

BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé
Fonds d'obligations américaines à rendement élevé BMO privé, série O

23 juillet 2012

Gestionnaire : BMO Investissements Inc.

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de Fonds d'obligations américaines à rendement élevé BMO privé, série O (série O) du Fonds d'obligations américaines à rendement élevé 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 O) 23 juillet 2012	Gestionnaire(s) de portefeuille :	HIM Money, Inc.
Valeur totale au 13 juillet 2012 :	265,7 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 :	Établi par contrat

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds a comme objectif de procurer un rendement global 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 graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 13 juillet 2012. Ces placements changeront au fil du temps.

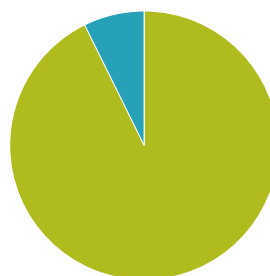
Dix principaux placements (au 13 juillet 2012)

1. Trésorerie/Comptes débiteurs/Comptes créditeurs
2. International Lease Finance Corporation, billets de premier rang non garantis, non subalternes, 8,875 %, 1^{er} sept. 2017
3. Central Garden & Pet Company, billets de premier rang, subordonnés, remboursables, 8,250 %, 1^{er} mars 2018
4. Gulfmark Offshore, Inc., série 144A, billets de premier rang, remboursables, 6,375 %, 15 mars 2022
5. Windstream Corporation, billets de premier rang, remboursables, 7,500 %, 1^{er} avril 2023
6. American Greeting Corporation, billets de premier rang, non garantis, remboursables, 7,375 %, 1^{er} déc. 2021
7. Spectrum Brands Holdings, Inc., série 144A, billets de premier rang, remboursables, 6,750 %, 15 mars 2020
8. Visteon Corporation, billets de premier rang, non garantis, remboursables, 6,750 %, 15 avril 2019
9. Live Nation Entertainment, Inc., série 144A, billets de premier rang non garantis, remboursables, 8,125 %, 15 mai 2018
10. DISH DBS Corporation, billets de premier rang, non garantis, 7,875 %, 1^{er} sept. 2019

Nombre total de placements 450

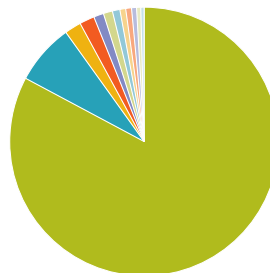
Les 10 principaux placements représentent 12,8 % du fonds.

Répartition des placements (au 13 juillet 2012)



Répartition du portefeuille

- 92,7 % Obligations de sociétés
- 7,3 % Trésorerie/Comptes débiteurs/Comptes créditeurs



Répartition régionale

- 82,8 % États-Unis
- 7,3 % Trésorerie/Comptes débiteurs/Comptes créditeurs
- 2,0 % Canada
- 1,8 % Autres
- 1,2 % Pays-Bas
- 1,1 % îles Caïmans
- 0,9 % Irlande
- 0,7 % France
- 0,7 % Royaume-Uni
- 0,6 % Luxembourg
- 0,5 % Australie
- 0,4 % Bermudes

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 O du fonds en circulation au 23 juillet 2012.

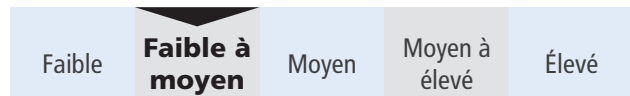
Rendements annuels

L'information sur le rendement annuel n'est pas disponible, puisqu'il n'y avait pas de parts de série O 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 votre placement peut augmenter ou diminuer. BMO Investissements Inc. estime que le risque associé au présent fonds est 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 placement qui vous rapporte un revenu et également un potentiel de gains en capital surtout au moyen de placements dans des obligations de qualité inférieure d'émetteurs américains
- 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.

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 O 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 ou de rachat si vous achetez, faites racheter ou substituez des parts de série O du fonds.

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 0,225 % et ses frais d'administration annuels correspondent à 0,275 % 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.

3. Autres frais

Les parts de série O sont offertes aux épargnants qui ont conclu une convention de gestion de placements avec BMO Harris Gestion de placements inc.

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