

Fonds d'investissement BMO

Notice annuelle

Le 24 avril 2017

Offrant des titres des séries A, A (couverte), T4, T5, T6, T8, F, F (couverte), F2, F4, F6, D, I, O, L, M, N, NBA, NBF, S, Conseiller, Conseiller (couverte) et/ou Classique, si cela est indiqué.

Fonds axés sur la sécurité BMO

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

Fonds axés sur le revenu BMO

BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré (séries A, T6, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations de base (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations de base Plus (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille diversifié de revenu (séries A, T5, T6, T8, F, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe (séries A, T6, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de revenu à taux variable (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial diversifié (séries A, T5, T6, F et Conseiller)
BMO Fonds mondial de revenu mensuel (séries A et T6)
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de croissance et de revenu (séries T5, T8, F, Conseiller et Classique)
BMO Fonds d'obligations de sociétés échelonnées (séries A, F, I et Conseiller)
BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée* (séries F, Conseiller et Classique)
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II (séries A, T5, T8, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de revenu mensuel (séries A, T6, F, F6, D 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, D, I, Fonds d'actions privilégiées BMO privé, série O et Conseiller)
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé (séries A, F, D, 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 Fonds asiatique de croissance et de revenu (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de l'allocation de l'actif (séries A, T5, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes (séries A, F, D et I)
BMO Fonds d'actions canadiennes (séries A, F, D et I)
BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation (séries A, T5, F, I et Conseiller)
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées (séries A, F, D, I, NBA, NBF et Conseiller)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de dividendes (séries A, T5, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds européen (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds zéro combustible fossile (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial équilibré (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial de dividendes (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial d'actions (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial de croissance et de revenu (séries A, T5, F, I et Conseiller)
BMO Fonds d'infrastructures mondiales (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'occasions de croissance (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB d'actions internationales (séries A, F, D et I)
BMO Fonds valeur internationale (séries A, F, D, I, N et Conseiller)
BMO Fonds de dividendes nord-américains (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)

BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique (séries A, F, D, I, L et Conseiller)
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique (séries A, T6, F, F6, D, I, L et Conseiller)
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique (séries A, T6, F, F6, D, I, S et Conseiller)
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique (séries A, F, D, I, L et Conseiller)
BMO Fonds de dividendes américains (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB d'actions américaines (séries A, F, D et I)
BMO Fonds d'actions américaines (séries A, A (couverte), F, F (couverte), D, I, N, Conseiller et Conseiller (couverte))
BMO Fonds d'actions américaines Plus (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds leadership féminin (séries A, F, D, I et Conseiller)

Fonds axés sur les actions de croissance BMO

BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds des marchés en développement (séries A, F, D, 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 Portefeuilles FNB

BMO Portefeuille FNB à revenu fixe (séries A, T6, F, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB de revenu (séries A, T6, F, F4, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB conservateur (séries A, T6, F, F4, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB équilibré (séries A, T6, F, F2, F4, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB croissance (séries A, T6, F, F4, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB actions de croissance (séries A, T6, F, F4, F6, D, I et Conseiller)

Fonds en dollars US BMO

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

Fonds mondiaux avantage fiscal 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 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 et Conseiller)
BMO Catégorie Chine élargie (séries A, F et Conseiller)
BMO Catégorie valeur internationale (séries A, F, I et Conseiller)
BMO Catégorie revenu à court terme (séries A et Conseiller)
BMO Catégorie actions américaines (séries F et Conseiller)
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect^{MD} (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect^{MD} (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect^{MD} (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect^{MD} (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré (séries A, T6, F, F2 et Conseiller)
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance (séries A, T6, F et Conseiller)

Fonds Étape Plus BMO

BMO Fonds Étape Plus 2022 (séries A et Conseiller)
BMO Fonds Étape Plus 2025 (séries A et Conseiller)
BMO Fonds Étape Plus 2026 (séries A et Conseiller)
BMO Fonds Étape Plus 2030 (séries A et Conseiller)

Portefeuilles FondSélect^{MD} BMO

BMO Portefeuille de revenu FondSélect^{MD} (série A)
BMO Portefeuille équilibré FondSélect^{MD} (séries A et NBA)
BMO Portefeuille croissance FondSélect^{MD} (séries A et NBA)
BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect^{MD} (séries A et NBA)

Portefeuilles FiducieSélect^{MD} BMO

BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)

BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)

Portefeuilles d'éducation Objectif BMO

BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu (séries A et D)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2020 (séries A et D)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025 (séries A et D)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030 (séries A et D)

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

BMO Portefeuilles de retraite

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

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

± Chacun de ces fonds est une catégorie de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., société d'investissement à capital variable.

