

BMO Portefeuille FNB à rendement cible amélioré
BMO Guardian Portefeuille FNB à rendement cible amélioré, série Conseiller

28 mai 2012

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de BMO Guardian Portefeuille FNB à rendement cible amélioré, série Conseiller (série Conseiller) du Portefeuille FNB à rendement cible amélioré 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 Conseiller) 28 mai 2012	Gestionnaire(s) de portefeuille :	BMO Gestion d'actifs inc.
Valeur totale au 2 mai 2012 :	5,0 millions de dollars	Distributions :	Distribution mensuelle, composée de revenu, de gains en capital gagnés ou d'un remboursement de capital
Ratio des frais de gestion (RFG) :	s.o. - nouvelle série	Placement minimal :	500 \$ (initial), 50 \$ (additionnel)

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds a comme objectif de verser une distribution régulière en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse et/ou d'autres OPC qui investissent dans des titres à revenu fixe et des titres de participation. Le fonds peut également investir directement dans des titres à revenu fixe et des titres de participation, ainsi que dans des espèces ou quasi-espèces.

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

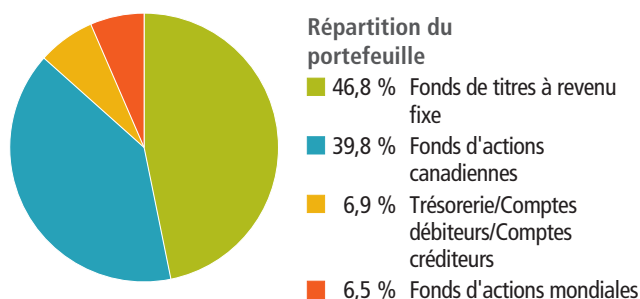
Dix principaux placements (au 2 mai 2012)

1. FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens
2. FINB BMO équilibré services aux collectivités
3. FINB BMO équilibré de FPI
4. FINB BMO obligations de marchés émergents, couvert en dollars canadiens
5. FINB BMO obligations de sociétés à long terme
6. FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme
7. FINB BMO équilibré S&P/TSX banques
8. Trésorerie/Comptes débiteurs/Comptes créditeurs
9. FINB BMO obligations de sociétés à court terme
10. FINB BMO infrastructures mondiales

Nombre total de placements 11

Les 10 principaux placements représentent 93,6 % du fonds.

Répartition des placements (au 2 mai 2012)



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

L'information sur le rendement moyen n'est pas disponible, puisqu'il n'y avait pas de parts de série Conseiller du fonds en circulation au 28 mai 2012.

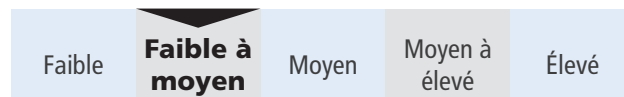
Rendements annuels

L'information sur le rendement annuel n'est pas disponible, puisqu'il n'y avait pas de parts de série Conseiller du fonds en circulation au cours de la dernière année civile.

Quel est le degré de risque?

Lorsque vous investissez dans un fonds, la valeur de vos placements peut augmenter ou diminuer. Ce fonds n'a pas les données historiques minimales nécessaires pour appliquer la méthode de classification du risque de placement de BMO Investissements Inc. BMO Investissements Inc. s'attend à ce que le risque associé au présent fonds soit Faible à moyen.

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 recherchez un revenu mensuel régulier et un potentiel de gains en capital
- vous pouvez tolérer un risque de placement faible à moyen (autrement dit, vous êtes prêt à accepter une certaine volatilité de la valeur marchande de votre placement)
- vous avez l'intention de conserver ce placement à moyen ou à long terme
- il est détenu dans des comptes non enregistrés parce qu'il a pour but de produire un revenu mensuel régulier. Les distributions que versent les fonds que vous détenez dans un régime enregistré BMO doivent être réinvesties dans le fonds.

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 Conseiller 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

Lorsque vous achetez des parts du fonds, vous devez choisir le moment où les frais d'acquisition seront payés. Informez-vous sur les avantages et les inconvénients de chaque mode de souscription.

Mode de souscription	Ce que vous payez		Comment ça fonctionne
	en pourcentage (%)	en dollars (\$)	
Frais d'acquisition	<ul style="list-style-type: none"> • 0 à 5 % du montant investi, dans le cas de tous les fonds autres que les fonds du marché monétaire. • 0 à 2 % du montant investi, dans le cas des fonds du marché monétaire. 	<ul style="list-style-type: none"> • 0 \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie, sauf dans le cas des fonds du marché monétaire • 0 \$ à 20 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie, dans le cas des fonds du marché monétaire. 	<ul style="list-style-type: none"> • Vous négociez le montant des frais d'acquisition avec votre courtier. • Les frais d'acquisition sont déduits du montant acheté et sont remis à votre courtier à titre de commission au moment de l'achat.

