 2020 Série F4 : le 17 août 2020 Série I : le 17 août 2020 Série Conseiller : le 17 août 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,25 % Série T4 : 1,25 % Série F : 0,25 % Série F4 : 0,25 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,25 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions américaines. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, investir directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit actuellement jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité
- le FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité vise à procurer une exposition au rendement d'un portefeuille de titres de capitaux propres de sociétés américaines qui sont moins sensibles aux fluctuations du marché et qui offrent un potentiel de plus-value du capital à long terme. La stratégie de placement du fonds négocié en bourse consiste à investir principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines et à détenir de tels titres. Les titres seront choisis parmi les titres américains les plus importants et les plus liquides. Les titres qui sont moins sensibles aux fluctuations du marché (coefficient bêta) seront choisis pour le portefeuille, lequel sera pondéré de façon à ce que les titres ayant le coefficient bêta le plus faible obtiennent la pondération la plus élevée
- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité, il peut investir directement dans des actions américaines à faible volatilité
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres américains
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds à l'extérieur des États-Unis
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou d'autres titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, ainsi que le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres, peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou d'autres titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du

fonds négocié en bourse ou une partie de celui-ci. Le fonds n'utilisera des dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada

- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T4 et de série F4 seulement)
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T4 et de série F4, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 4 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T4 et de série F4, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions multi-factorielles

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	fonds d'actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 mai 2018 Série F : le 14 mai 2018 Série I : le 14 mai 2018 Série Conseiller : le 14 mai 2018
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série F : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de mai 2018 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui sont sélectionnés en fonction de facteurs qui tiennent compte des ratios financiers et des rendements selon le cours.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de titres convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il examine les données financières de chaque placement potentiel en recherchant :
  - des indices de valeur, de croissance et de qualité afin de repérer les investissements offrant la CAPR (croissance à un prix raisonnable)
  - des actions affichant une bonne croissance, une évaluation moyenne et des états financiers solides qui représentent ce qu'il y a de mieux
- l'équipe utilise des modèles fondamentaux, statistiques et macroéconomiques d'évaluation du risque pour gérer et surveiller le risque et composer un portefeuille qui :
  - maximise l'exposition à la CAPR
  - contourne les risques systématiques au moyen de balises limitant les secteurs, les pays et les facteurs communs
  - contourne les risques propres aux actions en composant un portefeuille où la pondération est rajustée en fonction des risques propres à ces actions

- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans les acheter directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille croissance géré BMO et le Portefeuille équilibré géré BMO détenaient 22,87 % et 18,99 %, respectivement, des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série F : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série I : le 1 <sup>er</sup> juin 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,80 % Série F : 0,30 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2021)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un fonds négocié en bourse qui investit principalement dans des actions américaines comprises dans l'indice NASDAQ 100, ou son indice de remplacement. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un fonds négocié en bourse qui investit dans de tels titres, investir directement dans des titres sous-jacents que ce fonds négocié en bourse détient et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction du fonds négocié en bourse ou de son indice de référence.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FINB BMO actions du Nasdaq 100
- le FINB BMO actions du Nasdaq 100 cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de sociétés cotées au Nasdaq, déduction faite des frais, qui est actuellement l'indice NASDAQ-100. L'indice NASDAQ-100 est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière modifié qui suit 100 des principaux titres de sociétés ne faisant pas partie du secteur financier cotés au Nasdaq Stock Market selon la capitalisation boursière. Des renseignements additionnels concernant l'indice NASDAQ-100 et ses émetteurs constituants peuvent être obtenus sur le site Web de NASDAQ à l'adresse <https://indexes.nasdaqomx.com/> (en anglais)
- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FINB BMO actions du Nasdaq 100, il peut investir dans des titres qui composent l'indice NASDAQ-100 dans une proportion en grande partie égale au FINB BMO actions du Nasdaq 100
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs dans les titres cotés au Nasdaq en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. La répartition entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et les placements directs peut être modifiée à l'occasion sans préavis
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou dans les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse sous-jacent ou une partie de celui-ci. Le fonds n'utilisera des dérivés que selon ce qui est permis par les organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières



- 
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de dividendes nord-américains

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions nord-américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 3 octobre 1994 Série T6 : le 16 novembre 2015 Série F : le 24 juin 2013 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série I : le 10 mai 2010 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série T6 : 2,00 % Série F : 0,50 % Série F6 : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,30 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario) (portefeuille canadien)  (gestionnaires de portefeuille depuis octobre 1994)
<b>Sous-conseiller</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts) (portefeuille américain)  (sous-conseiller depuis décembre 2021)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'obtenir un niveau élevé de rendement total sur la valeur de votre placement, y compris un revenu de dividendes et des gains en capital, en investissant surtout dans des actions ordinaires et privilégiées donnant droit à des dividendes de sociétés nord-américaines.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, les gestionnaires de portefeuille (portefeuille canadien) et le sous-conseiller (portefeuille américain) emploient les stratégies suivantes :

- ils investissent dans des titres de capitaux propres nord-américains
- ils examinent les données financières de chaque société dans laquelle ils envisagent d'investir afin de déterminer si les titres de la société sont offerts à un prix intéressant et si celle-ci affiche des bénéfices constants
- ils surveillent les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 90 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur de l'Amérique du Nord
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

CMIA peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net tous les trimestres et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB à rendement bonifié

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 24 mars 2023 Série F : le 24 mars 2023 Série I : le 24 mars 2023 Série Conseiller : le 24 mars 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,65 % Série F : 0,65 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mars 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui visent à procurer une exposition à un portefeuille de sociétés américaines à grande capitalisation, en investissant principalement dans des titres de capitaux propres américains et des dérivés afin de procurer une plus-value du capital à long terme, de produire un revenu et d'atténuer le risque de perte en cas de baisse. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un fonds négocié en bourse qui investit dans de tels titres, investir directement dans des

titres sous-jacents que ce fonds négocié en bourse détient et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction du fonds négocié en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FNB BMO à rendement bonifié
- le FNB BMO à rendement bonifié vise à procurer une exposition au rendement d'un portefeuille de sociétés américaines à grande capitalisation, principalement en investissant dans des titres de capitaux propres américains et des dérivés afin de procurer une plus-value du capital à long terme, de produire un revenu et d'atténuer le risque de perte en cas de baisse. Les titres seront choisis au moyen d'une méthodologie fondée sur des règles qui tient compte de la qualité, du rendement et de la liquidité. Le FNB BMO à rendement bonifié peut également avoir recours à des stratégies liées aux dérivés. Selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO à rendement bonifié peut vendre des options d'achat qui seront choisies en tenant compte de la volatilité, de l'analyse fondamentale et technique, de la sensibilité des cours par rapport au marché en général et de la diversification par secteur. Au moment de la vente d'options d'achat sur des titres en portefeuille et des FNB, le FNB BMO à rendement bonifié vendra à l'acheteur de l'option, moyennant une prime, un droit d'achat du titre auprès du FNB à un prix d'exercice. Les options d'achat que le FNB vend peuvent être négociées en bourse ou hors bourse. Les options d'achat vendues procurent une couverture partielle contre la baisse du cours des titres qu'elles visent jusqu'à concurrence des primes que le FNB a reçues lorsqu'il a vendu les options. Selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO à rendement bonifié peut acheter des options d'achat afin d'obtenir une exposition éventuelle aux titres de capitaux propres américains et aux marchés américains. Selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO à rendement bonifié peut vendre des

options de vente en vue de réduire le coût net de l'acquisition de titres en portefeuille. Ces options seront vendues uniquement à l'égard des titres dans lesquels le FNB BMO à rendement bonifié est autorisé à investir et seront choisies en tenant compte de la volatilité, de l'analyse fondamentale et technique, de la sensibilité des cours par rapport au marché en général et de la diversification par secteur. Au moment de la vente d'options de vente sur des titres en portefeuille et des FNB, le FNB BMO à rendement bonifié vendra à l'acheteur de l'option, moyennant une prime, un droit de vente du titre à un prix d'exercice. Les options de vente que le FNB vend peuvent être négociées en bourse ou hors bourse. Selon la volatilité du marché et d'autres facteurs, le FNB BMO à rendement bonifié peut acheter des options de vente afin de limiter éventuellement la perte attribuable à la chute marquée des cours des titres de capitaux propres américains et des marchés américains

- si le fonds n'investit pas 100 % de ses actifs dans des titres du FNB BMO à rendement bonifié, il peut investir dans des titres qui composent le FNB dans des proportions comparables à celles qu'ils représentent dans le FNB
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. La répartition entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et les placements directs peut être modifiée à l'occasion sans préavis
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou des placements directs dans des titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse sous-jacent ou à une partie de celui-ci
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 94,42 % des titres du fonds.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds effectue des distributions mensuelles composées de revenu net, de gains en capital nets et/ou d'un RC. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions mondiales d'engagement ODD

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 26 juillet 2021 Série F : le 26 juillet 2021 Série I : le 26 juillet 2021 Série Conseiller : le 26 juillet 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,70 % Série F : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,70 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de mai 2021 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des actions mondiales au moyen d'une méthode de placement responsable afin de soutenir les objectifs de développement durable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux en examinant fondamentalement les statistiques financières de chaque société pour repérer des entreprises de grande qualité dotées d'une direction solide et évaluées favorablement
- il passe en revue les activités d'exploitation et de recherche et de développement des sociétés pour évaluer le potentiel de croissance de chaque société
- il investit principalement dans des sociétés à petite ou à moyenne capitalisation
- il investit dans des sociétés repérées au moyen des objectifs de développement durable, comme ceux définis par les Nations Unies, qui traitent de questions comme la pauvreté, les inégalités, les changements climatiques, la détérioration de l'environnement, la prospérité, la paix et la justice, et il s'implique auprès des sociétés dans le but d'avoir un effet sur les comportements en matière d'enjeux ESG liés aux objectifs de développement durable
- il utilise l'intégration générale des critères ESG, la sélection positive, le contrôle d'exclusion par secteur et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Le contrôle d'exclusion par secteur a pour objectif d'éviter les titres de sociétés dont les principales activités sont la production d'armes (conventionnelles, non conventionnelles et/ou nucléaires), de charbon thermique, de pétrole non classique et/ou de tabac. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il évalue le rendement en matière de durabilité des sociétés et peut notamment tenir compte de ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires

et exclura les sociétés participant à de graves controverses sur le plan ESG. Le fonds n'est pas autorisé à acheter des placements qui ne respectent pas notre concept de placement responsable

- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 85,81 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 6 décembre 2018 Série F : le 6 décembre 2018 Série I : le 6 décembre 2018 Série FNB : le 6 décembre 2018 (symbole boursier : ZFC) Série Conseiller : le 6 décembre 2018
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,65 % Série F : 0,65 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB : 0,75 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2018)
<b>Sous-conseiller</b>	SIA Wealth Management Inc. Calgary (Alberta)  (sous-conseiller depuis novembre 2018)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille d'actions canadiennes.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans un portefeuille fortement concentré de titres de capitaux propres canadiens
- il a recours à un modèle exclusif qui se fonde sur des indicateurs techniques pour repérer des titres intéressants qui pourraient offrir des rendements élevés tout en minimisant les risques
- il peut déroger temporairement aux objectifs de placement du fonds et détenir la totalité ou une partie de des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse de titres à revenu fixe à court terme, la trésorerie ou des instruments du marché monétaire à court terme et/ou des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'il cherche des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et des conditions du marché
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents (exception faite des fonds négociés en bourse de titres à revenu fixe à court terme susmentionnés), y compris des fonds qui sont gérés par nous ou l'un des membres de notre groupe et une personne avec laquelle nous avons des liens et des fonds non apparentés
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Des dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans les acheter directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds pourrait avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer son rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque propre à la concentration sur un émetteur
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, s'il en est, sont versées annuellement de sorte que

---

tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions nord-américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 6 décembre 2018 Série F : le 6 décembre 2018 Série I : le 6 décembre 2018 Série S : le 10 janvier 2020 Série FNB : le 6 décembre 2018 (symbole boursier : ZFN) Série Conseiller : le 6 décembre 2018
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,70 % Série F : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série S : 0,35 % Série FNB : 0,80 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,70 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2018)
<b>Sous-conseiller</b>	SIA Wealth Management Inc. Calgary (Alberta)  (sous-conseiller depuis novembre 2018)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille d'actions nord-américaines.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans un portefeuille fortement concentré de titres de capitaux propres nord-américains
- il a recours à un modèle exclusif qui se fonde sur des indicateurs techniques pour repérer des titres intéressants qui pourraient offrir des rendements élevés tout en minimisant les risques
- il peut déroger temporairement aux objectifs de placement du fonds et détenir la totalité ou une partie de des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse de titres à revenu fixe à court terme, la trésorerie ou des instruments du marché monétaire à court terme et/ou des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'il cherche des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents (exception faite des fonds négociés en bourse de titres à revenu fixe à court terme susmentionnés), y compris des fonds qui sont gérés par nous ou l'un des membres de notre groupe et une personne avec laquelle nous avons des liens et des fonds non apparentés
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de capitaux propres canadiens ou américains
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur de l'Amérique du Nord
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans les acheter directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds pourrait avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer son rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque propre à la concentration sur un émetteur
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Springfield Global Equity Pool détenait 12,78 % des titres du fonds.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I, de série S et de série Conseiller, le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

---

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, s'il en est, sont versées annuellement de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions nord-américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,55 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer aux investisseurs une possibilité de plus-value du capital et de distributions régulières tout en atténuant le risque de perte en cas de baisse associé à un placement direct dans les marchés boursiers nord-américains et/ou mondiaux en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres nord-américains et/ou mondiaux, notamment à l'aide de dérivés et/ou de billets structurés d'émetteurs nord-américains et/ou internationaux offrant une exposition à des

titres de capitaux propres nord-américains et/ou mondiaux. Le fonds cherchera à reproduire le résultat d'un portefeuille géré activement de billets structurés diversifiés offerts par des émetteurs nord-américains et/ou internationaux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres nord-américains et/ou mondiaux, notamment à l'aide de dérivés et de billets structurés d'émetteurs nord-américains et/ou internationaux offrant une exposition à des titres de capitaux propres nord-américains et/ou mondiaux
- à l'occasion, il peut également détenir de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, des titres à revenu fixe, des instruments du marché monétaire et/ou des fonds du marché monétaire, notamment afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat
- il peut revoir de façon dynamique l'exposition des placements du fonds sur les différents marchés nord-américains et/ou mondiaux
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement
- il peut utiliser des dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture, notamment aux fins suivantes :
  - acheter des options d'achat (notamment des options d'achat numériques) sur un titre (y compris des titres de fonds négociés en bourse) ou un panier de titres pour accroître le potentiel de rendement

- vendre des options d'achat sur un titre (y compris des titres de fonds négociés en bourse) ou un panier de titres qui plafonnent leur croissance et génèrent des flux de trésorerie
- acheter des options de vente sur un titre (y compris des titres de fonds négociés en bourse) ou un panier de titres pour réduire le risque de perte en cas de baisse
- vendre des options de vente sur un titre (y compris des titres de fonds négociés en bourse) ou un panier de titres pour générer des flux de trésorerie
- acheter des contrats à terme de gré à gré sur un titre (y compris des titres de fonds négociés en bourse) ou un panier de titres pour générer des flux de trésorerie
- conclure des swaps (y compris des swaps sur rendement total structurés) visant un titre (y compris des titres de fonds négociés en bourse), un panier de titres ou un actif de référence comme un indice.

La décision de participer à des opérations sur dérivés à des fins autres que de couverture sera fondée sur la possibilité de plus-value du capital que procure les opérations, ainsi qu'en prenant en compte l'exposition générale du portefeuille du fonds au risque lié au marché. La plus-value du capital obtenue par le fonds en recourant à ces stratégies liées aux dérivés peut être inférieure à la hausse de la valeur des titres sous-jacents au cours d'une même période. Les dérivés peuvent également être utilisés pour obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Les dérivés peuvent être utilisés à des fins de couverture afin de protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions. Les dérivés peuvent être utilisés afin de réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence défavorable des fluctuations des taux de change par l'achat de contrats de change à terme, de contrats à terme standardisés sur devises ou d'options.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

#### **Incidences fiscales supplémentaires**

Des incidences fiscales fédérales canadiennes peuvent s'ajouter à celles décrites à la rubrique *Incidences fiscales* à la page 93 et s'appliquer au fonds et à ses porteurs de titres en raison de certaines stratégies de placement décrites ci-dessous auxquelles peut recourir le fonds. Les principales incidences fiscales fédérales canadiennes supplémentaires qui s'appliquent généralement à ces stratégies sont décrites ci-après.

Le présent résumé portant sur les incidences fiscales fédérales canadiennes supplémentaires doit être lu conjointement avec le résumé figurant à la rubrique *Incidences fiscales* à la page 93. Il s'appuie sur les restrictions et les hypothèses énoncées dans ce résumé et repose sur l'hypothèse que le fonds sera admissible, ou réputé admissible, à titre de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt à tout moment important.

#### **Généralités**

Dans le calcul du revenu du fonds pour l'application de la Loi de l'impôt, les gains ou les pertes réalisés à la disposition de titres dans lesquels le fonds a investi constitueront généralement des gains en capital ou des pertes en capital du fonds au cours de l'année durant laquelle ils ont été réalisés, sauf si le fonds est considéré comme négociant des titres ou



faisant le commerce de tels titres ou exploitant de quelque façon une entreprise qui consiste à acheter et à vendre des titres ou que le fonds a acquis les titres dans le cadre d'une ou de plusieurs opérations considérées comme un projet comportant un risque ou une affaire de caractère commercial, auquel cas de tels gains ou de telles pertes seront généralement comptabilisés comme du revenu.

Le fonds fera le choix irrévocable prévu au paragraphe 39(4) de la Loi de l'impôt pour que chaque « titre canadien » (au sens de la Loi de l'impôt) qu'il détient soit traité comme une immobilisation, de sorte que tout gain réalisé ou toute perte subie par le fonds à la disposition de tels titres sera imposé à titre de gain en capital ou de perte en capital, selon le cas.