BMO Investissements Inc. offre les fonds d'investissement BMO décrits dans la présente notice annuelle.

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

Les fonds et les titres des fonds offerts dans la présente notice annuelle 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.

TABLE DES MATIÈRES

Introduction générale	1
Désignation, constitution et genèse des fonds	2
Objectifs et politiques de placement	25
Restrictions et pratiques de placement.....	25
Admissibilité pour les régimes enregistrés	35
Vos droits en tant que porteur de titres	36
Évaluation des titres en portefeuille.....	39
Souscription de titres.....	43
Rachat de titres.....	48
Échange entre fonds.....	52
Responsabilité des activités	53
Conflits d'intérêts.....	73
Gouvernance des fonds	98
Frais et charges	108
Incidences fiscales	111
Contrats importants.....	117
Attestations	A-1

Introduction générale

Dans le présent document :

- il est entendu par « *nous* » et par le « *gestionnaire* » BMO Investissements Inc., filiale indirecte en propriété exclusive de la Banque de Montréal. Le 1^{er} novembre 2009, le gestionnaire a fusionné avec le membre de son groupe, Groupe de Fonds Guardian Ltée, de manière à constituer une seule personne morale;
- il est entendu par « *vous* » et « *porteur de titres* » toute personne qui investit dans l'un des fonds ou qui est intéressée à y investir;
- il est entendu par « *fonds d'investissement BMO* » l'ensemble ou l'un des organismes de placement collectif (« OPC ») que nous offrons;
- à 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;
- si le nom d'un fonds contient les mots « Étape Plus », il s'agit de l'un des « fonds Étape Plus BMO »;
- il est entendu par « *fonds Réduction du risque* » le Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO et le Fonds d'actions Réduction du risque BMO;
- il est entendu par « *fonds* » un ou l'ensemble des OPC offerts aux termes du prospectus simplifié et de la notice annuelle;
- il est entendu par « *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;
- il est entendu par « *titres des séries T* » les titres de série T4, de série T5, de série T6 et de série T8 d'un fonds.

BMO Investissements Inc. est le fiduciaire des fonds de fiducie BMO (tels qu'ils sont définis ci-après) (en cette qualité, le « fiduciaire ») et a l'autorité exclusive sur les actifs et les affaires des fonds de fiducie BMO. Le conseil d'administration de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et celui de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ont respectivement l'autorité exclusive sur les activités de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée. BMO Investissements Inc. est le gestionnaire des fonds et, en cette qualité, gère les placements des fonds et dirige et administre les affaires quotidiennes de chaque fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique *Fiduciaire, administrateurs et dirigeants des fonds* sous la rubrique *Responsabilité des activités* pour de plus amples renseignements.

Chacun des fonds a conclu avec nous un contrat portant sur la direction, l'administration, la gestion des placements et le placement de ses titres. Veuillez vous reporter à la rubrique *Contrat de gestion* pour de plus amples renseignements.

Nous agissons à titre de placeur principal et plaçons les titres des séries des fonds offertes sur une base continue, à leur valeur liquidative, dans toutes les provinces et tous les territoires du Canada où la loi permet que ces titres soient offerts en vente, par l'intermédiaire de succursales de la Banque de Montréal au Canada et par l'entremise d'autres courtiers. Veuillez vous reporter à *Gestionnaire et placeur principal* sous la rubrique *Responsabilité des activités* pour de plus amples renseignements.

