

BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme
BMO Guardian Fonds hypothécaire et de revenu à court terme, série F

28 mai 2012

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de BMO Guardian Fonds hypothécaire et de revenu à court terme, série F (série F) du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié offrant cette série de parts du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre conseiller ou avec le gestionnaire, BMO Investissements Inc., au 1-800-668-7327 ou à l'adresse servicealclientele@bmo-guardian.com, ou visitez le www.fondsbmoguardian.com.

Bref aperçu

Date de création du fonds :	(Série F) 3 novembre 2008	Gestionnaire(s) de portefeuille :	BMO Gestion d'actifs inc.
Valeur totale au 2 mai 2012 :	1,2 milliard de dollars	Distributions :	Chaque mois, dans le cas du revenu; en décembre, dans le cas des gains en capital
Ratio des frais de gestion (RFG) :	1,05 %	Placement minimal :	500 \$ (initial), 50 \$ (additionnel)

Dans quoi le fonds investit-il?

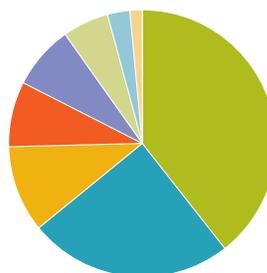
Le fonds a comme objectif de produire un revenu conforme à ses placements dans des titres à revenu fixe à court terme. Le fonds investit surtout dans des titres à revenu fixe de haute qualité et à court terme émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou d'une province ou d'une municipalité canadienne ou dans des titres émis par des sociétés canadiennes. Il peut également investir dans des créances hypothécaires assurées ou garanties par le gouvernement du Canada ou d'une province canadienne ou dans 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. Le fonds peut investir jusqu'à 30 % du coût d'achat des actifs du fonds dans des titres étrangers.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 2 mai 2012. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 2 mai 2012)

- Merrill Lynch Financial Assets Inc., cert. de transfert de prêts hypothécaires commerciaux, série 2005- Canada 15, cat. A2, 4,823 %, 12 févr. 2037
- La Banque Toronto-Dominion, TACI LNH, Pool #97551519, 2,200 %, 1^{er} sept. 2014
- Milit-Air Inc., série 1, titres adossés à des créances mobilières, de premier rang, garantis, fonds d'amortissement, 5,750 %, 30 juin 2019
- MCAP Service Corporation, MBS, Pool #97582035, 2,370 %, 1^{er} avril 2017
- Score Trust, série 2004-1, billets de premier rang garantis, adossés à des créances sur cartes de crédit, 4,949 %, 20 févr. 2014
- N-45 First CMBS Issuer Corporation, série 2003-2, cat. A2, obligations adossées à des créances hypothécaires commerciales, 5,667 %, 15 nov. 2020
- Equitable Trust, TACI LNH, Pool #96503214, 4,200 %, 1^{er} mars 2017
- Home Trust Co., TACI LNH, Pool #97560254, 2,600 %, 1^{er} nov. 2015
- Fiducie de billets secondaires Banque Scotia, série A, taux fixe/variable, non garantis, subalternes, rachetables 5,250 %, 1^{er} nov. 2017
- Schooner Trust, série 2006-5, cat. A1, cert. de transfert de prêts hypothécaires commerciaux, 4,556 %, 12 févr. 2021

Répartition des placements (au 2 mai 2012)



Répartition du portefeuille

- 39,4 % Obligations de sociétés
- 24,7 % Titres adossés à des créances hypothécaires
- 10,5 % Titres adossés à des créances hypothécaires avec flux groupés
- 7,9 % Obligations d'État
- 7,7 % Titres adossés à des créances mobilières
- 5,6 % Obligations provinciales
- 2,7 % Titres du marché monétaire
- 1,5 % Trésorerie/Comptes débiteurs/Comptes créditeurs

Nombre total de placements 113

Les 10 principaux placements représentent 21,7 % du fonds.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette rubrique présente le rendement de la série du fonds depuis sa création, après déduction des frais. Les frais diminuent le rendement de la série.

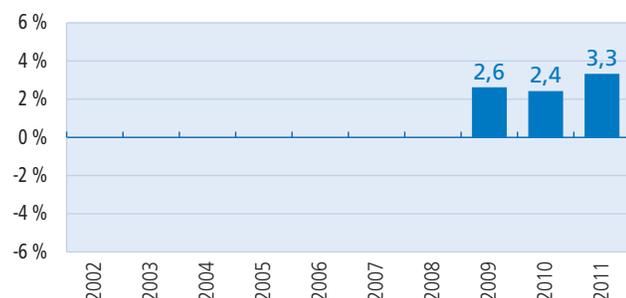
Il est important de noter que le rendement passé de la série n'indique pas nécessairement quel sera son rendement futur. De plus, le rendement réel après impôt dépendra de votre situation fiscale personnelle.