### ***Billets structurés***

Dans certaines circonstances, des dispositions de la Loi de l'impôt peuvent faire en sorte que de l'intérêt soit réputé s'accumuler sur les « créances visées par règlement » (au sens donné à cette expression pour l'application de la Loi de l'impôt). Le fait qu'un billet structuré donné acquis par le fonds soit une créance visée par règlement dépendra de ses modalités. Selon les règles de la Loi de l'impôt ainsi que les règlements pris en application de celle-ci qui s'appliquent aux créances visées par règlement, un contribuable est généralement tenu de comptabiliser le montant de tout intérêt ou de toute prime à recevoir à l'égard de la créance pendant la durée de la créance, en fonction du montant maximal d'intérêt ou de prime pouvant être payable à l'égard de la créance. Cependant, dans certains cas, la pratique administrative de l'ARC est à l'effet qu'aucun montant n'est réputé s'accumuler avant qu'il ne devienne calculable, sauf en cas de vente, de cession ou de tout autre transfert du billet structuré avant son échéance, auquel cas l'excédent, le cas échéant, du produit de disposition du contribuable sur le montant en capital du billet structuré sera inclus dans son revenu. Le fonds entend se fier à la position administrative de l'ARC dans la mesure où celle-ci s'applique à un billet structuré qu'il acquiert.

### ***Obligations coupon zéro***

Dans le cadre de ses stratégies de placement, le fonds peut acquérir des obligations coupon zéro à escompte, lesquelles constitueront des créances visées par règlement. Selon les règles de la Loi de l'impôt ainsi que les règlements pris en application

de celle-ci applicables à une telle obligation coupon zéro, le fonds est tenu d'inclure annuellement dans son revenu un montant prescrit à l'égard d'un tel escompte.

### ***Swaps***

Dans le cadre de ses stratégies de placement, le fonds peut conclure des swaps (y compris des swaps sur rendement total structurés) visant des titres sous-jacents (y compris des titres de fonds négociés en bourse), des paniers de titres ou des actifs de référence dans le cadre desquels le rendement du swap reproduit le rendement qui pourrait être obtenu avec des billets structurés. Le fonds considérera les paiements effectués et reçus aux termes de ces swaps et d'autres swaps tels que des swaps de taux d'intérêt comme du revenu.

### ***Certaines stratégies liées aux dérivés***

Le fonds peut également conclure des contrats à terme de gré à gré aux termes desquels il s'engage à acheter auprès de la contrepartie pertinente des titres (y compris des titres de fonds négociés en bourse) ou un panier de titres (les « **titres de référence** ») à une date ultérieure déterminée à un prix correspondant au cours des titres de référence à la date de conclusion du contrat. Les titres de référence seront des « titres canadiens » (au sens de la Loi de l'impôt). Le nombre de titres de référence achetés aux termes d'un contrat à terme de gré à gré conclu par le fonds ne sera pas ajusté en fonction des dividendes ou des distributions versés par les émetteurs de ces titres de référence (sauf dans certains cas, en ce qui a trait aux émetteurs des titres de référence qui sont des fiducies, en fonction des distributions de gains en capital imposables) entre la date de conclusion du contrat à terme de gré à gré et la date d'acquisition des titres de référence par le fonds.

Pour établir son revenu aux fins fiscales, le fonds :

- ne tiendra pas compte des montants relatifs à un contrat à terme de gré à gré tant que les titres de référence ne seront pas acquis à l'échéance ou à la résiliation partielle du contrat;
- constatera le gain ou, sous réserve des règles relatives au report d'une perte, la perte, accumulé à l'acquisition de tels titres de référence au moment où ces titres de référence sont vendus ou par ailleurs aliénés;
- considérera un tel gain ou une telle perte comme un gain en capital ou une perte en capital.

---

Le fonds peut également vendre ou acheter des options sur les titres de référence. En règle générale, le prix d'exercice de ces options sera le cours des titres de référence à la date à laquelle les options sont conclues, même si le fonds vendra des options de vente qui sont substantiellement hors du cours. Le fonds anticipe que les options « en cours » seront réglées physiquement à l'échéance. Bien que le fonds fera le choix prévu au paragraphe 39(4) de la Loi de l'impôt que chaque « titre canadien », notamment les titres de référence, détenu par le fonds soit réputé être une immobilisation détenue par le fonds, une option sur les titres de référence ne constitue pas un titre canadien. Le fonds entend se fier à la pratique administrative de l'ARC selon laquelle, en règle générale, le gain ou la perte réalisé par un contribuable à l'égard d'options est de même nature que les opérations du contribuable sur les titres sous-jacents.

Si le fonds reçoit une prime à l'occasion de la vente d'une option d'achat ou de vente sur les titres de référence, le montant de cette prime sera considéré par le fonds comme étant un gain en capital réalisé par le fonds au cours de l'année durant laquelle il la reçoit, sauf si l'option est subséquemment exercée, auquel cas la prime réduira le coût des titres de référence acquis par le fonds ou sera ajoutée au produit de disposition des titres de référence vendus par le fonds.

Si le fonds verse une prime à l'occasion de l'achat d'une option d'achat ou de vente sur les titres de référence et que le fonds exerce l'option, le montant de la prime s'ajoute au prix d'exercice de l'option pour établir le coût des titres de référence acquis ou est déduit du produit de disposition des titres de référence vendus par le fonds.

Advenant qu'une option arrive à échéance sans avoir été exercée, le fonds traitera le montant de la prime comme une perte en capital survenue dans l'année où l'option arrive à échéance.

La Loi de l'impôt contient des règles (les « **règles sur les CDT** ») qui ciblent certaines ententes financières, décrites comme des « contrats dérivés à terme » (les « CDT »), qui tentent de réduire l'impôt par la conversion en gains en capital, au moyen de contrats dérivés, du rendement d'un investissement qui serait autrement traité comme un revenu ordinaire. Les règles sur les CDT sont rédigées en termes généraux et pourraient s'appliquer à d'autres ententes ou opérations, y compris à certaines options.

Si un contrat à terme de gré à gré conclu par le fonds devait être considéré comme donnant lieu à un CDT, à la livraison des titres de référence au fonds par la contrepartie, le fonds serait généralement tenu d'inclure (de déduire) dans le calcul de son revenu l'excédent (l'insuffisance) de la juste valeur marchande des titres de référence à ce moment sur le prix d'achat de ces titres de références. La définition des CDT a récemment été élargie en limitant l'une des exceptions à la définition pouvant être invoquée lorsque la différence entre la juste valeur marchande des titres de référence et le prix d'achat est fondée sur la fluctuation de la juste valeur marchande des titres de référence pendant la durée du contrat. Selon la modification pertinente, un contrat à terme de gré à gré conclu par le fonds ne sera pas visé par la portée d'une telle exception s'il peut raisonnablement être considéré que l'un des buts principaux de la série d'opérations ou d'événements, ou d'une opération ou d'un événement dans cette série, dont fait partie le contrat à terme de gré à gré, est de faire en sorte que la totalité ou une partie du gain en capital réalisé par suite d'une disposition (autre qu'une disposition par le vendeur aux termes du contrat) d'un titre canadien (qui fait partie de la même série) soit attribuable à des dividendes ou, lorsque l'émetteur des titres de référence est une fiducie, à des distributions de revenu autre que des gains en capital imposables, payés sur les titres de référence pendant la durée du contrat. Étant donné que le nombre de titres de référence achetés aux termes d'un contrat à terme de gré à gré conclu par le fonds ne sera pas ajusté en fonction des dividendes ou des distributions sur de tels titres de référence (sauf dans certains cas, si l'émetteur des titres de référence est une fiducie, en fonction des distributions sur les gains en capital imposables) entre la date de conclusion du contrat à terme de gré à gré et la date d'acquisition des titres de référence par le fonds, tout gain en capital réalisé par le fonds à la disposition des titres de référence ne devrait pas être attribuable à des dividendes payés sur les titres de référence pendant la durée du contrat à terme de gré à gré ou, lorsque l'émetteur des titres de référence est une fiducie, à des distributions de revenu autre que des gains en capital imposables pendant la durée du contrat à terme de gré à gré. Par conséquent, les contrats à terme de gré à gré devraient être visés par la portée de l'exception à la définition des CDT.

Bien que les règles sur les CDT soient rédigées en termes généraux et qu'elles pourraient s'appliquer à d'autres ententes ou opérations, y compris à certaines options, il n'est pas anticipé qu'elles s'appliqueront aux options sur les titres de référence vendues ou achetées par le fonds si le prix d'exercice de ces options correspond au cours des titres de référence à la date à laquelle l'option est conclue ou, dans le cas d'options de vente vendues par le fonds, si les options sont hors du cours.

### **Options d'achat numériques**

Une option d'achat numérique acquise par le fonds procurera un montant fixe si le cours des actifs sous-jacents excède le prix d'exercice à échéance. Si le cours des actifs sous-jacents n'excède pas le prix d'exercice à échéance, le fonds ne recevra aucun montant. Étant donné que les options d'achat numériques viseront uniquement des règlements en espèces, le fonds a l'intention de comptabiliser de telles options à titre de revenu et reconnaîtra les gains ou les pertes à l'égard de ces options lorsque ceux-ci se réaliseront.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à la vente d'options d'achat
- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre à la vente d'options de vente
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales
- le risque propre aux titres coupon zéro.

### **Autres facteurs de risque liés à la fiscalité**

Un placement dans le fonds est exposé à certains autres facteurs de risque liés à la fiscalité en ce qui a trait aux stratégies de placement décrites à la rubrique *Incidences fiscales supplémentaires – Certaines stratégies liées aux dérivés* à la page 355.

Aucune décision anticipée en matière d'impôt sur le revenu n'a été demandée à l'ARC ni obtenue de cette dernière en ce qui concerne le moment ou la qualification du revenu, des gains ou des pertes du fonds.

Le rendement après impôt des porteurs de titres pourrait être réduit et le fonds pourrait être assujéti à un impôt sur le revenu non remboursable, ce qui réduirait la valeur des placements des porteurs de titres, notamment si :

- le fonds n'était pas en droit de se fier à la position administrative de l'ARC relativement à un billet structuré acquis par le fonds;
- le fonds n'était pas une fiducie de fonds commun de placement pour l'application de la Loi de l'impôt et était considéré comme un « négociant en valeurs ou courtier en valeurs mobilières »;
- dans le cas des contrats à terme de gré à gré décrits à la rubrique *Incidences fiscales supplémentaires – Certaines stratégies liées aux dérivés* à la page 355, l'acquisition de titres de référence par le fonds aux termes d'un contrat à terme de gré à gré constituait une opération imposable, la nature d'un gain à la disposition des titres de référence acquis par le fonds aux termes du contrat à terme de gré à gré ou le moment où il a été réalisé n'en faisait pas un gain en capital réalisé à la disposition de ces titres de référence ou le contrat à terme de gré à gré constituait un CDT, que ce soit par l'application de la règle générale anti-évitement ou par suite d'un changement dans la loi ou autrement;
- les opérations du fonds décrites à la rubrique *Incidences fiscales supplémentaires – Certaines stratégies liées aux dérivés* à la page 355 en ce qui a trait aux options étaient comptabilisées comme du revenu, que ce soit par suite d'un changement dans la loi ou dans la pratique administrative de l'ARC ou autrement.

---

Le fonds pourrait être assujéti aux règles relatives à la « perte apparente » énoncées dans la Loi de l'impôt. Nous entendons gérer le fonds de manière à éviter l'application des règles relatives à la perte apparente lorsque les efforts sur le plan commercial pour ce faire sont raisonnables.

Dans certains cas, la contrepartie aux contrats à terme de gré à gré et aux contrats sur options avec le fonds, décrits à la rubrique *Incidences fiscales supplémentaires – Certaines stratégies liées aux dérivés* à la page 355, peut être la Banque de Montréal, un membre du groupe du gestionnaire. Si le fonds et la Banque de Montréal sont considérés comme ayant des liens de dépendance au moment où la Banque de Montréal livre les titres de référence au fonds aux termes d'un contrat à terme de gré à gré ou d'un contrat sur options, et que le prix de ces titres de référence est par ailleurs supérieur à leur juste valeur marchande, le prix de ces titres de référence pour le fonds sera réputé être cette juste valeur marchande. On fera la moyenne entre le prix de ces titres de référence et le prix de base rajusté de tout titre de référence identique détenu par le fonds immédiatement avant ce moment, ce qui aura pour effet de réduire toute perte en capital (ou d'accroître tout gain en capital) à la disposition subséquente de ces titres de référence, et le fonds pourrait potentiellement être assujéti à un impôt sur le revenu non remboursable. À l'opposé, si le fonds et la Banque de Montréal sont considérés comme ayant des liens de dépendance au moment où le fonds livre les titres de référence à la Banque de Montréal aux termes d'un contrat sur options, et que la juste valeur marchande de ces titres de référence est supérieure au produit de disposition du fonds par ailleurs établi, le fonds sera réputé avoir reçu un produit égal à une telle juste valeur marchande, ce qui accroîtra le gain en capital ou réduira la perte en capital réalisé lors d'une telle disposition.

## Politique en matière de distributions

Le fonds effectue des distributions mensuelles composées de revenu net, de gains en capital nets et/ou d'un RC, selon ce que détermine le gestionnaire. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds mondial équilibré durable

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 novembre 2014 Série T6 : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série F : le 13 novembre 2014 Série F6 : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série I : le 13 novembre 2014 Série Conseiller : le 13 novembre 2014
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,70 % Série T6 : 1,70 % Série F : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,70 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de novembre 2014 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme et d'assurer en même temps la préservation du capital en investissant principalement dans un portefeuille équilibré de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux selon une méthode de placement responsable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- l'actif du fonds est réparti entre les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe
- pour son volet titres à revenu fixe, le fonds met l'accent principalement sur l'analyse des titres, du secteur, du crédit et de la courbe de rendement au moment de prendre sa décision de placement et peut retenir tant des titres de qualité que des titres de moindre qualité. Le volet titres à revenu fixe sera investi principalement dans des titres émis par des émetteurs qui sont des États, des gouvernements, des sociétés et des émetteurs de produits financiers structurés
- pour son volet titres de capitaux propres, le fonds recherche les titres qui sont considérés comme les meilleures occasions à l'échelle mondiale, ce qui peut notamment comprendre des titres de sociétés à petite et à grande capitalisation. Le gestionnaire de portefeuille a recours à la recherche fondamentale pour établir la valeur intrinsèque d'une société, ce qui lui permet de repérer les titres de capitaux propres dont le cours est inférieur à cette valeur
- il utilise l'intégration générale des critères ESG, la sélection positive, le contrôle d'exclusion par secteur et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Le contrôle d'exclusion par secteur a pour objectif d'éviter les titres de sociétés dont les principales activités sont la production d'armes (conventionnelles, non conventionnelles et/ou nucléaires), de charbon thermique, de pétrole non classique et/ou de tabac. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- il évalue le rendement en matière de durabilité des sociétés et peut notamment tenir compte de ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l’empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l’eau, l’efficacité des ressources et l’impact sur l’environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires
- et exclura les sociétés participant à de graves controverses sur le plan ESG. Le fonds n’est pas autorisé à acheter des placements qui ne respectent pas notre concept de placement responsable
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l’analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- le gestionnaire de portefeuille tient compte des perspectives économiques, de l’évolution des placements et des tendances du marché pour composer un portefeuille équilibré bien diversifié
- il peut investir jusqu’à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu’à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l’incidence de la fluctuation du cours des titres par l’utilisation de swaps de taux d’intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l’incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l’incidence négative d’une fluctuation du cours des devises par l’achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n’utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d’augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d’une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l’avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n’aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

---

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le FPG Fonds mondial équilibré BMO détenait 35,19 % des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir des distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.

Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 août 2020 Série F : le 17 août 2020 Série I : le 17 août 2020 Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables BMO privé, série O : le 17 décembre 2020 Série Conseiller : le 17 août 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,50 % Série F : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables BMO privé, série O : 0,05 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,50 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Les porteurs de titres de série O versent des frais distincts directement à leur courtier, dont une partie peut nous être versée par le courtier. Ces frais sont établis par le courtier. Veuillez vous reporter à la rubrique *Les séries de titres*, à la page 46, pour obtenir plus de renseignements.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres canadiens en utilisant une méthode de placement responsable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres canadiens en examinant fondamentalement les statistiques financières de chaque société pour déterminer si les titres de capitaux propres ont un cours intéressant
- il passe en revue les activités d'exploitation et de recherche et de développement des sociétés pour évaluer le potentiel de croissance de chaque société
- il utilise l'intégration générale des critères ESG, la sélection positive, le contrôle d'exclusion par secteur et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Le contrôle d'exclusion par secteur a pour objectif d'éviter les titres de sociétés dont les principales activités sont la production d'armes (conventionnelles, non conventionnelles et/ou nucléaires), de charbon thermique, de pétrole non classique et/ou de tabac. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il évalue le rendement en matière de durabilité des sociétés et peut notamment tenir compte de ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires



et exclura les sociétés participant à de graves controverses sur le plan ESG. Le fonds n'est pas autorisé à acheter des placements qui ne respectent pas notre concept de placement responsable

- il investit dans des entreprises de grande qualité dotées d'une direction solide et évaluées favorablement
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les

objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré durable BMO détenait 10,73 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions chinoises à perspectives durables

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions chinoises
<b>Date de création</b>	Série A : le 26 juillet 2021 Série F : le 26 juillet 2021 Série I : le 26 juillet 2021 Série Conseiller : le 26 juillet 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % Série F : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,75 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Polen Capital HK Limited Hong Kong  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de mai 2021 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des actions chinoises en utilisant une méthode de placement responsable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres chinois cotés aux bourses de la Chine continentale, de Hong Kong ou de Taïwan, de même que dans des titres cotés à des bourses hors Chine qui bénéficient d'une exposition à la Chine
- il investit en examinant fondamentalement les statistiques financières des sociétés afin de repérer des entreprises de grande qualité dotées d'une direction solide et évaluées favorablement
- il peut aussi investir dans des titres convertibles et dans d'autres titres apparentés à des actions ainsi que dans des titres à revenu fixe
- il passe en revue les activités d'exploitation et de recherche et de développement des sociétés pour évaluer le potentiel de croissance de chaque société
- il utilise l'intégration générale des critères ESG, la sélection positive, le contrôle d'exclusion par secteur et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Le contrôle d'exclusion par secteur a pour objectif d'éviter les titres de sociétés dont les principales activités sont la production d'armes (conventionnelles, non conventionnelles et/ou nucléaires), de charbon thermique, de pétrole non classique et/ou de tabac. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il évalue le rendement en matière de durabilité des sociétés et peut notamment tenir compte de ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaireset exclura les sociétés participant à de graves controverses sur le plan ESG. Le fonds n'est pas autorisé à acheter des placements qui ne respectent pas notre concept de placement responsable

- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le

fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration sur un émetteur\*
- le risque d'opérations importantes\*\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au cours de la période de 12 mois précédant immédiatement le 30 avril 2023, jusqu'à 10,84 % de la valeur liquidative du fonds était investie dans des actions de Tencent Holdings Limited.