Désignation, constitution et genèse des fonds

Un OPC peut être établi sous forme de fiducie ou de société. Nous offrons ces deux types d'OPC aux termes du prospectus simplifié des fonds. Les fonds n'offrent pas nécessairement toutes les séries de titres offertes aux termes des présentes. Les principales différences entre les séries portent sur les frais payables par les séries, les modes de souscription suivant lesquels vous pouvez acquérir les titres et le type et la fréquence des distributions que vous recevez à titre de porteur de titres des séries. Veuillez vous reporter au prospectus simplifié des fonds pour obtenir plus de renseignements.

Catégories et séries de titres

Un fonds qui est constitué en 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. En ce qui concerne un fonds constitué en 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 épargnants 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, seul le Fonds d'actions américaines BMO a créé deux catégories de titres : la catégorie couverte et la catégorie ordinaire. Pour le Fonds d'actions américaines BMO, la catégorie couverte compte trois séries de titres (la série A (couverte), la série F (couverte) et la série Conseiller (couverte)), alors que la catégorie ordinaire compte de multiples séries de titres (la série A, la série F, la série D, la série I, la série NBA, la série NBF et la série Conseiller). Les catégories distinctes de ce fonds tirent leur rendement d'actifs mis en commun dotés d'un seul objectif de placement et forment ensemble un seul et unique OPC.

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.

Voyez la rubrique *Les séries de titres* du prospectus simplifié, pour obtenir plus de renseignements concernant les différentes séries de titres offertes.

Fonds de fiducie BMO

Certains fonds sont des fiducies établies en vertu des lois de la province d'Ontario aux termes de trois déclarations de fiducie distinctes (les « fonds de fiducie BMO »). 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 datée du 19 avril 2016, ainsi que par une annexe A modifiée et mise à jour datée du 18 avril 2017 (la « déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO »). Les fonds Étape Plus BMO sont régis par une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour datée du 3 avril 2014, ainsi que par une annexe A modifiée et mise à jour datée du 3 juillet 2015 (la « déclaration de fiducie cadre Étape Plus 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 datée du 28 mars 2013, ainsi que par une annexe A modifiée et mise à jour datée du 14 octobre 2016 (la « déclaration de fiducie cadre BMO Guardian »).

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Fonds du marché monétaire	Déclaration de fiducie en date du	

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
	24 novembre 1987, modifiée les 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré	Version modifiée et mise à jour, en date du 26 mars 2012, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Portefeuille FNB à rendement cible amélioré (jusqu'au 10 décembre 2014)
BMO Fonds d'obligations	Déclaration de fiducie en date du 24 novembre 1987, modifiée les 22 février 1988, 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds d'obligations de base	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds d'obligations de base Plus	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille diversifié de revenu	Déclaration de fiducie en date du 1 ^{er} octobre 2004, modifiée les 24 février 2005, 10 mai 2006, 2 mai 2007, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Fonds diversifié de revenu (jusqu'au 15 avril 2011)
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe	Version modifiée et mise à jour, en date du 26 mars 2012, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du	BMO Portefeuille FNB à rendement cible (jusqu'au 10 décembre 2014)

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
	6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds de revenu à taux variable	Déclaration de fiducie en date du 5 juillet 2005, modifiée les 5 juillet 2006, 12 septembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	Fonds de revenu à taux variable BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Fonds de revenu à taux variable GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Fonds mondial diversifié	Déclaration de fiducie en date du 27 février 2006, modifiée les 8 janvier 2007, 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	Fonds mondial diversifié BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Fonds mondial diversifié GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	Déclaration de fiducie en date du 1 ^{er} octobre 2004, modifiée les 24 février 2005, 10 mai 2006, 2 mai 2007, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	Déclaration de fiducie en date du 6 septembre 2000, modifiée les 28 novembre 2003, 10 mai 2006, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé (jusqu'au 15 avril 2011)
BMO Fonds de croissance et de revenu	Déclaration de fiducie en date du 21 octobre 1996, modifiée le 18 août 2000, modifiée et mise à jour le 19 décembre 2000, modifiée les 28 août 2002, 25 août 2003, 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	Fonds de croissance et de revenu BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Fonds de revenu mensuel élevé BMO Guardian (jusqu'au 4 janvier 2010) Fonds de revenu mensuel élevé GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Fonds d'obligations de sociétés échelonnées	Version modifiée et mise à jour, en date du 26 mars 2012, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	Déclaration de fiducie en date du 10 octobre 2002, modifiée les 25 août 2003, 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	Fonds de revenu mensuel élevé II BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Fonds de revenu mensuel élevé II GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Fonds de revenu mensuel	Déclaration de fiducie en date du 11 février 1999, modifiée les 31 mars	