Rendement moyen

Au 30 avril 2012, la personne qui a investi 1 000 \$ dans cette série du fonds depuis sa création détient aujourd'hui 1 109 \$, ce qui donne un rendement annuel composé de 3,0 %.

Rendements annuels

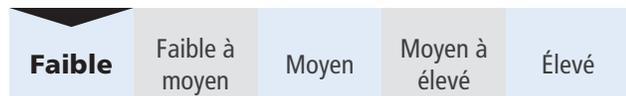
Ce graphique montre le rendement annuel de la série au cours des 3 dernières années civiles. La série a perdu de sa valeur pendant 0 de ces 3 années.



Quel est le degré de risque?

Lorsque vous investissez dans un fonds, la valeur de votre placement peut augmenter ou diminuer. BMO Investissements Inc. estime que le risque associé au présent fonds est Faible.

Pour une description détaillée des risques associés au fonds, consultez le prospectus simplifié offrant cette série de parts du fonds.



Y a-t-il des garanties?

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

À qui le fonds est-il destiné?

Envisagez d'investir dans ce fonds si :

- vous voulez un revenu régulier
- vous recherchez un fonds modéré pour votre portefeuille
- vous pouvez tolérer un risque de placement faible (autrement dit, vous êtes prêt à accepter à court terme une certaine volatilité de la valeur marchande de votre placement).

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

Un mot sur la fiscalité

Selon les règles fiscales et les taux d'imposition qui s'appliquent à vous et au fonds, vous pourriez devoir payer de l'impôt sur votre quote-part du bénéfice et des gains du fonds, qu'elle vous soit versée sous forme d'espèces ou qu'elle soit réinvestie dans le fonds. De plus, vous pourriez devoir payer de l'impôt sur les gains que vous réalisez au rachat ou à la vente de votre placement dans le fonds. Cependant, si vous détenez votre placement dans un compte enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt, en général, vous n'aurez pas à payer d'impôt sur le bénéfice ou les gains qui sont détenus dans le compte enregistré.

Combien cela coûte-t-il?

La rubrique suivante décrit les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série F du fonds.

Le fonds a d'autres séries de parts. Les frais sont différents pour chaque série. Vous devriez vous informer sur les autres séries de parts qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition

Plutôt que de verser des frais d'acquisition à l'égard de chaque opération, vous versez à votre courtier des frais annuels fondés sur la valeur de vos actifs. Vous ne versez aucuns frais d'acquisition lorsque vous achetez des parts de série F du fonds.

2. Frais du fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement de la série du fonds.

Au 30 septembre 2011, les frais de la série F du fonds s'élevaient à 1,05 % de sa valeur, ce qui correspond à 11 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur de la série)
Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation des parts de série F du fonds.	1,05 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit du coût des opérations du fonds.	-
Frais du fonds	1,05 %

3. Autres frais

Les parts de série F conviennent aux épargnants qui participent à un programme intégré d'un courtier ou qui ont ouvert un compte assorti de frais fixes. Vous pouvez acheter des parts de série F uniquement par l'intermédiaire de courtiers qui ont conclu une convention relative à la série F avec BMO Investissements Inc. et uniquement avec l'autorisation préalable de celle-ci.

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous achèterez, détiendrez, vendrez ou substituerez des parts du fonds.

Frais

Frais de négociation à court terme

Ce que vous payez

Jusqu'à 2 % du montant que vous faites racheter ou que vous échangez, si vous achetez ou substituez, puis faites racheter ou substituez des parts du fonds dans les 30 jours suivant leur achat ou leur substitution. Cette pénalité sera payée directement au fonds.

Et si je change d'idée?

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

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

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

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

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié offrant cette série de parts du fonds et d'autres documents d'information, communiquez avec BMO Investissements Inc. ou avec votre conseiller. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

BMO Investissements Inc.
77 King Street West, bureau 4200
Toronto (Ontario)
M5K 1J5

Sans frais 1-800-668-7327
www.fondsbmoguardian.com
Courriel : servicealaclientele@bmoguardian.com