\*\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 51,84 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 28 avril 2016 Série F : le 28 avril 2016 Série I : le 28 avril 2016 Fonds d'actions mondiales à perspectives durables BMO privé, série O : le 22 novembre 2019 Série S : le 18 novembre 2019 Série Conseiller : le 28 avril 2016
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série F : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Fonds d'actions mondiales à perspectives durables BMO privé, série O : 0,15 % Série S : 0,30 % Série Conseiller : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de mai 2018 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille mondialement diversifié de titres de capitaux propres qui exclut les émetteurs ayant pour activités principales la valorisation des combustibles fossiles et les infrastructures liées à ceux-ci.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans un portefeuille mondialement diversifié de titres de capitaux propres
- il n'investira pas dans les titres d'émetteurs qui :
  - exercent des activités d'exploration, de traitement, de raffinage et/ou de distribution liées au charbon, au pétrole et/ou au gaz
  - produisent et/ou transportent de l'électricité tirée de combustibles fossiles
  - transportent du gaz naturel
- il utilise l'intégration générale des critères ESG, la sélection positive, le contrôle d'exclusion par secteur et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Le contrôle d'exclusion par secteur a pour objectif d'éviter les titres de sociétés dont les principales activités sont la production d'armes (conventionnelles, non conventionnelles et/ou nucléaires), de charbon thermique, de pétrole non classique et/ou de tabac. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il évalue le rendement en matière de durabilité des sociétés et peut notamment tenir compte de ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne

- facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires
- et exclura les sociétés participant à de graves controverses sur le plan ESG. Le fonds n'est pas autorisé à acheter des placements qui ne respectent pas notre concept de placement responsable
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- il investit dans des entreprises de grande qualité dotées d'une direction solide et évaluées favorablement
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement

d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à gestion tactique
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 avril 2015 Série F : le 17 avril 2015 Série G : le 11 mars 2019 Série I : le 17 avril 2015 Série Conseiller : le 17 avril 2015
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,50 % Série F : 0,50 % Série G : 0,95 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,50 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Patrimoine Quintessence Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller d'avril 2015 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme et d'assurer la préservation du capital en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de fonds négociés en bourse de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des fonds négociés en bourse de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres
- il investit jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, dont des fonds qui sont gérés par nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous et des fonds non apparentés
- il considère les placements dans des catégories d'actifs et dans des secteurs en se fondant sur des données fondamentales et sur la conjoncture économique et les conditions du marché
- il utilise des indicateurs techniques lorsqu'il procède au rééquilibrage du portefeuille
- les fonds sous-jacents qui constituent le portefeuille investissent dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres mondiaux et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'avoir recours aux stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres
- le fonds peut déroger temporairement à ses objectifs de placement et détenir une partie de ses actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'il cherche des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Lorsqu'il répartit les placements du portefeuille, le gestionnaire de portefeuille peut, à des fins tactiques, dévier de sa composition d'actifs cible afin de tirer parti d'occasions de placement. Ce faisant, le gestionnaire de portefeuille tient compte des évaluations moyennes du marché par région, secteur et catégorie d'actifs, des conditions économiques particulières qui peuvent toucher un placement et des risques de perte possibles.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le

fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le FPG Fonds équilibré gestion tactique BMO détenait 10,69 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	dividendes à gestion tactique
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 16 novembre 2015 Série F : le 12 août 2013 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 8 avril 2014 Série FNB : le 8 janvier 2019 (symbole boursier : ZZZD) Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série T6 : 1,55 % Série F : 0,55 % Série F6 : 0,55 % Série G : 1,00 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB : 0,70 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup> (pour la série FNB, il n'y a aucuns frais d'administration fixes) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Patrimoine Quintessence Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller d'août 2013 à mai 2022)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une plus-value du capital à long terme et un revenu régulier en faisant principalement des placements dans un portefeuille diversifié de fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres productifs de revenu. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons et des fonds non apparentés
- il investit principalement dans des fonds négociés en bourse
- il considère les placements dans des catégories d'actifs et dans des secteurs en se fondant sur des données fondamentales et sur la conjoncture économique et les conditions du marché
- il utilise des indicateurs techniques lorsqu'il procède au rééquilibrage du portefeuille
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres, et en s'assurant que ceux-ci aident le fonds à atteindre son objectif. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.



- le fonds peut déroger temporairement à ses objectifs de placement et détenir une partie de ses actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'il cherche des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Lorsqu'il répartit les placements du portefeuille, le gestionnaire de portefeuille peut, à des fins tactiques, dévier de sa composition d'actifs cible afin de tirer parti d'occasions de placement. Ce faisant, le gestionnaire de portefeuille tient compte des évaluations moyennes du marché par région, secteur et catégorie d'actifs, des conditions économiques particulières qui peuvent toucher un placement et des risques de perte possibles.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

---

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série G, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue son revenu net chaque mois et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, s'il en est, sont versées en espèces, chaque trimestre, de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions annuelles peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	mondial équilibré
<b>Date de création</b>	Série A : le 28 avril 2016 Série T4 : le 27 août 2018 Série F : le 28 avril 2016 Série F4 : le 21 décembre 2018 Série I : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 28 avril 2016
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série T4 : 1,55 % Série F : 0,65 % Série F4 : 0,65 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,55 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2016)
<b>Sous-conseiller</b>	SIA Wealth Management Inc. Calgary (Alberta)  (sous-conseiller depuis avril 2016)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme et d'assurer la préservation du capital en investissant principalement, directement ou indirectement, dans un portefeuille mondialement diversifié de fonds négociés en bourse de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif en fonction des perspectives de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans une combinaison de fonds négociés en bourse de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe et peut investir dans d'autres titres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons et des fonds non apparentés
- il répartit les actifs entre les fonds négociés en bourse sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres, et en s'assurant que ceux-ci aident le fonds à atteindre son objectif. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il a recours à un modèle exclusif qui se fonde sur des indicateurs techniques pour repérer des titres intéressants qui offrent des rendements élevés tout en minimisant les risques
- le fonds peut déroger temporairement à ses objectifs de placement et détenir une partie de ses actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'il cherche des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Lorsqu'il répartit les placements du portefeuille, le sous-conseiller peut, à des fins tactiques, dévier de sa composition d'actifs cible afin de tirer parti d'occasions de placement. Ce faisant, le sous-conseiller tient compte des évaluations moyennes du marché par région, secteur et catégorie d'actifs, des conditions économiques particulières qui peuvent toucher un placement et des risques de perte possibles.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T4 et de série F4 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T4 et de série F4, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 4 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T4 et de série F4, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 avril 2015 Série T6 : le 16 novembre 2015 Série F : le 17 avril 2015 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série I : le 17 avril 2015 Série S : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 17 avril 2015
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série T6 : 1,60 % Série F : 0,70 % Série F6 : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série S : 0,60 % Série Conseiller : 1,60 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2015)
<b>Sous-conseiller</b>	SIA Wealth Management Inc. Calgary (Alberta)  (sous-conseiller depuis avril 2015)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de fonds négociés en bourse de titres de capitaux propres mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des fonds négociés en bourse de titres de capitaux propres mondiaux
- il investit jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, dont des fonds qui sont gérés par nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous et des fonds non apparentés
- il répartit les actifs entre les fonds négociés en bourse sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres, et en s'assurant que ceux-ci aident le fonds à atteindre son objectif. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il a recours à un modèle exclusif qui se fonde sur des indicateurs techniques pour repérer des fonds intéressants qui offrent des rendements élevés tout en minimisant les risques
- le fonds peut déroger temporairement à ses objectifs de placement et détenir une partie de ses actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'il cherche des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Lorsqu'il répartit les placements du portefeuille, le sous-conseiller peut, à des fins tactiques, dévier de sa composition d'actifs cible afin de tirer parti d'occasions de placement. Ce faisant, le sous-conseiller tient compte des évaluations moyennes du marché par région, secteur et catégorie d'actifs, des conditions économiques particulières qui peuvent toucher un placement et des risques de perte possibles.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 28 avril 2016 Série F : le 28 avril 2016 Série I : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 28 avril 2016
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,55 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Patrimoine Quintessence Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller d'avril 2016 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de fonds négociés en bourse de titres de capitaux propres mondiaux qui mettent l'accent sur la croissance. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des fonds négociés en bourse de titres de capitaux propres et peut également investir dans d'autres titres de capitaux propres et titres à revenu fixe
- il investit jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, dont des fonds qui sont gérés par nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous et des fonds non apparentés
- il répartit les actifs entre les fonds négociés en bourse sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres, et en s'assurant que ceux-ci aident le fonds à atteindre son objectif. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il considère les placements dans des catégories d'actifs et dans des secteurs en se fondant sur des données fondamentales et sur la conjoncture économique et les conditions du marché
- il utilise des indicateurs techniques lorsqu'il procède au rééquilibrage du portefeuille
- le fonds peut déroger temporairement à ses objectifs de placement et détenir une partie de ses actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'il cherche des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Lorsqu'il répartit les placements du portefeuille, le gestionnaire de portefeuille peut, à des fins tactiques, dévier de sa composition d'actifs cible afin de tirer parti d'occasions de placement. Ce faisant, le gestionnaire de portefeuille tient compte des évaluations moyennes du marché par région, secteur et catégorie d'actifs, des conditions économiques particulières qui peuvent toucher un placement et des risques de perte possibles.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire

de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série F : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série I : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série FNB : le 7 juin 2021 (symbole boursier : ZACE) Série Conseiller : le 1 <sup>er</sup> juin 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,65 % Série F : 0,65 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB : 0,75 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2021)
<b>Sous-conseiller</b>	BMO Capital Markets Corp. New York (New York)  (sous-conseiller depuis mai 2021)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de renseignements.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines de toutes les capitalisations boursières.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le sous-conseiller emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines
- il adopte une analyse fondamentale ascendante rigoureuse pour repérer des données fondamentales en matière de valeur, de croissance régulière et de temps opportun
- il investit dans des sociétés de toutes les capitalisations boursières
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur de l'Amérique du Nord
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes

- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, s'il en est, sont versées annuellement de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

# BMO Fonds de dividendes américains

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	dividendes américains
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 novembre 2014 Série F : le 13 novembre 2014 Série I : le 13 novembre 2014 Série Conseiller : le 13 novembre 2014
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts)  (gestionnaire de portefeuille depuis décembre 2021)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui donnent droit à des dividendes ou qui devraient donner droit à des dividendes et, dans une moindre mesure, dans tout autre type de titres, comme des parts de fiducie et des actions privilégiées, qui devraient donner droit à des distributions de revenu.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- les titres de capitaux propres de sociétés américaines sont choisis suivant un examen des données financières de chaque placement éventuel et une recherche visant à repérer un prix intéressant, des bénéfices constants, une preuve que la direction de la société a confiance en l'avenir de la société, la possibilité de verser des dividendes et la viabilité des dividendes ou des dividendes prévus
- l'actif du fonds est diversifié au moyen d'une répartition parmi différents secteurs et sociétés pour contribuer à réduire les risques
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres de capitaux propres autres qu'américains
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB d'actions américaines

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 7 janvier 1997 Série F : le 5 mai 2017 Série G : le 11 mars 2019 Série I : le 4 novembre 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,80 % Série F : 0,25 % Série G : 0,65 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup>
<b>Frais d'administration</b>	0,10 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis septembre 2010)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions américaines. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, investir directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres du FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens
- le FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice S&P 500 couvert en dollars canadiens, déduction faite des frais. L'indice S&P 500 couvert en dollars canadiens est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière des titres de 500 des sociétés américaines ouvertes les plus importantes que fournit S&P, couvert en dollars canadiens. L'indice S&P 500, sur lequel se fonde l'indice S&P 500 couvert en dollars canadiens, est souvent utilisé comme une mesure du rendement des marchés boursiers américains en général. Des renseignements additionnels concernant l'indice S&P 500 couvert en dollars canadiens et ses émetteurs constituants peuvent être obtenus sur le site Web de S&P à l'adresse <http://ca.spindices.com> (en anglais)
- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens, il peut investir dans des titres qui composent l'indice S&P 500 couvert en dollars canadiens dans une proportion en grande partie égale au FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens

- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, ainsi que le pourcentage des avoirs dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres, peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres américains
- il peut utiliser des dérivés comme des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré pour gérer l'exposition aux devises afin de tenter de réduire le risque de change entre le dollar canadien et les autres monnaies. L'exposition du fonds aux devises est habituellement pleinement couverte
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou une partie de celui-ci. Le fonds n'utilisera des dérivés que selon ce qui est permis par les organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter des exigences quant à la couverture en espèces ou de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds.

Veillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds d'actions américaines

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 7 janvier 1997 Série A (couverte) : le 2 mai 2016 Série F : le 3 novembre 2008 Série F (couverte) : le 2 mai 2016 Série I : le 5 mars 2008 Série N : le 20 avril 2015 Série Conseiller : le 1 <sup>er</sup> avril 2013 Série Conseiller (couverte) : le 2 mai 2016 Série Classique : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série A (couverte) : 2,00 % Série F : 0,50 % Série F (couverte) : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série N : s.o. Les frais de la série N sont payés par chaque porteur de titres de la série N. <sup>2)</sup> Série Conseiller : 2,00 % Série Conseiller (couverte) : 2,00 % Série Classique : 1,75 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts)  (gestionnaire de portefeuille depuis décembre 2021)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant dans des actions de sociétés américaines bien établies qui peuvent être sous-évaluées sur le marché.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il examine les données financières de chaque placement potentiel en recherchant :
  - un prix intéressant
  - des bénéfices constants
  - une preuve que la direction de la société a confiance en l'avenir de la société
- il se sert des renseignements précédents pour classer les placements potentiels. Les titres ayant le classement le plus élevé sont inclus dans le portefeuille
- il diversifie les actifs du fonds parmi différents secteurs et sociétés pour contribuer à réduire les risques
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur des États-Unis
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Les porteurs de titres de série N versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais nous est versée puisque nous agissons à titre de gestionnaire. Cette partie ne peut dépasser le taux des frais de gestion exigés pour la série F. Veuillez vous reporter à la rubrique *Les séries de titres*, à la page 46, pour obtenir plus de renseignements.

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la fluctuation du cours des devises sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds utilise des dérivés, comme les contrats à terme de gré à gré, pour couvrir l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux titres de série A (couverte), de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte). Même si cette stratégie pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série A (couverte), de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte), ces titres auront généralement un taux de rendement fondé sur le rendement des placements en portefeuille du fonds qui exclut le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. Toute modification de la stratégie de couverture du risque de change de la série A (couverte), de la série F (couverte) et de la série Conseiller (couverte) doit être préalablement approuvée par les porteurs de titres de série A (couverte), de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte).

En raison de cette stratégie de couverture, les frais de couverture sont attribués à la série A (couverte), à la série F (couverte) et à la série Conseiller (couverte), ce qui pourrait diminuer le rendement de ces séries.

Le fonds peut couvrir ou non la totalité ou une partie de l'exposition aux devises de ses placements libellés en devises attribués aux autres séries du fonds. Le rendement de ces séries de titres du fonds sera généralement fondé à la fois sur le rendement des placements en portefeuille du fonds et sur le rendement attribuable aux fluctuations des devises par rapport au dollar canadien. La proportion du rendement fondé sur les fluctuations des devises dépendra de l'importance de la couverture obtenue pour protéger ces séries contre l'exposition aux devises.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

Des dérivés sont utilisés à l'égard des titres de série A (couverte), de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) pour couvrir leur exposition aux devises et, en conséquence, les titres de série A (couverte), de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) seront exposés à un risque propre aux dérivés plus grand que les titres des autres séries du fonds. Les titres de série A (couverte), de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte) seront exposés à un risque de change moindre que les titres des autres séries du fonds puisque leur exposition aux devises est couverte. Toutefois, la stratégie de couverture pourrait ne pas offrir une couverture parfaite pour l'exposition aux devises des titres de série A (couverte), de série F (couverte) et de série Conseiller (couverte).