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
	2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	Déclaration de fiducie en date du 16 juillet 1974, modifiée les 12 septembre 1974, 16 juin 1987, 31 mars 2000, 23 juillet 2003, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds d'actions privilégiées	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	Version modifiée et mise à jour, en date du 13 avril 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	Version modifiée et mise à jour, en date du 9 mai 2008, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds universel d'obligations	Déclaration de fiducie en date du 6 mai 1993, modifiée les 31 mars 2000, 22 juillet 2005, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	Déclaration de fiducie en date du 25 août 2003, modifiée les 7 juillet 2004, 5 juillet 2006, 12 septembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Fonds asiatique de croissance et de revenu GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	Déclaration de fiducie en date du 24 novembre 1987, modifiée les 22 février 1988, 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	Déclaration de fiducie en date du 24 novembre 1987, modifiée les 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à	BMO Fonds indice-actions (jusqu'au 17 septembre 2010)

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
	jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds d'actions canadiennes	Déclaration de fiducie en date du 6 mai 1993, modifiée les 25 février 1999, 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Fonds d'actions (jusqu'au 3 avril 2014)
BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation	Déclaration de fiducie en date du 4 janvier 1999, modifiée les 18 août 2000, 28 août 2002, 16 juin 2003, 7 juillet 2003, 5 juillet 2006, 8 janvier 2007, 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	Fonds canadien d'actions à grande capitalisation BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Fonds canadien d'actions à grande capitalisation GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	Version modifiée et mise à jour, en date du 12 décembre 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	Version modifiée et mise à jour, en date du 19 avril 2016, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	Version modifiée et mise à jour, en date du 19 avril 2016, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	Version modifiée et mise à jour, en date du 19 avril 2016, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds de dividendes	Déclaration de fiducie en date du 31 mai 1994, modifiée les 25 février 1999, 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds européen	Déclaration de fiducie en date du 31 mai 1994, modifiée les 25 février 1999, 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds zéro combustible fossile	Version modifiée et mise à jour, en date du 19 avril 2016, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Fonds mondial équilibré	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds mondial de dividendes	Déclaration de fiducie en date du 22 octobre 1996, modifiée les 31 mars 2000, 28 novembre 2003, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Fonds mondial science et technologie (jusqu'au 19 juillet 2013)
BMO Fonds mondial d'actions	Version modifiée et mise à jour, en date du 13 avril 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	Déclaration de fiducie en date du 17 juillet 2006, modifiée les 8 janvier 2007, 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	Fonds mondial de rendement absolu BMO (jusqu'au 3 avril 2014) Fonds mondial de rendement absolu BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Fonds mondial de rendement absolu GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	Déclaration de fiducie en date du 1 ^{er} octobre 2004, modifiée les 24 février 2005, 10 mai 2006, 2 mai 2007, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Fonds de fiducies de revenu (jusqu'au 31 juillet 2009)
BMO Fonds d'occasions de croissance	Version modifiée et mise à jour, en date du 13 avril 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB d'actions internationales	Déclaration de fiducie en date du 11 février 1999, modifiée les 31 mars 2000, 24 octobre 2005, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Fonds indice international (jusqu'au 17 septembre 2010)
BMO Fonds valeur internationale	Version modifiée et mise à jour, en date du 12 décembre 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Fonds de dividendes nord-américains	Déclaration de fiducie en date du 31 mai 1994, modifiée les 31 mars 2000, 5 mai 2006, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	Version modifiée et mise à jour, en date du 13 avril 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	Version modifiée et mise à jour, en date du 19 avril 2016, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	Version modifiée et mise à jour, en date du 13 avril 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	Version modifiée et mise à jour, en date du 19 avril 2016, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds de dividendes américains	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds FNB d'actions américaines	Déclaration de fiducie en date du 22 octobre 1996, modifiée les 26 février 1998, 31 mars 2000, 28 novembre 2003, 24 octobre 2005, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Fonds américain indice-actions (jusqu'au 17 septembre 2010)