<p>Barème des frais reportés habituels</p>	<p>Si vous faites racheter vos parts, le barème de frais suivant s'applique, en fonction de la date d'achat des titres :</p> <p>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</p>	<p>0 \$ à 60 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ vendue, selon la date d'achat.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Les frais de rachat correspondent à un pourcentage du coût initial du placement que vous faites racheter. • Les frais de rachat ne sont pas négociables. Ils sont déduits du montant vendu. • Lorsque vous investissez dans le fonds, BMO Investissements Inc. verse à votre courtier une commission de 5 % du montant investi. • Lorsque vous vendez des titres du fonds, les frais de rachat que vous payez sont remis à BMO Investissements Inc. • Vous pouvez substituer à vos parts des parts ou des actions d'autres fonds BMO Guardian souscrites selon le mode avec frais reportés sans payer de frais de rachat. • Si vous faites racheter des parts obtenues dans le cadre d'une substitution avec un autre fonds, le taux des frais de rachat est fixé en fonction de la date d'achat des titres initiaux. • Au cours de chaque année civile, jusqu'à 10 % des parts que vous détenez selon ce mode i) peuvent être rachetées en échange d'espèces, sans frais de rachat, ou ii) si elles n'ont pas déjà été rachetées, leur désignation peut être changée pour en faire des parts souscrites selon le mode avec frais d'acquisition. Ce montant correspond au « montant de rachat sans frais » et n'est pas cumulatif, c'est-à-dire que vous ne pouvez reporter un montant inutilisé à l'année civile suivante. • Si vous choisissez de changer la désignation de vos parts souscrites selon le mode avec frais reportés dans le cadre du montant de rachat sans frais, vos parts seront assujetties, après le changement de désignation, aux frais du fonds et autres frais applicables aux parts souscrites selon le mode avec frais d'acquisition.
<p>Barème des frais reportés réduits</p>	<p>Si vous faites racheter vos parts, le barème de frais suivant s'applique, en fonction de la date d'achat des titres :</p> <p>Première année : 3,0 % Deuxième année : 2,0 % Troisième année : 1,0 % Par la suite : Néant</p>	<p>De 0 \$ à 30 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ vendue, selon la date d'achat.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Les frais de rachat correspondent à un pourcentage du coût initial du placement que vous faites racheter. • Les frais de rachat ne sont pas négociables. Ils sont déduits du montant vendu. • Lorsque vous investissez dans le fonds, BMO Investissements Inc. verse à votre courtier une commission de 2 % du montant investi. • Lorsque vous vendez des titres du fonds, les frais de rachat que vous payez sont remis à BMO Investissements Inc. • Vous pouvez substituer à vos parts des parts ou des actions d'autres fonds BMO Guardian souscrites selon le mode avec frais réduits sans payer de frais de rachat.

2. Frais du fonds

Les frais du fonds se composent des frais de gestion, des frais d'exploitation et des frais d'opérations. Les frais de gestion annuels de cette série s'élèvent à 1,40 % et ses frais d'administration annuels correspondent à 0,15 % de la valeur de la série. Étant donné que cette série est nouvelle, ses frais d'exploitation et ses frais d'opérations ne sont pas encore connus.

Commission de suivi

BMO Investissements Inc. verse à votre courtier (ou à votre courtier exécutant) une commission de suivi tant que vous possédez des titres du fonds. La commission couvre les services et les conseils que votre courtier vous fournit. Votre courtier peut verser une partie de la commission à votre conseiller.

La commission de suivi est payée à même les frais de gestion. Son taux dépend du mode de souscription que vous avez choisi :

Frais d'acquisition - jusqu'à 1,00 % de la valeur de votre placement annuellement, ce qui correspond à 10 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

Frais reportés - jusqu'à 0,50 % de la valeur de votre placement annuellement, ce qui correspond à 5 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie. Si vous avez acheté vos titres selon le mode avec frais reportés et que le barème des frais de rachat applicable à ces titres est échu, le taux de la commission de suivi augmentera de façon à correspondre au taux applicable aux titres achetés selon le mode avec frais d'acquisition.

Frais reportés réduits - jusqu'à 1,00 % de la valeur de votre placement annuellement, ce qui correspond à 10 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

3. Autres frais

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

Frais

Ce que vous payez

Frais de négociation à court terme

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.

Frais de substitution

Vous pouvez négocier ces frais avec votre courtier. À l'heure actuelle, ces frais peuvent atteindre jusqu'à 2 % du montant que vous substituez.

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