### **Politique en matière de distributions**

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions américaines de croissance CMF

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série FNB : le 30 mai 2023 (symbole boursier : ZUGE) Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait être un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % <sup>1) 2)</sup> Série F : 0,45 % <sup>1)</sup> Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série FNB : 0,45 % <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,45 % <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)
<b>Sous-conseiller</b>	BMO Capital Markets Corp. New York (New York)  (sous-conseiller depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

<sup>2)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui offrent des perspectives de croissance plus élevées que la moyenne.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le sous-conseiller emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines dont les perspectives de croissance continue sont plus élevées que la moyenne et qui affichent des caractéristiques quantitatives, techniques et fondamentales supérieures
- il adopte une analyse de sécurité multifactorielle rigoureuse pour repérer les sociétés axées sur la croissance en fonction de ratios fondamentaux et de statistiques de négociation
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur de l'Amérique du Nord
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées annuellement de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions américaines Plus

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 novembre 2014 Série F : le 13 novembre 2014 Série I : le 13 novembre 2014 Série Conseiller : le 13 novembre 2014
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,80 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2014)
<b>Sous-conseiller</b>	BMO Capital Markets Corp. New York (New York)  (sous-conseiller depuis décembre 2014)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à grande capitalisation américaines et canadiennes.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le sous-conseiller emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à grande capitalisation américaines et canadiennes
- il investit dans le cadre d'une gestion tactique dans des titres de capitaux propres canadiens, élargissant l'univers de titres possibles pour améliorer le potentiel de croissance et la constance des rendements
- il adopte une analyse fondamentale ascendante rigoureuse pour repérer des données fondamentales en matière de valeur, de croissance régulière et de temps opportun
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur de l'Amérique du Nord
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions américaines de valeur CMF

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série FNB : le 30 mai 2023 (symbole boursier : ZUVE) Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait être un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % <sup>1) 2)</sup> Série F : 0,45 % <sup>1)</sup> Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série FNB : 0,45 % <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,45 % <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)
<b>Sous-conseiller</b>	BMO Capital Markets Corp. New York (New York)  (sous-conseiller depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

<sup>2)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui offrent des perspectives de croissance plus élevées que la moyenne.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le sous-conseiller emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui sont sous-évalués en se fondant sur des critères comme les actifs, les bénéfiques et les flux de trésorerie
- il adopte une analyse de sécurité multifactorielle rigoureuse pour repérer les sociétés axées sur la valeur en fonction de ratios fondamentaux et de statistiques de négociation
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur de l'Amérique du Nord
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles.Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions



- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes

- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées annuellement de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds leadership féminin

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions nord-américaines
<b>Date de création</b>	Série A : le 28 avril 2016 Série F : le 28 avril 2016 Série I : le 28 avril 2016 Série FNB : le 23 mai 2018 (symbole boursier : WOMN) Série Conseiller : le 28 avril 2016
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,25 % Série F : 0,25 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série FNB : 0,35 % <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,25 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2016)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Pour les titres de série FNB, le gestionnaire est responsable du paiement des sommes liées aux frais d'administration qui sont attribuées à la série FNB, à l'exception des frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Frais* à la page 73 pour obtenir plus de détails.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant principalement dans des titres d'émetteurs qui favorisent la mixité au sein de leur équipe de direction.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des titres de capitaux propres d'émetteurs en se fondant notamment sur les critères suivants concernant la mixité :
  - la présence de femmes au conseil d'administration
  - la présence d'une chef de la direction et d'un membre de la haute direction visée
  - d'autres critères qui visent à faire progresser l'égalité des genres, y compris en abordant les obstacles aux promotions et l'écart de rémunération entre les genres
- investit dans des sociétés établies aux États-Unis et au Canada qui remplissent un critère ou les deux critères suivants concernant la mixité, soit la présence d'une membre de la haute direction visée ou la présence d'un conseil d'administration composé au moins à 25 % de femmes. Les émetteurs admissibles parmi lesquels le gestionnaire de portefeuille choisit les placements sont tous des émetteurs établis aux États-Unis et au Canada dont les titres sont cotés au New York Stock Exchange, au Nasdaq Stock Market ou à la TSX. Ces émetteurs doivent également remplir certains critères de sélection, dont des critères qui concernent la capitalisation boursière et la liquidité et respecter des limites relatives à la concentration
- il utilise les placements thématiques et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur de l'Amérique du Nord
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup> BMO détenait 13,03 % des titres du fonds.

Parmi les autres risques associés à un placement dans les titres de série FNB, on compte :

- le risque propre à l'absence d'un marché actif pour les titres de série FNB et d'antécédents d'exploitation
- le risque propre à la suspension de la négociation des titres de série FNB
- le risque propre au cours des titres de série FNB.

---

## Politique en matière de distributions

En ce qui concerne les titres de série A, de série F, de série I et de série Conseiller, le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions pour ces séries sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série FNB, les distributions, le cas échéant, sont versées annuellement de sorte que tout revenu net et tout gain en capital net réalisé sont distribués aux porteurs de titres. Les distributions peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds à un prix correspondant à la valeur liquidative par titre du fonds, et les titres de série FNB seront immédiatement regroupés de façon à ce que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution corresponde au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si vous participez à un régime de réinvestissement des distributions, vos distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires conformément au régime de réinvestissement des distributions. De plus, le fonds peut à l'occasion verser des distributions supplémentaires sur ses titres de série FNB, y compris, notamment, relativement à un dividende spécial ou dans le cadre d'un RC.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	titres d'entreprises canadiennes à faible et à moyenne capitalisation
<b>Date de création</b>	Série A : le 3 août 1993 Série F : le 3 novembre 2008 Série I : le 5 mars 2008 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série F : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,27 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 1993)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de réaliser à long terme une croissance de la valeur de votre placement supérieure à la moyenne en investissant dans de petites et de moyennes entreprises canadiennes.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des titres de capitaux propres de petites et de moyennes entreprises canadiennes
- il examine les données financières de chaque société dans laquelle il envisage d'investir afin de déterminer si ses titres de capitaux propres sont offerts à un prix intéressant
- il peut se concentrer sur certains secteurs particuliers offrant un rendement possible élevé ou sur des sociétés susceptibles de bénéficier de tendances telles que le vieillissement de la population
- il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux marchandises
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série F : le 1 <sup>er</sup> juin 2021 Série I : le 1 <sup>er</sup> juin 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,80 % Série F : 0,30 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2021)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir un rendement semblable à celui d'un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des sociétés qui participent à des entreprises liées au secteur de l'énergie propre. Le fonds peut investir la totalité ou une partie de son actif dans les fonds négociés en bourse, investir directement dans les titres sous-jacents détenus par les fonds négociés en bourse et/ou utiliser des dérivés dans le but de procurer au fonds un rendement déterminé en fonction des fonds négociés en bourse.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans les titres du FINB BMO actions du secteur énergie propre
- il utilise les placements thématiques et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- à l'heure actuelle, le FINB BMO actions du secteur énergie propre cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice S&P Global Clean Energy. L'indice S&P Global Clean Energy est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière modifié qui procure une exposition aux sociétés des marchés développés et émergents qui participent à des entreprises liées au secteur de l'énergie propre. L'indice vise à reproduire le rendement de sociétés dont les activités principales sont exercées dans le secteur de l'énergie propre, en utilisant un score d'exposition. Des renseignements additionnels concernant l'indice S&P Global Clean Energy et ses émetteurs constituants peuvent être obtenus sur le site Web de S&P à l'adresse <http://ca.spindices.com/> (en anglais)
- si le fonds n'investit pas la totalité de ses actifs dans des titres du FINB BMO actions du secteur énergie propre, il peut investir dans les titres qui composent l'indice S&P Global Clean Energy dans une proportion essentiellement semblable à celle de l'indice
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou les titres en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, compte tenu des besoins de trésorerie, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. Le fonds négocié en bourse sous-jacent, ainsi que la répartition entre le fonds sous-jacent et les titres qui composent l'indice, peuvent être modifiés à l'occasion sans préavis

- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse sous-jacent et/ou les titres qui composent l'indice ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement du fonds négocié en bourse ou à une partie de celui-ci. Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir directement dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter les exigences quant à la couverture en espèces ou financer les demandes de rachat.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent aussi comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Fonds des marchés en développement

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions de marchés émergents
<b>Date de création</b>	Série A : le 3 octobre 1994 Série F : le 3 novembre 2008 Série I : le 3 novembre 2008 Série Conseiller : le 11 novembre 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série F : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,30 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Polen Capital UK LLP Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mars 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant dans des sociétés établies dans des pays faisant l'objet d'une industrialisation rapide.

Pour atteindre son objectif de placement, le fonds investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés de pays émergents tels que l'Afrique du Sud, le Brésil, le Chili, la Corée du Sud, la Grèce, l'Inde, la Malaisie, le Mexique, le Pakistan, Taïwan et la Turquie. Il peut aussi investir dans des titres à revenu fixe.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il procède à une analyse fondamentale pour se concentrer sur des sociétés ayant de fortes perspectives de croissance, une direction solide et un rendement durable de leurs titres qui devrait fortement contribuer au rendement total à long terme
- il investit principalement dans des titres d'émetteurs situés sur des marchés émergents ainsi que dans des titres de capitaux propres de sociétés qui bénéficient de leur exposition à ces marchés
- il peut aussi investir dans des titres convertibles, dans d'autres titres apparentés à des actions ainsi que dans des titres à revenu fixe
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les placements du fonds étant concentrés dans des pays émergents, la valeur de ses parts peut être plus sensible aux marchés boursiers, aux tendances économiques et politiques et aux taux de change que celle des fonds investissant dans des pays développés.

Les stratégies de placement peuvent aussi comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO et le Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO détenaient 23,69 %, 18,80 % et 11,84 %, respectivement, des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds mondial énergie

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	ressources naturelles
<b>Date de création</b>	Série A : le 24 mars 2023 Série F : le 24 mars 2023 Série I : le 24 mars 2023 Série Conseiller : le 24 mars 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait constituer un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % Série F : 0,80 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,80 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mars 2023)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe de sociétés situées partout dans le monde actives dans le domaine de l'énergie, des sources d'énergie de remplacement ou des secteurs connexes.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre les objectifs du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde actives dans les secteurs de l'énergie, des sources d'énergie de remplacement ou de secteurs connexes, y compris les sociétés qui se consacrent à l'exploration, à la mise en valeur, à la production et à la distribution de marchandises comme les combustibles fossiles, le charbon, l'uranium, l'énergie éolienne et l'eau
- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéficiaires
- il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux marchandises
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque propre à la concentration sur un émetteur\*
- le risque d'opérations importantes\*\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au cours de la période de 12 mois précédant immédiatement le 30 avril 2023, jusqu'à 10,16 % et 10,16 % de la valeur liquidative du fonds était investie dans des actions d'Exxon Mobil Corporation et de Shell PLC, respectivement.

\*\* Au 25 mai 2023, BMO Investissements Inc. détenait 100,00 % des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds mondial à petite capitalisation

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales de sociétés à petite et moyenne capitalisation
<b>Date de création</b>	Série A : le 16 avril 2012 Série F : le 5 juillet 2006 Série I : le 5 juillet 2006 Série Conseiller : le 1 <sup>er</sup> janvier 1996
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,25 % Série F : 0,85 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,25 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022; sous-conseiller de janvier 2018 à mai 2022)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions et des titres apparentés à des actions de sociétés à petite et moyenne capitalisation établies dans le monde entier.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des sociétés mondiales à capitalisation restreinte
- il a recours à une approche ascendante rigoureuse en matière de placement qui met l'accent sur l'évaluation de la qualité, de la valeur et des risques afin de repérer des entreprises de grande qualité ayant des avantages concurrentiels dans leur secteur, une direction solide et une croissance des bénéfices supérieure
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup> BMO et le Portefeuille croissance Ascension<sup>MC</sup> BMO détenaient 33,08 % et 12,48 %, respectivement, des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de métaux précieux

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	métaux précieux
<b>Date de création</b>	Série A : le 7 janvier 1997 Série F : le 24 juin 2013 Série I : le 10 janvier 2011 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série F : 0,85 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,18 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis janvier 1997)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant dans des titres de sociétés principalement canadiennes du secteur des métaux précieux.

Pour atteindre son objectif de placement, le fonds investit surtout dans des sociétés canadiennes se consacrant à l'exploration, à l'exploitation, à la production ou à la distribution de métaux précieux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à un modèle systématique fondé sur des méthodes d'analyse fondamentale des actions pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéfices et des cours dont la tendance est à la hausse
- il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 40 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds a reçu des organismes de réglementation des valeurs mobilières une dispense lui permettant de déroger aux restrictions et aux pratiques habituelles en ce qui concerne l'achat et la vente de marchandises. Plus particulièrement, le fonds est autorisé à investir jusqu'à 20 % de son actif dans des métaux précieux, y compris l'argent et le platine. Pour obtenir plus de renseignements sur cette dispense, reportez-vous à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les variations des prix des métaux précieux ont une incidence sur le prix par part du fonds.

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux marchandises
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque propre à la concentration sur un émetteur\*
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au cours de la période de 12 mois précédant immédiatement le 30 avril 2023, jusqu'à 11,01 %, 10,34 %, 10,47 % et 10,14 % de la valeur liquidative du fonds était investie dans des actions de Mines Agnico Eagle Limitée, de Société aurifère Barrick, de Franco-Nevada Corporation et de Newmont Corporation, respectivement.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



## BMO Fonds de ressources

### Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	ressources naturelles
<b>Date de création</b>	Série A : le 3 août 1993 Série F : le 3 novembre 2008 Série I : le 5 mars 2008 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série F : 0,85 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 1993)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant dans des sociétés canadiennes de ressources naturelles.

Pour atteindre son objectif de placement, le fonds investit surtout dans des sociétés inscrites à la cote de bourses de valeurs mobilières canadiennes et qui exercent des activités dans les secteurs des métaux précieux, des métaux communs, du pétrole et du gaz naturel et des produits forestiers. Il peut aussi acheter des métaux précieux directement.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéficiaires
- il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 40 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds a reçu des organismes de réglementation des valeurs mobilières une dispense lui permettant de déroger aux restrictions et aux pratiques ordinaires en ce qui concerne l'achat et la vente de marchandises. Plus particulièrement, le fonds est autorisé à investir jusqu'à 10 % de son actif net directement dans des marchandises comme des métaux précieux et d'autres métaux et minéraux, ou dans des certificats représentant de tels métaux et minéraux. Pour obtenir plus de renseignements sur cette dispense, reportez-vous à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les variations des prix des ressources naturelles et des métaux précieux ont une incidence sur le prix par part du fonds.

Les stratégies de placement peuvent aussi comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux marchandises
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds américain à petite capitalisation

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 mai 2018 Série F : le 14 mai 2018 Série I : le 14 mai 2018 Série Conseiller : le 14 mai 2018
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,70 % Série F : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,70 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts)  (gestionnaire de portefeuille depuis décembre 2021)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent pas dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance à long terme au moyen de la plus-value du capital, en investissant principalement dans des actions et des titres apparentés à des actions de sociétés américaines à petite et à moyenne capitalisation.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de titres convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il examine les données financières de chaque placement potentiel en recherchant :
  - la qualité et la durabilité des données financières sur l'entreprise
  - l'évaluation relative de chaque action
  - l'opinion de divers participants du marché
- puis il procède au classement des différentes actions afin de dresser une courte liste de celles qui sont fondamentalement solides, qui ont obtenu une évaluation favorable et qui suscitent un intérêt croissant auprès des investisseurs
- chaque investissement sera ensuite analysé en profondeur en fonction de multiples facettes du risque, tant fondamentales, statistiques que macroéconomiques
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans les acheter directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille d'éducation Objectif 2035 BMO et le Portefeuille d'éducation Objectif 2030 BMO détenaient 25,40 % et 12,89 %, respectivement, des titres du fonds.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille FNB à revenu fixe

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 12 août 2013 Série F2 : le 14 mai 2018 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,75 % Série T6 : 0,75 % Série F : 0,25 % Série F2 : 0,25 % Série F6 : 0,25 % Série G : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 0,75 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2013)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement en faisant des placements principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 95 à 100 % de titres à revenu fixe et 0 à 5 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous ou un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investit la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres ainsi que dans la trésorerie et des équivalents

- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6, de série F2 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt

- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le FPG Portefeuille FNB à revenu fixe BMO détenait 10,13 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F2, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % et 2 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série pertinente telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6, de série F2 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille FNB de revenu

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 12 août 2013 Série F2 : le 14 mai 2018 Série F4 : le 5 mai 2017 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,35 % Série T6 : 1,35 % Série F : 0,35 % Série F2 : 0,35 % Série F4 : 0,35 % Série F6 : 0,35 % Série G : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,35 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2013)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement en faisant principalement des placements dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres à revenu fixe et en ayant une exposition moindre aux fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres de capitaux propres canadiens, américains et internationaux. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres et dans la trésorerie et des équivalents. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 80 % de titres à revenu fixe et 20 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 %, 2 %, 4 % et 6 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**



---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille FNB conservateur

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 12 août 2013 Série F2 : le 14 mai 2018 Série F4 : le 5 mai 2017 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,35 % Série T6 : 1,35 % Série F : 0,35 % Série F2 : 0,35 % Série F4 : 0,35 % Série F6 : 0,35 % Série G : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,35 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2013)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et, dans une moindre mesure, d'offrir la possibilité d'une certaine plus-value en faisant des placements principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres canadiens, américains et internationaux. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres et dans la trésorerie et des équivalents. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 60 % de titres à revenu fixe et 40 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 %, 2 %, 4 % et 6 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille FNB équilibré

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré neutre mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 12 août 2013 Série F2 : le 17 février 2017 Série F4 : le 5 mai 2017 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,40 % Série F2 : 0,40 % Série F4 : 0,40 % Série F6 : 0,40 % Série G : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,40 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2013)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer un portefeuille équilibré en faisant des placements principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres canadiens, américains et internationaux. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres et dans la trésorerie et des équivalents. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 40 % de titres à revenu fixe et 60 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché

- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés

- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 %, 2 %, 4 % et 6 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille FNB croissance

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré d'actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 12 août 2013 Série F2 : le 14 mai 2018 Série F4 : le 5 mai 2017 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,40 % Série F2 : 0,40 % Série F4 : 0,40 % Série F6 : 0,40 % Série G : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,40 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2013)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance à long terme surtout au moyen de placements dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres de capitaux propres canadiens, américains et internationaux et, dans une moindre mesure, dans des titres à revenu fixe. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres et dans la trésorerie et des équivalents. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 20 % de titres à revenu fixe et 80 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6, de série F2, de série F4 et série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 %, 2 %, 4 % et 6 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**



---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille FNB actions de croissance

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 12 août 2013 Série F2 : le 14 mai 2018 Série F4 : le 5 mai 2017 Série F6 : le 16 novembre 2015 Série G : le 16 février 2018 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % Série T6 : 1,45 % Série F : 0,45 % Série F2 : 0,45 % Série F4 : 0,45 % Série F6 : 0,45 % Série G : 0,80 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,45 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2013)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance à long terme surtout par des placements dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres de capitaux propres canadiens, américains et internationaux. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres de capitaux propres et dans la trésorerie et des équivalents. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 95 à 100 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché

- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6 seulement)
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 %, 2 %, 4 % et 6 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6, de série F2, de série F4 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe américain
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 août 2020 Série T6 : le 17 août 2020 Série F : le 17 août 2020 Série F6 : le 17 août 2020 Série I : le 17 août 2020 Série Conseiller : le 17 août 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,35 % Série T6 : 1,35 % Série F : 0,35 % Série F6 : 0,35 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,35 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et de procurer un certain potentiel de croissance en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe libellés en dollars américains.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 80 % de titres à revenu fixe et 20 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres en dollars américains de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles.Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds

- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portfeuille FNB conservateur en dollars US

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe américain
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 août 2020 Série T6 : le 17 août 2020 Série F : le 17 août 2020 Série F6 : le 17 août 2020 Série I : le 17 août 2020 Série Conseiller : le 17 août 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,35 % Série T6 : 1,35 % Série F : 0,35 % Série F6 : 0,35 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,35 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et de procurer un potentiel de croissance modéré en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe libellés en dollars américains.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 60 % de titres à revenu fixe et 40 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres en dollars américains de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds et les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles.Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers

- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré américain
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 août 2020 Série T6 : le 17 août 2020 Série F : le 17 août 2020 Série F6 : le 17 août 2020 Série I : le 17 août 2020 Série Conseiller : le 17 août 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,35 % Série T6 : 1,35 % Série F : 0,35 % Série F6 : 0,35 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,35 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'obtenir un équilibre entre la production d'un revenu et la possibilité d'une croissance en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe libellés en dollars américains.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 40 % de titres à revenu fixe et 60 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres en dollars américains de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers



- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds équilibré en dollars US

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré américain
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série F : le 12 août 2013 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2013)
<b>Sous-conseiller</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts)  (portefeuille d'actions américaines et portefeuille de titres à revenu fixe américains)  (sous-conseiller depuis novembre 2021 pour le portefeuille de titres à revenu fixe américains et depuis décembre 2021 pour le portefeuille d'actions américaines)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une plus-value du capital à long terme et un revenu régulier. Il investit principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres de sociétés américaines. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il emploie une approche de répartition de l'actif en investissant dans un portefeuille diversifié composé surtout de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres de sociétés de moyenne à grande capitalisation libellés en dollars américains
- pour choisir les titres de capitaux propres, il fait ce qui suit :
  - il examine les données financières de chaque placement potentiel en recherchant :
    - ~ un prix intéressant
    - ~ des bénéfices constants
    - ~ une preuve que la direction de la société a confiance en l'avenir de la société
  - il diversifie l'actif du fonds parmi différents secteurs et sociétés pour contribuer à réduire les risques
- pour choisir les titres à revenu fixe, il fait ce qui suit :
  - il analyse les données financières et les autres sources d'information et évalue la qualité de la direction et procède à des entrevues avec des membres de la société, si possible
  - il analyse les perspectives financières et de gestion de sociétés en particulier et de leur secteur
  - il évalue la conjoncture des marchés de crédit, la courbe de rendement et les perspectives de la conjoncture monétaire

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur des États-Unis
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

CMIA peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds de dividendes en dollars US

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	dividendes américains
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série F : le 12 août 2013 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts)  (gestionnaire de portefeuille depuis décembre 2021)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui donnent droit à des dividendes ou qui devraient donner droit à des dividendes et, dans une moindre mesure, dans tout autre type de titres, comme des parts de fiducie et des actions privilégiées, qui devraient donner droit à des distributions de revenu.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres axés sur les dividendes et libellés en dollars américains
- il examine les données financières de chaque placement potentiel en recherchant :
  - un prix intéressant
  - des bénéfices constants
  - une preuve que la direction de la société a confiance en l'avenir de la société
  - la possibilité de verser des dividendes
  - la viabilité des dividendes ou des dividendes prévus
- il diversifie l'actif du fonds parmi différents secteurs et sociétés pour contribuer à réduire les risques
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur des États-Unis

- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Fonds indice-actions en dollars US

### Détails du fonds

Type de fonds	actions américaines
Date de création	Série A : le 1 <sup>er</sup> octobre 1998 Série F : le 22 octobre 2021
Titres offerts	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
Admissible aux régimes enregistrés	placement admissible
Frais de gestion	Série A : 0,80 % Série F : 0,30 %
Frais d'administration	0,10 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
Gestionnaire de portefeuille	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis juillet 2013)

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir un rendement semblable à celui de l'indice de rendement total Standard & Poor's 500 (l'« **indice S&P 500** »). Le fonds peut investir la totalité ou une partie de son actif dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, investir directement dans des titres sous-jacents compris dans l'indice S&P 500 ou utiliser des dérivés, comme des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, fondés sur l'indice S&P 500.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- l'indice S&P 500 est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière qui est conçu pour représenter le rendement des actions de sociétés américaines à grande capitalisation. Des renseignements additionnels concernant l'indice S&P 500 et ses émetteurs constituants peuvent être obtenus sur le site Web de S&P à l'adresse <http://ca.spindices.com/> (en anglais)
- il répartit les actifs entre le fonds négocié en bourse et/ou les titres sous-jacents en fonction de la manière la plus efficace d'atteindre les objectifs du fonds, tout en tentant de diminuer les coûts et les frais des opérations. La répartition entre le fonds sous-jacent et les titres peut être modifiée à l'occasion sans préavis
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres en dollars américains de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres américains
- il peut, tout en effectuant des placements directement dans le fonds négocié en bourse et/ou les titres ou au lieu de ces placements, avoir recours à des dérivés comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour obtenir une exposition au rendement de l'indice S&P 500 ou à une partie de celui-ci
- le fonds peut investir directement dans la trésorerie et des équivalents de trésorerie afin de respecter les exigences quant à la couverture en espèces des placements dans des dérivés.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

---

Les autorités en valeurs mobilières permettent aux OPC indiciels de dépasser les limites normales de concentration des placements, au besoin, pour reproduire l'indice pertinent. Conformément aux exigences des organismes de réglementation, le fonds peut reproduire ainsi l'indice.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds.

Veillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



## BMO Fonds du marché monétaire en dollars US

### Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	marché monétaire américain
<b>Date de création</b>	Série A : le 1 <sup>er</sup> octobre 1998 Série F : le 22 octobre 2021 Série I : le 5 mars 2008 Fonds du marché monétaire en dollars US BMO privé, série O : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 11 novembre 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,00 % Série F : 0,80 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Fonds du marché monétaire en dollars US BMO privé, série O : s.o. Chaque porteur de titres de série O verse directement des frais de gestion de patrimoine à son courtier. <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis septembre 2016)

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu d'intérêts élevé en dollars américains tout en assurant la liquidité et en préservant la valeur de votre placement.

Pour atteindre son objectif de placement, ce fonds investit surtout dans divers titres du marché monétaire émis par des gouvernements et des sociétés aux États-Unis.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des titres en dollars américains, y compris du papier commercial, ayant reçu la note A ou mieux (ou l'équivalent) d'une ou de plusieurs agences de notation nord-américaines reconnues ou qui, selon le gestionnaire de portefeuille, sont de qualité comparable
- il investit dans des titres de créance à court terme ayant, en moyenne, des rajustements aux 90 jours ou moins et une durée à l'échéance de 180 jours
- il cherche à maintenir une valeur liquidative par part de 1,00 \$ US en attribuant le revenu tous les jours et en le distribuant tous les mois, mais il est possible que la valeur liquidative par part varie
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres américains.

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

<sup>2)</sup> Les porteurs de titres de série O versent des frais distincts directement à leur courtier. Une partie de ces frais peut nous être versée puisque nous agissons à titre de gestionnaire. Veuillez vous reporter à la rubrique *Les séries de titres*, à la page 46, pour obtenir plus de renseignements.

---

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants :

- le rendement du fonds varie en fonction des taux d'intérêt à court terme
- même si le fonds cherche à maintenir une valeur liquidative par part de 1,00 \$ US, rien ne garantit que nous pouvons le faire puisque la valeur des titres en portefeuille du fonds pourrait fluctuer dans certaines circonstances, notamment quand les taux d'intérêt sont bas ou inférieurs à zéro. Pendant les périodes de rendements inférieurs des marchés, la valeur liquidative par part pourrait tomber en deçà de 1,00 \$ US.

Les stratégies de placement peuvent aussi comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le revenu net est attribué tous les jours et distribué tous les mois et tout gain en capital net est distribué en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	revenu équilibré américain
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 octobre 2004 Série T5 : le 11 novembre 2009 Série T6 : le 1 <sup>er</sup> avril 2013 Série F : le 11 novembre 2009 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 11 novembre 2009
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,85 % Série T5 : 1,85 % Série T6 : 1,85 % Série F : 0,50 % Série F6 : 0,50 % Série Conseiller : 1,85 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2009)
<b>Sous-conseiller</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts)  (sous-conseiller depuis novembre 2021 pour le portefeuille de titres à revenu fixe américains et le portefeuille d'obligations américaines à rendement élevé, et depuis décembre 2021 pour le portefeuille d'actions américaines)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu mensuel fixe en investissant surtout dans des actions américaines et dans des titres à revenu fixe américains.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, les gestionnaires de portefeuille emploient les stratégies suivantes :

- ils investissent dans des titres libellés en dollars américains de toutes les catégories d'actifs
- ils investissent dans des actions ordinaires et des fiducies de placement immobilier en examinant les statistiques financières de chaque placement éventuel, tout en recherchant :
  - un cours intéressant
  - des bénéfices réguliers
  - une preuve que la direction de la société a confiance en l'avenir de la société
- ils investissent dans des obligations de sociétés, d'organismes gouvernementaux et des gouvernements émises par des sociétés et les gouvernements des États-Unis et par des sociétés canadiennes
- ils investissent dans des obligations et des débetures à rendement élevé qui ont reçu une note de BB ou moins émises par des gouvernements et des sociétés des États-Unis ainsi que dans des obligations et des débetures convertibles de sociétés canadiennes
- ils peuvent aussi, de façon opportuniste, investir dans des catégories d'actifs à l'extérieur des États-Unis
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur des États-Unis
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

CMIA peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue un montant fixe par titre par mois. Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté tout au long de l'année sans préavis lorsque les conditions du marché changent. À l'occasion, le fonds peut distribuer à ses porteurs de titres le montant de son revenu net en excédent de la distribution mensuelle. Les gains en capital nets sont distribués en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série A, de série F et de série Conseiller, le fonds distribue tous les mois le revenu net ou un RC ou les deux. Le montant de la distribution mensuelle pour chaque série est établi au début de chaque année civile en fonction des perspectives du marché.

---

En ce qui concerne les titres de série T5 et de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net et d'un RC ou des deux qui est fondé sur 5 % et 6 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série pertinente telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ».** Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu

## Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	actions de l'Asie-Pacifique
<b>Date de création</b>	Série F : le 8 avril 2014 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série F : 0,95 % Série Conseiller : 2,25 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario) (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2008)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie asiatique de croissance et de revenu BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu et une plus-value du capital. Il cherche à obtenir un rendement semblable à celui du Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO en investissant surtout dans des parts de ce fonds. Le fonds peut investir directement dans des titres dans lesquels le Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO peut investir, ainsi que dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO vise à produire un revenu et une plus-value du capital au moyen de placements dans un portefeuille diversifié composé de titres convertibles libellés en dollars américains et de titres de capitaux propres à rendement élevé de sociétés asiatiques. Le fonds accorde une importance primordiale aux pays asiatiques, sauf le Japon. Le volet obligations convertibles du portefeuille permet aux investisseurs prudents de participer au potentiel de hausse des actions asiatiques, et ce, avec une volatilité moindre que dans un fonds composé uniquement d'actions, tout en offrant une certaine protection contre les fluctuations monétaires défavorables. Les stratégies décrites ci-après concernent le fonds sous-jacent.

Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent s'efforce d'atteindre l'objectif de placement de ce fonds de la manière suivante :

- il investit principalement dans des actions et des obligations convertibles choisies au moyen d'un processus de sélection ascendant axé sur la méthode de la CAPR (croissance à un prix raisonnable)
- il emploie des analyses quantitatives et qualitatives pour repérer des sociétés bien gérées qui occupent une position dominante dans des industries de croissance, et dont les actions se vendent à un escompte par rapport à leur valeur commerciale et à leur potentiel de croissance
- à titre secondaire, il évalue la situation politique et économique pour repérer les sociétés en passe de tirer profit de la dynamique et des tendances à long terme propres au pays
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers.

Le fonds sous-jacent peut avoir recours aux dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture.

Dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières, le fonds sous-jacent peut conclure des opérations de prêt de titres et de mise en pension et de prise en pension de titres.

---

Le fonds sous-jacent peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds peut investir directement dans des titres dans lesquels le Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO peut investir, ainsi que dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Puisque le fonds est une catégorie de Catégorie de société BMO Inc. et qu'il investit la quasi-totalité de son actif dans un fonds sous-jacent, le fonds est soumis aux risques suivants, que nous présentons en détail à partir de la page 114 :

- le risque propre aux catégories
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux séries.

En outre, le fonds comporte les mêmes risques que son fonds sous-jacent, le Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO. Les stratégies du Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie actions canadiennes

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	actions canadiennes
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 octobre 2004 Série F : le 11 novembre 2009 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série F : 0,50 % Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,16 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2004)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie actions canadiennes BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds d'actions canadiennes BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant surtout dans des actions de sociétés canadiennes bien établies.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres canadiens
- il a recours à un modèle systématique fondé sur des méthodes d'analyse fondamentale des actions pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéfices et des cours dont la tendance est à la hausse
- il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163



- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la fluctuation du cours des devises sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux catégories
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie dividendes

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	dividendes canadiens
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 octobre 2004 Série F : le 13 février 2018 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,50 % Série F : 0,50 % Série Conseiller : 1,50 %
<b>Frais d'administration</b>	0,13 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2004)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie dividendes BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds de dividendes BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'obtenir un rendement total élevé, y compris un revenu de dividendes et des gains en capital, tiré de la valeur de votre placement en investissant surtout dans des actions ordinaires et privilégiées de sociétés canadiennes donnant droit à des dividendes.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit surtout dans des actions ordinaires et des actions privilégiées donnant droit à des dividendes de sociétés canadiennes établies
- il peut aussi investir dans des titres à revenu fixe
- il examine les données financières de chaque société dans laquelle il envisage d'investir afin de déterminer si ses titres de capitaux propres sont offerts à un prix intéressant
- il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux catégories
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie mondiale de dividendes

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	dividendes mondiaux
<b>Date de création</b>	Série A : le 27 novembre 2000 Série T5 : le 11 novembre 2009 Série F : le 11 novembre 2009 Série I : le 10 mai 2010 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,90 % Série T5 : 1,90 % Série F : 0,60 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,90 %
<b>Frais d'administration</b>	0,35 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis septembre 2012)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie mondiale de dividendes BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds d'occasions de dividendes mondiaux BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

<sup>2)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'obtenir un rendement total élevé réalisé sur la valeur de votre placement, y compris un revenu de dividendes et des gains en capital, en investissant surtout dans des actions ordinaires et des actions privilégiées donnant droit à des dividendes de sociétés situées partout dans le monde.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés qui sont négociés à des bourses de valeurs reconnues de pays situés partout dans le monde.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit surtout dans des actions ordinaires et privilégiées donnant droit à des dividendes
- il recherche des rendements à long terme, composés de dividendes en constante croissance et d'un revenu régulier, axés sur une philosophie de croissance des dividendes et de durabilité
- il a recours à une démarche ascendante, axée sur le marché et neutre quant au secteur pour sélectionner les meilleures sociétés de chaque secteur, peu importe où elles sont situées
- il utilise un processus multifactoriel exclusif, élaboré à l'interne, qui effectue des comparaisons entre les régions pour repérer l'endroit où survient un changement positif fondamental sur les marchés mondiaux
- il diversifie les actifs du fonds par régions, pays et secteurs pour réduire le risque
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T5 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre à un fonds de fonds

- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Fonds mondial de revenu mensuel BMO détenait 13,37 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T5, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC fondé sur 5 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T5, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie mondiale énergie

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	ressources naturelles
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 novembre 2008 Série F : le 24 juin 2013 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % Série F : 0,80 % Série Conseiller : 1,80 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2022)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie mondiale énergie BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds mondial énergie BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant surtout dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe de sociétés situées partout dans le monde actives dans le domaine de l'énergie, des sources d'énergie de remplacement ou des secteurs connexes.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées partout dans le monde actives dans les secteurs de l'énergie, des sources d'énergie de remplacement ou de secteurs connexes, y compris les sociétés qui se consacrent à l'exploration, à la mise en valeur, à la production et à la distribution de marchandises comme les combustibles fossiles, le charbon, l'uranium, l'énergie éolienne et l'eau
- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéficiaires
- il passe en revue les activités de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient influencer sur leur rentabilité
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux catégories
- le risque propre aux marchandises
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque propre à la concentration dans un secteur
- le risque propre à la concentration sur un émetteur\*
- le risque d'opérations importantes
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au cours de la période de 12 mois précédant immédiatement le 30 avril 2023, jusqu'à 10,65 % et 10,83 % de la valeur liquidative du fonds était investie dans des actions d'Exxon Mobil Corporation et de Shell PLC, respectivement.

## Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Catégorie mondiale d'actions

## Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 27 novembre 2000 Série F : le 24 juin 2013 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,20 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2022)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie mondiale d'actions BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds mondial d'actions BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance du capital à long terme au moyen de placements dans un portefeuille de titres de capitaux propres de sociétés cotées en bourse situées partout dans le monde et qui offrent des possibilités de croissance importantes.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le fonds investit surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés qui sont négociés à des bourses reconnues de pays partout dans le monde.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des titres de capitaux propres de sociétés partout dans le monde
- il a recours à des analyses fondamentales pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance élevée des bénéfices
- il passe en revue les activités de la société, la qualité de sa direction et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.