BMO Fonds d'actions américaines	Déclaration de fiducie en date du 22 octobre 1996, modifiée les 31 mars 2000, 28 novembre 2003, 22 juillet 2005, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Fonds d'actions américaines Plus	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds leadership féminin	Version modifiée et mise à jour, en date du 19 avril 2016, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	Déclaration de fiducie en date du 6 mai 1993, modifiée les 25 février 1999, 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Fonds spécial d'actions (jusqu'au 28 mars 2013)
BMO Fonds des marchés en développement	Déclaration de fiducie en date du 31 mai 1994, modifiée les 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	Déclaration de fiducie en date du 28 juillet 1994, modifiée les 18 août 2000, 28 août 2002, 5 juillet 2006, 12 septembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	Fonds mondial à petite capitalisation BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Fonds mondial à petite capitalisation GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Fonds de métaux précieux	Déclaration de fiducie en date du 22 octobre 1996, modifiée les 31 mars 2000, 28 novembre 2003, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds de ressources	Déclaration de fiducie en date du 6 mai 1993, modifiée les 31 mars 2000, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Portefeuille FNB de revenu	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Portefeuille FNB sécurité (jusqu'au 28 juillet 2014)
BMO Portefeuille FNB conservateur	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille FNB équilibré	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille FNB croissance	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille FNB actions de croissance	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds équilibré en dollars US	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds de dividendes en dollars US	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Fonds indice-actions en dollars US	Déclaration de fiducie en date du 6 juillet 1998, modifiée les 31 mars 2000, 5 mai 2006, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	Déclaration de fiducie en date du 6 juillet 1998, modifiée les 31 mars 2000, 5 mai 2006, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US	Déclaration de fiducie en date du 1 ^{er} octobre 2004, modifiée les 24 février 2005, 10 mai 2006, 2 mai 2007, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds Étape Plus 2022	Version modifiée, en date du 8 janvier 2009, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Étape Plus	
BMO Fonds Étape Plus 2025	Déclaration de fiducie cadre en date du 2 mai 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Étape Plus	
BMO Fonds Étape Plus 2026	Version modifiée, en date du 8 janvier 2009, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Étape Plus	
BMO Fonds Étape Plus 2030	Déclaration de fiducie cadre en date du 2 mai 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Étape Plus	
BMO Portefeuille de revenu FondSélect ^{MD}	Déclaration de fiducie en date du 1 ^{er} octobre 2004, modifiée les 24 février 2005, 10 mai 2006, 2 mai 2007, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Portefeuille sécurité FondSélect ^{MD} (jusqu'au 28 juillet 2014)
BMO Portefeuille équilibré FondSélect ^{MD}	Déclaration de fiducie en date du 1 ^{er} octobre 2004, modifiée les 24 février 2005, 10 mai 2006, 2 mai 2007, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille croissance FondSélect ^{MD}	Déclaration de fiducie en date du 1 ^{er} octobre 2004, modifiée les 24 février 2005, 10 mai 2006, 2 mai 2007, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect ^{MD}	Déclaration de fiducie en date du 1 ^{er} octobre 2004, modifiée les 24 février 2005, 10 mai 2006, 2 mai 2007, 12 septembre 2007 et 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	BMO Portefeuille croissance dynamique FondSélect ^{MD} (jusqu'au 8 août 2013)
BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	Version modifiée et mise à jour, en date du 7 août 2013, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	Déclaration de fiducie cadre en date du 17 juillet 2006, modifiée les 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	BMO Portefeuille sécurité FiducieSélect ^{MC} (jusqu'au 28 juillet 2014) BMO Solution revenu (jusqu'au 9 août 2013) Solution revenu BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Solution revenu GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	Déclaration de fiducie cadre en date du 17 juillet 2006, modifiée les 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	BMO Solution prudence (jusqu'au 9 août 2013) Solution prudence BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Solution prudence GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	Déclaration de fiducie cadre en date du 17 juillet 2006, modifiée les 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	BMO Solution équilibrée (jusqu'au 9 août 2013) Solution équilibrée BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Solution équilibrée GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	Déclaration de fiducie cadre en date du 17 juillet 2006, modifiée les 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	BMO Solution croissance (jusqu'au 9 août 2013) Solution croissance BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Solution croissance GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	Déclaration de fiducie cadre en date du 17 juillet 2006, modifiée les 12 septembre 2007, 27 décembre 2007, 20 octobre 2008 et 8 juillet 2009, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian	BMO Solution croissance dynamique (jusqu'au 9 août 2013) Solution croissance dynamique BMO Guardian (jusqu'au 28 mars 2013) Solution croissance dynamique GGOF (jusqu'au 20 octobre 2008)

