

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série A (série A) du Fonds d'obligations de sociétés échelonnées 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 1-800-665-7700 ou à l'adresse fonds@bmo.com, ou visitez le www.bmo.com/fonds.

Bref aperçu

Date de création du fonds :	(Série A) 16 avril 2012	Gestionnaire(s) de portefeuille :	BMO Gestion d'actifs inc.
Valeur totale au 29 mai 2012 :	4,4 millions 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) :	s.o. - nouvelle série	Placement minimal :	500 \$ (initial), 50 \$ (additionnel)

Dans quoi le fonds investit-il?

L'objectif de ce fonds est de procurer un revenu de placement relativement stable en investissant principalement dans un portefeuille de titres à revenu fixe canadiens réparti de façon plus ou moins égale entre diverses échéances variant de 1 an à 5 ans. C'est ce que l'on appelle communément un portefeuille « échelonné ». Le fonds peut investir jusqu'à 10 % du coût d'achat de son actif dans des titres étrangers.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 29 mai 2012. Ces placements changeront au fil du temps.

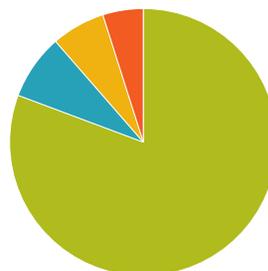
Dix principaux placements (au 29 mai 2012)

1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1^{er} juin 2015
2. Trésorerie/Comptes débiteurs/Comptes créditeurs
3. Banque de Nouvelle-Écosse, billets de dépôt de premier rang, 4,560 %, 30 oct. 2013
4. Banque de Montréal, billets de dépôt non garantis, non subalternes, 2,960 %, 2 août 2016
5. Banque Royale du Canada, série 14, billets à moyen terme, taux fixe/variable, non garantis, subalternes, remboursables, 3,180 %, 2 nov. 2020
6. Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets de dépôt, 3,300 %, 19 nov. 2014
7. Société de financement GE Capital Canada, billets à moyen terme de premier rang, non garantis, non subalternes, 3,350 %, 23 nov. 2016
8. Golden Credit Card Trust, série 2011-1, billets de premier rang adossés à des créances sur cartes de crédit, garantis, 3,510 %, 15 mai 2016
9. Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets de dépôt de premier rang, non garantis, 3,950 %, 14 juill. 2017
10. La Banque Toronto-Dominion, billets de dépôt, 5,141 %, 19 nov. 2012

Nombre total de placements 40

Les 10 principaux placements représentent 48,9 % du fonds.

Répartition des placements (au 29 mai 2012)



Répartition du portefeuille

- 80,7 % Obligations de sociétés
- 7,9 % Obligations d'État
- 6,5 % Trésorerie/Comptes débiteurs/Comptes créditeurs
- 4,9 % Titres adossés à des créances mobilières

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

Le rendement moyen n'est pas disponible pour cette série, car son placement dans le public aux termes d'un prospectus simplifié est effectué depuis moins de 12 mois consécutifs.

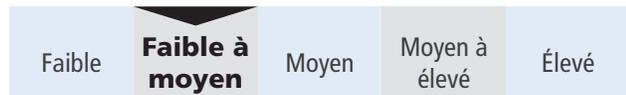
Rendements annuels

Le rendement annuel n'est pas disponible pour cette série, car son placement dans le public aux termes d'un prospectus simplifié se fait depuis moins d'une année civile complète.

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.



À qui le fonds est-il destiné?

Envisagez d'investir dans ce fonds si :

- vous voulez réduire l'effet des fluctuations des taux d'intérêt sur le revenu tiré de vos placements
- vous recherchez une exposition aux titres à revenu fixe émis par des sociétés canadiennes
- 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.

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.

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 A 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

Vous ne versez aucuns frais d'acquisition ou de rachat si vous achetez, faites racheter ou substituez des parts de série A du fonds par l'entremise de BMO Investissements Inc.

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 1,30 % et ses frais d'administration annuels correspondent à 0,25 % 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 des modes de souscription offerts :

Commission de suivi - jusqu'à 0,50 % de la valeur de votre placement annuellement, ce qui correspond à 5 \$ 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 substituez 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.

Frais de substitution

Aucuns. Vous pourriez devoir payer des frais d'acquisition, des frais de substitution et des frais de rachat si vous faites un placement par l'entremise d'un courtier inscrit autre que BMO Investissements Inc.

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 1-800-665-7700
www.bmo.com/fonds
Courriel : fonds@bmo.com