---

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le gestionnaire de portefeuille peut acheter et vendre fréquemment des placements pour le fonds. Cela peut augmenter le coût des opérations et donc diminuer le rendement du fonds. De plus, cela augmente aussi les chances que vous receviez une distribution au cours de l'année. Si vous détenez les titres du fonds dans un compte non enregistré, les distributions sont en général imposables. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux catégories
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	équilibré mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 3 mai 2010 Série T6 : le 26 novembre 2010 Série F : le 26 avril 2010 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 26 avril 2010
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,35 % Série T6 : 1,35 % Série F : 0,55 % Série F6 : 0,55 % Série Conseiller : 1,35 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2010)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie FNB mondial à faible volatilité BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds FNB mondial à faible volatilité BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe mondiaux et dans la trésorerie et des équivalents. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds selon ce qu'il prévoit pour chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir de 10 à 90 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents qui investissent dans des titres de capitaux propres
- il peut investir de 10 à 90 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents qui investissent dans des titres à revenu fixe
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres, et en s'assurant que ceux-ci aident le fonds à atteindre son objectif. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il cherchera des fonds négociés en bourse à faible volatilité pour le portefeuille du fonds
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres additionnels du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie Chine élargie

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	actions chinoises
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 octobre 2004 Série F : le 24 juin 2013 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,25 % Série F : 0,80 % Série Conseiller : 2,25 %
<b>Frais d'administration</b>	0,35 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Polen Capital HK Limited Hong Kong  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2022 et entre mars 2012 et février 2015; sous-conseiller entre mars 2015 et mai 2022)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie Chine élargie BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds Chine élargie BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'obtenir la croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés de la Chine élargie, qui comprend la Chine continentale, Hong Kong et Taïwan, ainsi que dans des titres de capitaux propres de sociétés qui tirent avantage de leur exposition à la Chine élargie.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit surtout dans des titres de capitaux propres cotés aux bourses de la Chine continentale, de Hong Kong ou de Taïwan, de même que dans des titres cotés à des bourses hors Chine qui bénéficient de l'exposition à la Chine élargie
- il peut aussi investir dans des titres convertibles et dans d'autres titres apparentés à des actions ainsi que dans des titres à revenu fixe
- il cherche à investir dans des sociétés dont la croissance est supérieure aux attentes du marché, qui récupèrent plus vite, qui ont une valeur non identifiée qui est sur le point de se réaliser ou qui bénéficient de changements économiques ou réglementaires d'une manière non encore prévue par les investisseurs
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux catégories
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices

- le risque propre à la concentration sur un émetteur\*
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au cours de la période de 12 mois précédant immédiatement le 30 avril 2023, jusqu'à 10,73 % de la valeur liquidative du fonds était investie dans des actions de Tencent Holdings Limited.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie valeur internationale

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	actions internationales
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 novembre 2008 Série F : le 3 novembre 2008 Série I : le 31 juillet 2009 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,90 % Série F : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>2)</sup> Série Conseiller : 1,90 %
<b>Frais d'administration</b>	0,30 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>2)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Pyrford International Limited Londres (Angleterre)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2008)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie valeur internationale BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds valeur internationale BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

<sup>2)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés établies situées à l'extérieur du Canada et des États-Unis.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit dans des actions de sociétés établies qui sont négociées à escompte par rapport à leur valeur à long terme, à des bourses reconnues de pays situés partout dans le monde, sauf en Amérique du Nord
- il a recours à une perspective de rendement absolu fondée sur la valeur. Au niveau des actions, le gestionnaire de portefeuille repère les sociétés qu'il considère comme évaluées adéquatement ou sous-évaluées par rapport à leur potentiel de croissance des bénéfices à long terme
- il cherche à surpondérer les placements dans les pays qui devraient offrir une bonne valeur par rapport à leurs perspectives à long terme et à sous-pondérer et à éviter les pays qui ne le font pas
- il peut aussi investir dans des obligations émises par des gouvernements ou des organismes supranationaux comme la Banque mondiale
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles.Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie détenait 41,88 % des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie actions américaines

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	actions américaines
<b>Date de création</b>	Série F : le 11 novembre 2009 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série F : 0,50 % Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Columbia Management Investment Advisers, LLC Boston (Massachusetts)  (gestionnaire de portefeuille depuis décembre 2021)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie actions américaines BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Fonds d'actions américaines BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif la croissance à long terme au moyen de la plus-value du capital en investissant principalement dans des actions et dans des titres apparentés à des actions de sociétés américaines.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une méthode de sélection ascendante pour choisir des actions dont le cours ne reflète pas leur valeur sous-jacente ou qui se vendent moins cher que celles d'autres sociétés du même secteur. C'est la stratégie dite « axée sur la valeur » ou « axée sur la valeur relative »
- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 10 % des actifs du fonds dans des titres provenant de l'extérieur des États-Unis
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.



---

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre aux catégories
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux considérations ESG
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	équilibré de revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 novembre 2008 Série T6 : le 17 novembre 2008 Série F : le 17 février 2016 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,85 % Série T6 : 1,85 % Série F : 0,85 % Série F6 : 0,85 % Série Conseiller : 1,85 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2008)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») le Portefeuille de revenu CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Portefeuille de revenu FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement en investissant surtout dans des OPC qui investissent dans des catégories d'actifs assorties d'un faible risque, comme la trésorerie ou des équivalents ou des titres à revenu fixe, et en offrant une exposition moindre aux OPC qui investissent leur actif dans des titres de capitaux propres. Le fonds peut également investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 80 % de titres à revenu fixe et 20 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans les titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons, et ces placements devraient être effectués dans une plus grande mesure dans des OPC que dans des FNB et d'autres fonds d'investissement
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives, compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché

- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les OPC sous-jacents du fonds peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	équilibré mondial neutre
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 novembre 2008 Série T6 : le 17 novembre 2008 Série F : le 17 février 2016 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série T6 : 2,00 % Série F : 1,00 % Série F6 : 1,00 % Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2008)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») le Portefeuille équilibré CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir un portefeuille équilibré en investissant surtout dans divers OPC qui investissent dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres. Le fonds peut aussi investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 40 % de titres à revenu fixe et 60 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans les titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons, et ces placements devraient être effectués dans une plus grande mesure dans des OPC que dans des FNB et d'autres fonds d'investissement
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives, compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché

- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les OPC sous-jacents du fonds peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	équilibré d'actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 novembre 2008 Série T6 : le 17 novembre 2008 Série F : le 17 février 2016 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,10 % Série T6 : 2,10 % Série F : 1,10 % Série F6 : 1,10 % Série Conseiller : 2,10 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2008)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») le Portefeuille croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds – Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance à long terme en investissant surtout dans des OPC qui investissent dans des titres de capitaux propres et, dans une moindre mesure, dans des titres à revenu fixe. Le fonds peut aussi investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 20 % de titres à revenu fixe et 80 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans les titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons, et ces placements devraient être effectués dans une plus grande mesure dans des OPC que dans des FNB et d'autres fonds d'investissement
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives, compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché



- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 novembre 2008 Série T6 : le 17 novembre 2008 Série F : le 17 février 2016 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 3 novembre 2008
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,20 % Série T6 : 2,20 % Série F : 1,20 % Série F6 : 1,20 % Série Conseiller : 2,20 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis octobre 2008)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») le Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect<sup>MD</sup> BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Portefeuille actions de croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance à long terme en investissant surtout dans des OPC qui investissent dans des titres de capitaux propres. Le fonds peut aussi investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 95 à 100 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans les titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons, et ces placements devraient être effectués dans une plus grande mesure dans des OPC que dans des FNB et d'autres fonds d'investissement
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives, compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché

- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les OPC sous-jacents du fonds peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	titres à revenu fixe mondiaux équilibrés
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 juillet 2010 Série T6 : le 26 novembre 2010 Série F : le 26 avril 2010 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 26 avril 2010
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,35 % Série T6 : 1,35 % Série F : 0,35 % Série F6 : 0,35 % Série Conseiller : 1,35 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2010)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie Portefeuille FNB de revenu BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Portefeuille FNB de revenu BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement principalement par des placements dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres à revenu fixe et une exposition moindre aux fonds négociés en bourse qui font des placements dans des titres de capitaux propres. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 80 % de titres à revenu fixe et 20 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents, ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci, peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers

- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres additionnels du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	équilibré mondial neutre
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 juillet 2010 Série T6 : le 26 novembre 2010 Série F : le 26 avril 2010 Série F2 : le 17 février 2017 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 26 avril 2010
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,40 % Série F2 : 0,40 % Série F6 : 0,40 % Série Conseiller : 1,40 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2010)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie Portefeuille FNB équilibré BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Portefeuille FNB équilibré BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer un portefeuille équilibré en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe. Le fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 40 % de titres à revenu fixe et 60 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents, ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci, peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers



- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6, de série F2 et de série F6 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices

- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F2, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC qui est fondé sur 6 % et 2 %, respectivement, de la valeur liquidative par titre de la série pertinente telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6, de série F2 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	équilibré d'actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 juillet 2010 Série T6 : le 26 novembre 2010 Série F : le 26 avril 2010 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 26 avril 2010
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,40 % Série F6 : 0,40 % Série Conseiller : 1,40 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2010)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie Portefeuille FNB croissance BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Portefeuille FNB croissance BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section Fusions proposées de catégories de société sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance à long terme surtout par des placements dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres de capitaux propres et, dans une moindre mesure, dans des titres à revenu fixe. Le

fonds peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 20 % de titres à revenu fixe et 80 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents, ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci, peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ».** Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance

### Détails du fonds<sup>1)</sup>

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 juillet 2010 Série T6 : le 26 novembre 2010 Série F : le 26 avril 2010 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 26 avril 2010
<b>Titres offerts</b>	actions d'une société d'investissement à capital variable
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % Série T6 : 1,45 % Série F : 0,45 % Série F6 : 0,45 % Série Conseiller : 1,45 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2010)

<sup>1)</sup> Le gestionnaire propose de fusionner (la « fusion ») la Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance BMO (le « fonds en dissolution ») avec le Portefeuille FNB actions de croissance BMO, avec prise d'effet à la fermeture des bureaux le 25 août 2023 ou vers cette date, sous réserve de l'approbation des actionnaires de Catégorie de société BMO Inc. à une assemblée qui aura lieu le 16 août 2023. Si l'approbation requise est obtenue, le gestionnaire a l'intention de dissoudre le fonds en dissolution dès qu'il est raisonnablement possible de le faire après la réalisation de la fusion. Veuillez vous reporter à la section *Fusions proposées de catégories de société* sous la rubrique *Nom, constitution et historique des fonds - Événements saillants des dix dernières années* à la page 143.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance à long terme surtout par des placements dans des fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres de capitaux propres. Le fonds

peut aussi investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des actionnaires convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 95 à 100 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il investira la majeure partie des actifs du fonds dans des fonds négociés en bourse
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents, ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci, peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque propre aux catégories
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds verse tout dividende ordinaire en septembre et tout dividende sur les gains en capital dans les 60 jours suivant le 30 septembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé d'un RC fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ».** Vous ne devriez pas tirer de conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille de revenu géré

(auparavant, BMO Portefeuille de revenu FondSélect<sup>MD</sup>)

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 18 juin 2007 Série F : le 22 octobre 2021 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2007)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et de procurer un revenu d'intérêts en investissant surtout dans des OPC dont l'actif est investi dans des catégories d'actifs plus sûres, comme la trésorerie et des équivalents, et dans des placements en titres à taux fixe ne comportant qu'une exposition moindre aux OPC qui investissent leur actif dans des titres de capitaux propres. Le fonds peut également investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 80 % de titres à revenu fixe et 20 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons et des fonds non apparentés
- il répartit les actifs entre les OPC sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque OPC sous-jacent, entre autres facteurs. Les OPC sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille conservateur géré

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait être un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et de procurer un potentiel de croissance modéré en investissant principalement dans des OPC dont l'actif est investi dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux. Le fonds peut aussi investir directement dans des titres à revenu fixe et dans de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 60 % de titres à revenu fixe et 40 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons et des fonds non apparentés
- il répartit les actifs entre les OPC sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque OPC sous-jacent, entre autres facteurs. Les OPC sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions



- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille équilibré géré

(auparavant, BMO Portefeuille équilibré FondSélect<sup>MD</sup>)

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 18 juin 2007 Série F : le 22 octobre 2021 Série NBA : le 15 décembre 2013 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série NBA : 1,55 % Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série NBA, les porteurs de titres paient des charges opérationnelles directement)  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2007)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de vous offrir un équilibre de revenu et de croissance en investissant surtout dans divers OPC dont l'actif est investi dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres. Le fonds peut aussi investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 40 % de titres à revenu fixe et 60 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons et des fonds non apparentés
- il répartit les actifs entre les OPC sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque OPC sous-jacent, entre autres facteurs. Les OPC sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles.Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## BMO Portefeuille croissance géré

(auparavant, BMO Portefeuille croissance FondSélect<sup>MD</sup>)

### Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré d'actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 18 juin 2007 Série F : le 22 octobre 2021 Série NBA : le 15 décembre 2013 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série NBA : 1,55 % Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série NBA, les porteurs de titres paient des charges opérationnelles directement)  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2007)

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de vous procurer une croissance à long terme et une protection contre l'inflation en investissant surtout dans des OPC dont l'actif est investi dans des titres de capitaux propres et, dans une moindre mesure, dans des OPC dont l'actif est investi dans des titres à revenu fixe. Le fonds peut aussi investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 20 % de titres à revenu fixe et 80 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds que nous, les membres de notre groupe ou une personne qui a un lien avec nous gérons et des fonds non apparentés
- il répartit les actifs entre les OPC sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque OPC sous-jacent, entre autres facteurs. Les OPC sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- 
- protéger le fonds contre les pertes potentielles.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille actions de croissance géré

(auparavant, BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect<sup>MD</sup>)

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	mondial d'actions
<b>Date de création</b>	Série A : le 18 juin 2007 Série F : le 22 octobre 2021 Série NBA : le 15 décembre 2013 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,55 % Série F : 0,55 % Série NBA : 1,55 % Série Conseiller : 1,55 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série NBA, les porteurs de titres paient des charges opérationnelles directement)  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2007)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de vous procurer une croissance à long terme exceptionnelle en investissant surtout dans des OPC à risque élevé dont l'actif est investi dans des titres de capitaux propres. Le fonds peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 95 à 100 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, y compris des fonds que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons ou des fonds non apparentés
- il répartit les actifs entre les OPC sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque OPC sous-jacent, entre autres facteurs. Les OPC sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et des équivalents
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds.  
Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	obligations mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 16 novembre 2015 Série F6 : le 22 octobre 2021 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,70 % Série T6 : 1,70 % Série F : 0,70 % Série F6 : 0,70 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,70 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2013)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et de procurer un revenu en faisant des placements principalement dans des OPC qui investissent dans des catégories d'actifs à faible risque au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, comme la trésorerie ou des équivalents ou des titres à revenu fixe, et en offrant une exposition moindre aux OPC qui investissent dans des titres de capitaux propres. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la composition de l'actif du fonds au fil du temps selon ce qu'il prévoit être les perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 95 à 100 % de titres à revenu fixe et 0 à 5 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leurs actifs dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure lorsqu'ils cherchent des occasions de placement ou à des fins défensives compte tenu de la conjoncture et des conditions du marché



- il peut investir directement dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie ou des équivalents
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités de réglementation une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 16 novembre 2015 Série F6 : le 28 avril 2016 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,75 % Série T6 : 1,75 % Série F : 0,75 % Série F6 : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,75 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis juillet 2008)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver le capital et de produire un revenu élevé en faisant des placements principalement dans des titres de fonds canadiens et étrangers de la famille des fonds d'investissement BMO.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 80 % de titres à revenu fixe et 20 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous ou un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds

- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

En ce qui concerne les titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série pertinente telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 16 novembre 2015 Série F6 : le 28 avril 2016 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,80 % Série T6 : 1,80 % Série F : 0,80 % Série F6 : 0,80 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,80 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis juillet 2008)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu élevé et une plus-value du capital en faisant des placements principalement dans des titres de fonds canadiens et étrangers de la famille des fonds d'investissement BMO.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 60 % de titres à revenu fixe et 40 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous ou un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers

- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

En ce qui concerne les titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portfeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré neutre mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 16 novembre 2015 Série F6 : le 28 avril 2016 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,90 % Série T6 : 1,90 % Série F : 0,90 % Série F6 : 0,90 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,90 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis juillet 2008)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de produire un revenu et une plus-value du capital équilibrés en faisant des placements principalement dans des titres de fonds canadiens et étrangers de la famille des fonds d'investissement BMO.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 40 % de titres à revenu fixe et 60 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous ou un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds

- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série pertinente telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Portfeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré mondial d'actions
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 16 novembre 2015 Série F6 : le 28 avril 2016 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,00 % Série T6 : 2,00 % Série F : 1,00 % Série F6 : 1,00 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis juillet 2008)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance à long terme du capital et de produire un revenu en faisant des placements principalement dans des titres de fonds canadiens et étrangers de la famille des fonds d'investissement BMO.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 20 % de titres à revenu fixe et 80 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous ou un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers

- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect<sup>MD</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 12 août 2013 Série T6 : le 4 novembre 2013 Série F : le 16 novembre 2015 Série F6 : le 28 avril 2016 Série I : le 12 août 2013 Série Conseiller : le 12 août 2013
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 2,10 % Série T6 : 2,10 % Série F : 1,10 % Série F6 : 1,10 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 2,10 %
<b>Frais d'administration</b>	0,25 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis juillet 2008)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir une croissance à long terme du capital et de produire un revenu de dividendes en faisant des placements principalement dans des titres de fonds canadiens et étrangers de la famille des fonds d'investissement BMO.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif stratégique
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 95 à 100 % de titres de capitaux propres
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous ou un membre de notre groupe ou une personne qui a de liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en fonction des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, entre autres facteurs. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent à l'occasion être changés sans avis
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Les OPC sous-jacents du fonds peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers

- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

En ce qui concerne les titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série telle qu'elle a été établie au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ».** Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	revenu fixe à court terme canadien
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 novembre 2014 Série F : le 22 octobre 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 0,60 % Série F : 0,40 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2014)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer aux porteurs de titres un revenu relativement stable tout en préservant le capital et la liquidité. Le fonds investit principalement, directement ou indirectement au moyen de placements dans une combinaison diversifiée d'OPC et de fonds négociés en bourse, dans des titres à revenu fixe et des équivalents de trésorerie.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le fonds est conçu de manière à répondre aux besoins des investisseurs qui souhaitent financer des études postsecondaires qui sont sur le point de commencer ou qui sont en cours.