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2020	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	Version modifiée et mise à jour, en date du 5 novembre 2014, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille de retraite revenu	Version modifiée et mise à jour, en date du 18 août 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	

Fonds	Constitution	Noms antérieurs au cours des 10 dernières années, le cas échéant
BMO Portefeuille de retraite conservateur	Version modifiée et mise à jour, en date du 18 août 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Portefeuille de retraite équilibré	Version modifiée et mise à jour, en date du 18 août 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	Version modifiée et mise à jour, en date du 18 août 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	
BMO Fonds d'actions Réduction du risque	Version modifiée et mise à jour, en date du 18 août 2015, de l'annexe A de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO modifiée et mise à jour datée du 6 novembre 2007, modifiée et mise à jour dans la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO	

La déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO, la déclaration de fiducie cadre Étape Plus 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 ».

Fonds mondiaux avantage fiscal BMO

L'expression « fonds mondiaux avantage fiscal BMO » désigne les fonds suivants qui constituent des catégories de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., société d'investissement à capital variable prorogée aux termes des lois de la province de l'Ontario au moyen de statuts de prorogation datés du 27 juin 2013, dans leur version modifiée le 26 juillet 2013, 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 et le 3 février 2017 :

- BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu
- BMO Catégorie actions canadiennes
- BMO Catégorie dividendes
- BMO Catégorie mondiale de dividendes (jusqu'au 30 avril 2007, ce fonds s'appelait BMO Catégorie mondiale équilibrée)
- BMO Catégorie mondiale énergie
- BMO Catégorie mondiale d'actions (jusqu'au 28 novembre 2003, ce fonds s'appelait BMO Catégorie mondiale d'occasions)

BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité (jusqu'au 16 novembre 2015, ce fonds s'appelait BMO Catégorie FNB mondial gestion tactique)

BMO Catégorie Chine élargie

BMO Catégorie valeur internationale

BMO Catégorie revenu à court terme

BMO Catégorie actions américaines (jusqu'au 3 avril 2014, ce fonds s'appelait BMO Catégorie américaine d'actions)

BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect^{MD} (jusqu'au 28 juillet 2014, ce fonds s'appelait BMO Portefeuille sécurité CatégorieSélect^{MD})

BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect^{MD}

BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect^{MD}

BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect^{MD} (jusqu'au 8 août 2013, ce fonds s'appelait BMO Portefeuille croissance dynamique CatégorieSélect^{MD})

BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu (jusqu'au 28 juillet 2014, ce fonds s'appelait BMO Catégorie Portefeuille FNB sécurité et, jusqu'au 14 avril 2011, ce fonds s'appelait BMO Portefeuille FNB sécurité)

BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré (jusqu'au 14 avril 2011, ce fonds s'appelait BMO Portefeuille FNB équilibré)

BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance (jusqu'au 14 avril 2011, ce fonds s'appelait BMO Portefeuille FNB croissance)

BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance (jusqu'au 8 août 2013, ce fonds s'appelait BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance dynamique)

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 et modifiés le 18 septembre 2000 afin de changer sa désignation pour Fonds de dividendes mensuels GGOF Guardian Ltée, le 30 août 2002 afin de changer sa désignation pour Fonds de dividendes mensuels GGOF Ltée, le 8 juillet 2003 afin de créer les séries d'actions d'OPC et de renommer et d'annuler certaines catégories d'actions, le 6 juillet 2009 afin de changer sa désignation pour Fonds de dividendes mensuels BMO Guardian Ltée, le 28 mars 2013 afin de changer sa désignation pour BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et le 10 décembre 2014 afin de créer les actions de série Prestige.