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il investit principalement dans une combinaison diversifiée de titres à revenu fixe et d'équivalents de trésorerie directement ou en investissant jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents qui sont principalement exposés à des titres à revenu fixe et à des équivalents de trésorerie, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut investir jusqu'à 20 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents qui investissent principalement dans des titres de capitaux propres, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les placements dans des fonds sous-jacents seront notamment répartis en tenant compte des objectifs et des stratégies de placement de chacun de ces fonds sous-jacents
- il peut investir jusqu'à 25 % des actifs du fonds dans des titres à rendement élevé
- la composition de l'actif du fonds, les fonds sous-jacents et le pourcentage de l'actif investi dans chaque fonds sous-jacent peuvent être modifiés sans préavis en fonction de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme
- la composition de l'actif est rajustée tous les trimestres entre les titres à revenu fixe, les équivalents de trésorerie et les titres de capitaux propres en fonction de la conjoncture des marchés et de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme. Veuillez consulter notre site Web pour connaître la composition de l'actif actuelle du fonds

- il peut investir jusqu'à 30 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds et ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds ou ses fonds sous-jacents auront recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds ou ses fonds sous-jacents n'auront recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux obligations à taux variable
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les mois et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	portefeuille à date cible prévue pour 2025
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 novembre 2014 Série F : le 22 octobre 2021
<b>Date de dissolution cible</b>	Le 30 juin 2025
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,25 % Série F : 0,65 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2014)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir l'occasion d'obtenir une plus-value du capital en investissant principalement dans une combinaison diversifiée d'OPC et de fonds négociés en bourse jusqu'à l'approche de sa date cible, soit le 30 juin 2025. Le fonds modifiera graduellement sa composition de l'actif; il aura, au départ, une exposition équilibrée entre les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe canadiens et mondiaux et se tournera ensuite principalement vers les titres à revenu fixe et les équivalents de trésorerie canadiens et mondiaux au fur et à mesure que sa date de

dissolution cible approchera. L'exposition du fonds aux titres à revenu fixe et aux équivalents de trésorerie se fera directement ou indirectement au moyen de placements dans une combinaison diversifiée d'OPC et de fonds négociés en bourse.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le fonds est conçu de manière à répondre aux besoins des investisseurs qui économisent en vue de financer des études postsecondaires qui commenceront vers 2025.

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif aux termes de laquelle le portefeuille est graduellement modifié; il aura, au départ, une exposition équilibrée entre les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe et se tournera ensuite principalement vers les titres à revenu fixe et les équivalents de trésorerie
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement
- la composition de l'actif du fonds, les fonds sous-jacents et le pourcentage de l'actif investi dans chaque fonds sous-jacent peuvent être modifiés sans préavis en fonction de la conjoncture des marchés et de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs
- la composition de l'actif est rajustée tous les trimestres en fonction de la conjoncture des marchés et de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme. Veuillez consulter notre site Web pour connaître la composition de l'actif actuelle du fonds

- peu avant la date de dissolution cible du fonds fixée au 30 juin 2025, le fonds détiendra, directement ou indirectement, principalement des titres à revenu fixe et des équivalents de trésorerie. Sous réserve de l’approbation du CEI, dans une période d’au plus six mois suivant la date de dissolution cible du fonds, il est prévu que le fonds fusionnera avec report d’impôt avec le Portefeuille d’éducation Objectif Revenu BMO ou un fonds similaire que nous gérons ou qui est géré par un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous. Nous vous ferons parvenir un avis écrit concernant une telle fusion au moins 60 jours avant la date de la fusion
- il peut investir jusqu’à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds et ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l’incidence de la fluctuation du cours des titres par l’utilisation de swaps de taux d’intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l’incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l’incidence négative d’une fluctuation du cours des devises par l’achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n’utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d’augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d’une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds ou ses fonds sous-jacents auront recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l’avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds ou ses fonds sous-jacents n’auront recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l’OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d’intérêt
- le risque d’opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	portefeuille à date cible prévue pour 2030
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 novembre 2014 Série F : le 22 octobre 2021
<b>Date de dissolution cible</b>	Le 30 juin 2030
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,25 % Série F : 0,65 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2014)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir l'occasion d'obtenir une plus-value du capital en investissant principalement dans une combinaison diversifiée d'OPC et de fonds négociés en bourse jusqu'à l'approche de sa date cible, soit le 30 juin 2030. Le fonds modifiera graduellement sa composition de l'actif; il aura, au départ, une exposition équilibrée entre les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe canadiens et mondiaux et se tournera ensuite principalement vers les titres à revenu fixe et les équivalents de trésorerie canadiens et mondiaux au fur et à mesure que sa date de

dissolution cible approchera. L'exposition du fonds aux titres à revenu fixe et aux équivalents de trésorerie se fera directement ou indirectement au moyen de placements dans une combinaison diversifiée d'OPC et de fonds négociés en bourse.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le fonds est conçu de manière à répondre aux besoins des investisseurs qui économisent en vue de financer des études postsecondaires qui commenceront vers 2030.

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif aux termes de laquelle le portefeuille est graduellement modifié; il aura, au départ, une exposition équilibrée entre les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe et se tournera ensuite principalement vers les titres à revenu fixe et les équivalents de trésorerie
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement
- la composition de l'actif du fonds, les fonds sous-jacents et le pourcentage de l'actif investi dans chaque fonds sous-jacent peuvent être modifiés sans préavis en fonction de la conjoncture des marchés et de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs
- la composition de l'actif est rajustée tous les trimestres en fonction de la conjoncture des marchés et de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme. Veuillez consulter notre site Web pour connaître la composition de l'actif actuelle du fonds

- peu avant la date de dissolution cible du fonds fixée au 30 juin 2030, le fonds détiendra, directement ou indirectement, principalement des titres à revenu fixe et des équivalents de trésorerie. Sous réserve de l'approbation du CEI, dans une période d'au plus six mois suivant la date de dissolution cible du fonds, il est prévu que le fonds fusionnera avec report d'impôt avec le Portefeuille d'éducation Objectif Revenu BMO ou un fonds similaire que nous gérons ou qui est géré par un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous. Nous vous ferons parvenir un avis écrit concernant une telle fusion au moins 60 jours avant la date de la fusion
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds et ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds ou ses fonds sous-jacents auront recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds ou ses fonds sous-jacents n'auront recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	portefeuille à date cible prévue pour 2035
<b>Date de création</b>	Série A : le 13 novembre 2014 Série F : le 22 octobre 2021
<b>Date de dissolution cible</b>	Le 30 juin 2035
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,25 % Série F : 0,65 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis novembre 2014)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir l'occasion d'obtenir une plus-value du capital en investissant principalement dans une combinaison diversifiée d'OPC et de fonds négociés en bourse jusqu'à l'approche de sa date cible, soit le 30 juin 2035. Le fonds modifiera graduellement sa composition de l'actif; il aura, au départ, une exposition équilibrée entre les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe canadiens et mondiaux et se tournera ensuite principalement vers les titres à revenu fixe et les équivalents de trésorerie canadiens et mondiaux au fur et à mesure que sa date de

dissolution cible approchera. L'exposition du fonds aux titres à revenu fixe et aux équivalents de trésorerie se fera directement ou indirectement au moyen de placements dans une combinaison diversifiée d'OPC et de fonds négociés en bourse.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le fonds est conçu de manière à répondre aux besoins des investisseurs qui économisent en vue de financer des études postsecondaires qui commenceront vers 2035.

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif aux termes de laquelle le portefeuille est graduellement modifié; il aura, au départ, une exposition équilibrée entre les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe et se tournera ensuite principalement vers les titres à revenu fixe et les équivalents de trésorerie
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement
- la composition de l'actif du fonds, les fonds sous-jacents et le pourcentage de l'actif investi dans chaque fonds sous-jacent peuvent être modifiés sans préavis en fonction de la conjoncture des marchés et de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs
- la composition de l'actif est rajustée tous les trimestres en fonction de la conjoncture des marchés et de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme. Veuillez consulter notre site Web pour connaître la composition de l'actif actuelle du fonds

- peu avant la date de dissolution cible du fonds fixée au 30 juin 2035, le fonds détiendra, directement ou indirectement, principalement des titres à revenu fixe et des équivalents de trésorerie. Sous réserve de l'approbation du CEI, dans une période d'au plus six mois suivant la date de dissolution cible du fonds, il est prévu que le fonds fusionnera avec report d'impôt avec le Portefeuille d'éducation Objectif Revenu BMO ou un fonds similaire que nous gérons ou qui est géré par un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous. Nous vous ferons parvenir un avis écrit concernant une telle fusion au moins 60 jours avant la date de la fusion
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds et ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds ou ses fonds sous-jacents auront recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds ou ses fonds sous-jacents n'auront recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	portefeuille à date cible prévue pour 2040
<b>Date de création</b>	Série A : le 17 août 2020 Série F : le 22 octobre 2021
<b>Date de dissolution cible</b>	Le 30 juin 2040
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,25 % Série F : 0,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'offrir l'occasion d'obtenir une plus-value du capital en investissant principalement dans une combinaison diversifiée d'OPC et de fonds négociés en bourse jusqu'à l'approche de sa date cible, soit le 30 juin 2040. Le fonds modifiera graduellement sa composition de l'actif; il aura, au départ, une exposition équilibrée entre les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe canadiens et mondiaux et se tournera ensuite principalement vers les titres à revenu fixe et les équivalents de trésorerie canadiens et mondiaux au fur et à mesure que sa date de

dissolution cible approchera. L'exposition du fonds aux titres à revenu fixe et aux équivalents de trésorerie se fera directement ou indirectement au moyen de placements dans une combinaison diversifiée d'OPC et de fonds négociés en bourse.

L'objectif de placement fondamental du fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le fonds est conçu de manière à répondre aux besoins des investisseurs qui économisent en vue de financer des études postsecondaires qui commenceront vers 2040.

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition de l'actif aux termes de laquelle le portefeuille est graduellement modifié; il aura, au départ, une exposition équilibrée entre les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe et se tournera ensuite principalement vers les titres à revenu fixe et les équivalents de trésorerie
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les OPC et/ou fonds négociés en bourse sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement
- la composition de l'actif du fonds, les fonds sous-jacents et le pourcentage de l'actif investi dans chaque fonds sous-jacent peuvent être modifiés sans préavis en fonction de la conjoncture des marchés et de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme de chaque catégorie d'actifs
- la composition de l'actif est rajustée tous les trimestres en fonction de la conjoncture des marchés et de l'avis du gestionnaire de portefeuille quant aux perspectives à long terme. Veuillez consulter notre site Web pour connaître la composition de l'actif actuelle du fonds

- peu avant la date de dissolution cible du fonds fixée au 30 juin 2040, le fonds détiendra, directement ou indirectement, principalement des titres à revenu fixe et des équivalents de trésorerie. Sous réserve de l'approbation du CEI, dans une période d'au plus six mois suivant la date de dissolution cible du fonds, il est prévu que le fonds fusionnera avec report d'impôt avec le Portefeuille d'éducation Objectif Revenu BMO ou un fonds similaire que nous gérons ou qui est géré par un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous. Nous vous ferons parvenir un avis écrit concernant une telle fusion au moins 60 jours avant la date de la fusion
- il peut investir jusqu'à 95 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds et ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds ou ses fonds sous-jacents auront recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds ou ses fonds sous-jacents n'auront recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille de retraite revenu

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 25 août 2015 Série T4 : le 28 avril 2016 Série T6 : le 25 août 2015 Série F : le 25 août 2015 Série F4 : le 28 avril 2016 Série F6 : le 28 avril 2016 Série G : le 11 mars 2019 Série I : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 25 août 2015
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T4 : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,40 % Série F4 : 0,40 % Série F6 : 0,40 % Série G : 0,75 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,40 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2015)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de chercher à préserver la valeur de votre placement et à offrir la possibilité d'une certaine plus-value tout en réduisant la volatilité du portefeuille, et ce, en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- il a recours à des stratégies de placement qui cherchent à réduire le degré de risque associé au portefeuille. Ces stratégies visent à réduire l'exposition aux fléchissements des marchés, mais impliquent que le fonds pourrait ne pas profiter pleinement d'une forte croissance du marché
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'atteindre ses objectifs en appliquant les stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T4, de série T6, de série F4 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T4, de série T6, de série F4 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 4 % ou 6 %, selon le cas, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T4, de série T6, de série F4 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**



---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille de retraite conservateur

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 25 août 2015 Série T4 : le 28 avril 2016 Série T6 : le 25 août 2015 Série F : le 25 août 2015 Série F4 : le 28 avril 2016 Série F6 : le 28 avril 2016 Série G : le 11 mars 2019 Série I : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 25 août 2015
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,45 % Série T4 : 1,45 % Série T6 : 1,45 % Série F : 0,45 % Série F4 : 0,45 % Série F6 : 0,45 % Série G : 0,80 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,45 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2015)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de chercher à préserver la valeur de votre placement et à offrir la possibilité d'une plus-value modérée tout en réduisant la volatilité du portefeuille, et ce, en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- il a recours à des stratégies de placement qui cherchent à réduire le degré de risque associé au portefeuille. Ces stratégies visent à réduire l'exposition aux fléchissements des marchés, mais impliquent que le fonds pourrait ne pas profiter pleinement d'une forte croissance du marché
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'atteindre ses objectifs en appliquant les stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T4, de série T6, de série F4 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T4, de série T6, de série F4 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 4 % ou 6 %, selon le cas, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T4, de série T6, de série F4 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille de retraite équilibré

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré neutre mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 25 août 2015 Série T4 : le 28 avril 2016 Série T6 : le 25 août 2015 Série F : le 25 août 2015 Série F4 : le 28 avril 2016 Série F6 : le 28 avril 2016 Série G : le 11 mars 2019 Série I : le 28 avril 2016 Série Conseiller : le 25 août 2015
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,50 % Série T4 : 1,50 % Série T6 : 1,50 % Série F : 0,50 % Série F4 : 0,50 % Série F6 : 0,50 % Série G : 0,85 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,50 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2015)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de chercher à préserver la valeur de votre placement et à offrir la possibilité d'une plus-value tout en réduisant la volatilité du portefeuille, et ce, en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- il a recours à des stratégies de placement qui cherchent à réduire le degré de risque associé au portefeuille. Ces stratégies visent à réduire l'exposition aux fléchissements des marchés, mais impliquent que le fonds pourrait ne pas profiter pleinement d'une forte croissance du marché
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'atteindre ses objectifs en appliquant les stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte, entre autres, de leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne peut dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :

- protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
- obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T4, de série T6, de série F4 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T4, de série T6, de série F4 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 4 % ou 6 %, selon le cas, de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T4, de série T6, de série F4 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

---

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds à revenu fixe

## Réduction du risque

### Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	spécialisé
<b>Date de création</b>	Série F : le 5 mai 2017 Série I : le 25 août 2015 Série Conseiller : le 5 mai 2017
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	ne constitue pas un placement admissible pour les régimes enregistrés
<b>Frais de gestion</b>	Série F : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,00 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2015)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne dépassera pas 2,50 %.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de chercher à préserver la valeur de votre placement et à offrir une possibilité de revenu tout en réduisant la volatilité du portefeuille par rapport au marché mondial étendu des titres à revenu fixe, et ce, en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres à revenu fixe mondiaux et/ou des dérivés.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie axée sur la gestion stratégique du risque lié aux titres à revenu fixe et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds sur les différents marchés mondiaux
- il cherche à réduire les risques de perte importants liés aux titres à revenu fixe dans lesquels le fonds investit au moyen de dérivés, notamment par l'achat ou la vente d'une combinaison de contrats à terme standardisés et d'options de vente et/ou d'achat
- il a recours à des stratégies de placement qui cherchent à réduire le degré de risque associé au portefeuille. Ces stratégies visent à réduire l'exposition aux fléchissements des marchés, mais impliquent que le fonds pourrait ne pas profiter pleinement d'une forte croissance du marché
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres, et en s'assurant que ceux-ci aident le fonds à atteindre son objectif. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers



- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement
- le fonds a l'intention d'utiliser les dérivés pour couvrir des risques auxquels le fonds est, directement ou indirectement, exposé, notamment pour gérer la volatilité, le risque de change ou le risque de taux d'intérêt, pour obtenir une protection en cas de déclin de la valeur marchande des titres, pour réduire la volatilité du portefeuille et pour par ailleurs préserver la valeur de votre placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - le fonds ne peut utiliser les dérivés à des fins spéculatives, pour chercher à accroître le rendement indépendamment des risques couverts ou pour générer un revenu de source indépendante
  - toutefois le fonds peut utiliser les dérivés pour obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils.

Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille de retraite équilibré BMO, le Portefeuille de retraite conservateur BMO et le Portefeuille de retraite revenu BMO détenaient 48,08 %, 35,09 % et 16,82 %, respectivement, des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Fonds d'actions Réduction du risque

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	spécialisé
<b>Date de création</b>	Série F : le 5 mai 2017 Série I : le 25 août 2015 Série Conseiller : le 5 mai 2017
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	ne constitue pas un placement admissible pour les régimes enregistrés
<b>Frais de gestion</b>	Série F : 0,50 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,50 %
<b>Frais d'administration</b>	0,15 % (pour la série I, des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I) <sup>1)</sup>  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis août 2015)

<sup>1)</sup> Le total des frais de gestion et des frais d'administration de la série I ne dépassera pas 2,50 %.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de chercher à préserver la valeur de votre placement, à offrir la possibilité d'une plus-value et à réduire la volatilité du portefeuille par rapport au marché mondial étendu des titres de capitaux propres, et ce, en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres mondiaux et/ou des dérivés.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie axée sur la gestion stratégique du risque lié aux titres de capitaux propres et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux titres de capitaux propres sur les différents marchés mondiaux
- il cherche à réduire les risques de perte importants liés aux titres de capitaux propres dans lesquels le fonds investit au moyen de dérivés, notamment par l'achat ou la vente d'une combinaison d'options de vente et/ou d'achat
- il a recours à des stratégies de placement qui cherchent à réduire le degré de risque associé au portefeuille. Ces stratégies visent à réduire l'exposition aux fléchissements des marchés, mais impliquent que le fonds pourrait ne pas profiter pleinement d'une forte croissance du marché
- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il répartit les actifs entre les fonds négociés en bourse sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres, et en s'assurant que ceux-ci aident le fonds à atteindre son objectif. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion

- il peut investir jusqu'à 100 % des actifs du fonds dans des titres étrangers
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement
- le fonds a l'intention d'utiliser les dérivés pour couvrir des risques auxquels le fonds est, directement ou indirectement, exposé, notamment pour gérer la volatilité, le risque de change ou le risque de taux d'intérêt, pour obtenir une protection en cas de déclin de la valeur marchande des titres, pour réduire la volatilité du portefeuille et pour par ailleurs préserver la valeur de votre placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - le fonds ne peut utiliser les dérivés à des fins spéculatives, pour chercher à accroître le rendement indépendamment des risques couverts ou pour générer un revenu de source indépendante
  - toutefois le fonds peut utiliser les dérivés pour obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque d'opérations importantes\*
- le risque de liquidité
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

\* Au 25 mai 2023, le Portefeuille de retraite équilibré BMO et le Portefeuille de retraite conservateur BMO détenaient 68,06 % et 25,15 %, respectivement, des titres du fonds.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille de revenu Ascension<sup>MC</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 18 septembre 2017 Série T6 : le 13 août 2018 Série F : le 18 septembre 2017 Série F6 : le 22 octobre 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,65 % Série F6 : 0,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2017)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et d'offrir la possibilité d'une certaine plus-value en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à un modèle exclusif fondé sur une analyse fondamentale pour repérer et choisir des placements qui pourraient afficher une croissance élevée des bénéfices et des cours dont la tendance est à la hausse
- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 80 % de titres à revenu fixe et 20 % de titres de capitaux propres
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'atteindre ses objectifs en appliquant les stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion

- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ».** Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille conservateur Ascension<sup>MC</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 18 septembre 2017 Série T6 : le 13 août 2018 Série F : le 18 septembre 2017 Série F6 : le 22 octobre 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,65 % Série F6 : 0,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2017)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et d'offrir la possibilité d'une plus-value modérée en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à un modèle exclusif fondé sur une analyse fondamentale pour repérer et choisir des placements qui pourraient afficher une croissance élevée des bénéfices et des cours dont la tendance est à la hausse
- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 60 % de titres à revenu fixe et 40 % de titres de capitaux propres
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'atteindre ses objectifs en appliquant les stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion

- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

### Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net tous les trimestres et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.



---

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille équilibré Ascension<sup>MC</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré neutre mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 18 septembre 2017 Série T6 : le 13 août 2018 Série F : le 18 septembre 2017 Série F6 : le 22 octobre 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,65 % Série F6 : 0,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2017)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'établir un équilibre entre la production d'un revenu et le potentiel de croissance en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à un modèle exclusif fondé sur une analyse fondamentale pour repérer et choisir des placements qui pourraient afficher une croissance élevée des bénéfiques et des cours dont la tendance est à la hausse
- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 40 % de titres à revenu fixe et 60 % de titres de capitaux propres
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'atteindre ses objectifs en appliquant les stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

---

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

*Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.*

# BMO Portefeuille croissance Ascension<sup>MC</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré d'actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 18 septembre 2017 Série T6 : le 13 août 2018 Série F : le 18 septembre 2017 Série F6 : le 22 octobre 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,65 % Série F6 : 0,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2017)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une plus-value à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à un modèle exclusif fondé sur une analyse fondamentale pour repérer et choisir des placements qui pourraient afficher une croissance élevée des bénéfices et des cours dont la tendance est à la hausse
- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 20 % de titres à revenu fixe et 80 % de titres de capitaux propres
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'atteindre ses objectifs en appliquant les stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions

- 
- réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

---

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

*Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.*

# BMO Portefeuille actions de croissance Ascension<sup>MC</sup>

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	actions mondiales
<b>Date de création</b>	Série A : le 18 septembre 2017 Série T6 : le 13 août 2018 Série F : le 18 septembre 2017 Série F6 : le 22 octobre 2021
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,40 % Série T6 : 1,40 % Série F : 0,65 % Série F6 : 0,65 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis avril 2017)

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- il investit la quasi-totalité de ses actifs dans des titres de capitaux propres mondiaux
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et directement ou indirectement dans des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- les fonds sous-jacents choisis par le gestionnaire de portefeuille investiront principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux et pourraient aussi investir dans des titres à revenu fixe, et ils ne seront choisis que s'ils permettent au fonds d'atteindre ses objectifs en appliquant les stratégies qu'il adopte lorsqu'il investit directement dans les mêmes titres. Les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une plus-value à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres mondiaux.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à un modèle exclusif fondé sur une analyse fondamentale pour repérer et choisir des placements qui pourraient afficher une croissance élevée des bénéficiaires et des cours dont la tendance est à la hausse



---

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter leur revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Selon la conjoncture du marché, le fonds peut investir une partie de son actif dans des titres de créance, dont des titres à court terme.

Le fonds a obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense lui permettant, sous réserve de certaines conditions, d'investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment de l'investissement, dans des parts du Fonds d'obligations mondiales à rendement absolu BMO Gestion d'actifs, lequel est un fonds alternatif géré par BMOGA et n'est pas un émetteur assujéti. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions en matière de placement*.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

Dans le cas des titres de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux qui est fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'exercice précédent.

---

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans des titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

*Veillez vous reporter à la rubrique **Incidences fiscales pour les investisseurs** à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.*

# BMO Portefeuille de revenu durable

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 septembre 2020 Série T6 : le 14 septembre 2020 Série F : le 14 septembre 2020 Série F6 : le 14 septembre 2020 Série G : le 9 août 2021 Série I : le 14 septembre 2020 Série Conseiller : le 14 septembre 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série T6 : 1,60 % Série F : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série G : 0,95 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et d'offrir la possibilité d'une certaine plus-value en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux choisis au moyen d'une méthode de placement responsable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG et la sélection positive dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il investira généralement dans des fonds sous-jacents qui respectent certains critères ESG utilisés pour évaluer le rendement en matière de durabilité de leurs investissements, et ces critères peuvent comprendre ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires

---

Le fonds n'est pas autorisé à acheter des titres de fonds sous-jacents qui ne respectent pas le concept général de l'investissement en fonction de facteurs ESG

- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 80 % de titres à revenu fixe et 20 % de titres de capitaux propres
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives, compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans les titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille conservateur durable

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré à revenu fixe mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 septembre 2020 Série T6 : le 14 septembre 2020 Série F : le 14 septembre 2020 Série F6 : le 14 septembre 2020 Série G : le 9 août 2021 Série I : le 14 septembre 2020 Série Conseiller : le 14 septembre 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série T6 : 1,60 % Série F : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série G : 0,95 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de préserver la valeur de votre placement et d'offrir la possibilité d'une plus-value modérée en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux choisis au moyen d'une méthode de placement responsable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG et la sélection positive dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il investira généralement dans des fonds sous-jacents qui respectent certains critères ESG utilisés pour évaluer le rendement en matière de durabilité de leurs investissements, et ces critères peuvent comprendre ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires

---

Le fonds n'est pas autorisé à acheter des titres de fonds sous-jacents qui ne respectent pas le concept général de l'investissement en fonction de facteurs ESG

- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 60 % de titres à revenu fixe et 40 % de titres de capitaux propres
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives, compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans les titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.



# BMO Portefeuille équilibré durable

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré neutre mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 septembre 2020 Série T6 : le 14 septembre 2020 Série F : le 14 septembre 2020 Série F6 : le 14 septembre 2020 Série G : le 9 août 2021 Série I : le 14 septembre 2020 Série Conseiller : le 14 septembre 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série T6 : 1,60 % Série F : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série G : 0,95 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif d'établir un équilibre entre la production d'un revenu et la possibilité d'une plus-value en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux choisis au moyen d'une méthode de placement responsable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG et la sélection positive dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il investira généralement dans des fonds sous-jacents qui respectent certains critères ESG utilisés pour évaluer le rendement en matière de durabilité de leurs investissements, et ces critères peuvent comprendre ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires

---

Le fonds n'est pas autorisé à acheter des titres de fonds sous-jacents qui ne respectent pas le concept général de l'investissement en fonction de facteurs ESG

- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 60 % de titres de capitaux propres et 40 % de titres à revenu fixe
- il répartit les actifs entre les fonds sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement, entre autres
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives, compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans les titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille croissance durable

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré d'actions mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 14 septembre 2020 Série T6 : le 14 septembre 2020 Série F : le 14 septembre 2020 Série F6 : le 14 septembre 2020 Série G : le 9 août 2021 Série I : le 14 septembre 2020 Série Conseiller : le 14 septembre 2020
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série T6 : 1,60 % Série F : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série G : 0,95 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2020)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux choisis au moyen d'une méthode de placement responsable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG et la sélection positive dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il investira généralement dans des fonds sous-jacents qui respectent certains critères ESG utilisés pour évaluer le rendement en matière de durabilité de leurs investissements, et ces critères peuvent comprendre ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires

---

Le fonds n'est pas autorisé à acheter des titres de fonds sous-jacents qui ne respectent pas le concept général de l'investissement en fonction de facteurs ESG

- il surveille les sociétés dans lesquelles le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- l'actif du fonds sera réparti de la façon suivante parmi les catégories d'actifs : environ 80 % de titres de capitaux propres et 20 % de titres à revenu fixe
- il répartit les actifs entre les FNB et autres OPC sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement respectifs, entre autres facteurs
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives, compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.

---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans les titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

# BMO Portefeuille actions de croissance durable

## Détails du fonds

<b>Type de fonds</b>	équilibré d'actions mondial
<b>Date de création</b>	Série A : le 30 mai 2023 Série T6 : le 30 mai 2023 Série F : le 30 mai 2023 Série F6 : le 30 mai 2023 Série G : le 30 mai 2023 Série I : le 30 mai 2023 Série Conseiller : le 30 mai 2023
<b>Titres offerts</b>	parts d'une fiducie de fonds commun de placement
<b>Admissible aux régimes enregistrés</b>	devrait être un placement admissible
<b>Frais de gestion</b>	Série A : 1,60 % Série T6 : 1,60 % Série F : 0,60 % Série F6 : 0,60 % Série G : 0,95 % Série I : s.o. Les frais de la série I sont négociés et payés directement par chaque porteur de titres de la série I. <sup>1)</sup> Série Conseiller : 1,60 %  Les frais comprennent également les impôts, les taxes et d'autres frais du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique <i>Frais</i> à la page 73 pour obtenir plus de détails.
<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	BMO Gestion d'actifs inc. Toronto (Ontario)  (gestionnaire de portefeuille depuis mai 2023)

<sup>1)</sup> Les frais de gestion de la série I ne peuvent dépasser les frais de gestion exigés pour la série Conseiller ou la série A.

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Le fonds a comme objectif de procurer une croissance à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres mondiaux choisis au moyen d'une méthode de placement responsable.

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de parts convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour tenter d'atteindre l'objectif du fonds, le gestionnaire de portefeuille emploie les stratégies suivantes :

- il a recours à une stratégie de répartition stratégique de l'actif et peut revoir, de façon dynamique, l'exposition du fonds aux différentes catégories d'actifs et aux différents marchés
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres de fonds sous-jacents, lesquels fonds sous-jacents devraient être principalement ou exclusivement des fonds sous-jacents que nous, un membre de notre groupe ou une personne qui a des liens avec nous gérons
- il peut utiliser l'intégration générale des critères ESG et la sélection positive dans le processus de placement. Veuillez vous reporter à la rubrique *Méthode de placement responsable* à la page 163
- il investira généralement dans des fonds sous-jacents qui respectent certains critères ESG utilisés pour évaluer le rendement en matière de durabilité de leurs investissements, et ces critères peuvent comprendre ce qui suit :
  - facteurs environnementaux, comme l'empreinte carbone, le changement climatique, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement
  - facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne
  - facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires

---

Le fonds n'est pas autorisé à acheter des titres de fonds sous-jacents qui ne respectent pas le concept général de l'investissement en fonction de facteurs ESG

- il surveille les fonds sous-jacents dans lesquels le fonds investit pour repérer des changements qui pourraient avoir une incidence sur leur rentabilité ou sur l'analyse ESG du gestionnaire de portefeuille
- l'actif du fonds sera réparti environ de 95 % à 100 % dans des titres de capitaux propres
- il répartit les actifs entre les FNB et autres OPC sous-jacents en tenant compte de leurs objectifs et stratégies de placement respectifs, entre autres facteurs
- il peut investir directement dans titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux
- il peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du fonds dans des titres étrangers
- les fonds sous-jacents ainsi que le pourcentage des avoirs dans chacun de ceux-ci peuvent être modifiés sans préavis à l'occasion
- le fonds ou les fonds sous-jacents peuvent déroger temporairement à leurs objectifs de placement et détenir une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des instruments du marché monétaire à court terme et/ou dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure en attendant de trouver des occasions de placement ou à des fins défensives, compte tenu de la conjoncture économique et de celle du marché
- le fonds peut utiliser des dérivés pour mettre en œuvre la stratégie de placement. Les dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les autres dérivés, peuvent être utilisés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ou notamment aux fins suivantes :
  - protéger le fonds contre les pertes potentielles. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence de la fluctuation du cours des titres par l'utilisation de swaps de taux d'intérêt et/ou de swaps sur actions
  - réduire l'incidence de la volatilité sur le fonds. Par exemple, le gestionnaire de portefeuille peut tenter de réduire l'incidence négative d'une fluctuation du cours des devises par l'achat de contrats à terme standardisés sur devises
  - obtenir une exposition aux titres sans acheter les titres directement.

Le fonds n'utilisera les dérivés que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres afin d'augmenter son revenu. Ces opérations seront utilisées de concert avec les autres stratégies de placement d'une manière jugée adéquate pour atteindre les objectifs de placement du fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres* à la page 124.

Le fonds peut avoir recours à la vente à découvert pour gérer la volatilité ou améliorer le rendement du fonds si les marchés sont en baisse ou volatils. Conformément à ses objectifs de placement, le fonds aura recours à la vente à découvert en empruntant des titres qui, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, sont surévalués et en les vendant sur le marché libre. Les titres seront rachetés par le fonds à une date ultérieure et rendus au prêteur. Le fonds n'aura recours à la vente à découvert que dans la mesure permise par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les stratégies de placement peuvent comporter les risques suivants, que nous expliquons à compter de la page 114 :

- le risque propre à l'épuisement du capital (pour les porteurs de titres de série T6 et de série F6 seulement)
- le risque de crédit
- le risque de change
- le risque propre à la cybersécurité
- le risque propre aux dérivés
- le risque propre aux titres de capitaux propres
- le risque propre à la stratégie de placement fondée sur des facteurs ESG
- le risque propre aux placements étrangers
- le risque propre à un fonds de fonds
- le risque propre aux indices
- le risque de taux d'intérêt
- le risque d'opérations importantes
- le risque propre aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- le risque propre aux séries
- le risque propre à la vente à découvert
- le risque propre aux modifications fiscales.



---

## Politique en matière de distributions

Le fonds distribue son revenu net et ses gains en capital nets en décembre. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires du fonds, à moins que vous ne nous indiquiez par écrit que vous préférez recevoir les distributions en espèces.

Dans le cas des titres de série T6 et de série F6, le fonds effectuera des distributions mensuelles d'un montant composé de revenu net ou d'un RC ou des deux fondé sur 6 % de la valeur liquidative par titre de la série déterminée au 31 décembre de l'année précédente. La première distribution pour les titres de série T6 sera cependant effectuée en juillet 2023 et sera calculée en fonction de la valeur liquidative par titre initiale de la série.

**Si les distributions en espèces qui vous sont versées sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur de votre placement dans les titres de série T6 et de série F6, ces distributions réduiront la valeur de votre placement initial.**

**Un RC ne reflète pas nécessairement le rendement des placements du fonds et il ne faudrait pas le confondre avec le « rendement » ou le « revenu ». Vous ne devriez pas tirer des conclusions sur le rendement des placements du fonds en fonction du montant de cette distribution.**

**Un RC réduira le montant de votre placement initial et, en conséquence de celui-ci, vous pourriez recevoir le montant intégral de votre placement initial. Un RC qui vous est versé n'est pas immédiatement imposable entre vos mains, mais réduira le PBR des titres connexes. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité en ce qui concerne les incidences fiscales de la réception d'un RC sur vos titres.**

Veillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales pour les investisseurs* à la page 96 pour obtenir plus de renseignements.

## Fonds d'investissement BMO

### Comment nous joindre :

BMO Investissements Inc.,  
100, rue King Ouest, 43<sup>e</sup> étage  
Toronto (Ontario) M5X 1A1

BMO Investissements Inc.,  
250, rue Yonge, 7<sup>e</sup> étage,  
Toronto (Ontario) M5B 2M8

**1 800 665-7700**

ou

**1 800 304-7151**

**fonds@bmo.com**

Vous pouvez obtenir d'autres renseignements sur les fonds dans leurs aperçus du fonds ou aperçus du FNB, rapports de la direction sur le rendement du fonds et états financiers. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent prospectus simplifié, de sorte qu'ils en font légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Les fonds d'investissement BMO sont offerts par BMO Investissements Inc. Si vous souhaitez obtenir un exemplaire de ces documents et avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement, composez le numéro sans frais 1 800 665-7700 ou envoyez-nous un courriel à l'adresse **fonds@bmo.com**. Si vous souhaitez obtenir un exemplaire de ces documents et avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier, communiquez avec nous au numéro sans frais 1 800 304-7151, écrivez à BMO Investissements Inc. au 250, rue Yonge, 7<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario) M5B 2M8 ou envoyez-nous un courriel à l'adresse **servicealaclientele.fonds@bmo.com** ou **bmo.ets@bmo.com**.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire de ces documents. Vous pouvez vous procurer ces documents et d'autres informations sur les fonds, comme les circulaires de sollicitation de procurations et les contrats importants, sur le site Web **<https://www.bmo.com/gma/ca/conseiller/juridique-reglementaire>** ou **[www.sedar.com](http://www.sedar.com)**.

<sup>MD/MC</sup> Marques déposées/marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisée en vertu d'une licence.