Lorsque vous investissez dans l'un des fonds mondiaux avantage fiscal BMO ou BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, vous souscrivez des actions d'une catégorie d'actions émises par une société et vous êtes un « actionnaire ». Lorsque vous investissez dans l'un des fonds de fiducie BMO, vous souscrivez des parts d'une fiducie et vous êtes un « porteur de parts ». Les actions et les parts sont appelées collectivement les « titres », et les détenteurs d'actions et les détenteurs de parts sont appelés collectivement les « porteurs de titres ».

Le bureau principal des fonds est situé au 100 King Street West, 43^e étage, Toronto (Ontario) M5X 1A1.

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.

Événements saillants des dix dernières années

BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu

Le 1^{er} septembre 2015, Matthews International Capital Management, LLC (« Matthews ») a cessé d’agir comme sous-conseiller de ce fonds et a été nommée à titre de gestionnaire de portefeuille de celui-ci.

Le 1^{er} juin 2012, le Fonds japonais BMO a été absorbé par ce fonds.

Le 27 novembre 2009, le Fonds japonais d’actions BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Fonds de l’allocation de l’actif

Le 15 décembre 2013, le Fonds équilibré BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

Le 15 avril 2011, Martin Currie Inc. et BMO Asset Management Corp. ont cessé d’agir comme gestionnaires de portefeuille de ce fonds.

Le 13 novembre 2009, Sanford C. Bernstein & Co., LLC a cessé d’agir comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds et le Fonds équilibré canadien BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré

Le 7 janvier 2016, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour lui permettre d’investir jusqu’à 75 % de ses actifs dans des titres étrangers.

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.

Le 27 novembre 2009, le Fonds d’obligations canadiennes BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Catégorie actions canadiennes

Le 1^{er} juin 2012, la Catégorie canadienne d’actions à grande capitalisation BMO, la Catégorie entreprise BMO et la Catégorie ressources BMO ont été absorbées par ce fonds.

Le 27 novembre 2009, le Fonds canadien d’actions GGOF Ltée a été absorbé par ce fonds.

BMO Fonds FNB d'actions canadiennes

Le 21 septembre 2012, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour tenir compte du changement de dénomination du fonds négocié en bourse sous-jacent dans lequel le fonds investit et du changement de l'indice que tente de reproduire ce fonds négocié en bourse sous-jacent.

Le 17 septembre 2010, l'objectif et les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiés pour lui permettre de reproduire le rendement de un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions canadiennes plutôt que de suivre le rendement de l'indice composé de rendement total S&P/TSX. Les stratégies ont été modifiées pour permettre au fonds d'investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, d'investir directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou d'utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction de fonds négociés en bourse.

BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation

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.

Le 8 juin 2012, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Guardian Capital LP à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds. À la même date, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées de sorte à décrire le modèle quantitatif fondé sur des méthodes d'analyse fondamentale qui sera utilisé par BMO Gestion d'actifs inc. pour choisir les titres qui composeront le portefeuille de ce fonds.

Le 16 novembre 2010, un changement mineur a été apporté au libellé des objectifs de placement de ce fonds.

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 en valeurs mobilières du Canada 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 du fonds; 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 dans les aperçus du fonds du fonds; 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 d'obligations de base

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 Portefeuille diversifié de revenu

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.

Le 1^{er} juin 2012, le Fonds Croissance des dividendes BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Fonds des marchés en développement

Le 1^{er} mars 2012, Lloyd George Management (Europe) Limited a remplacé Lazard Asset Management (Canada) Inc. / Gestion d'actifs Lazard (Canada) à titre de 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 fondamental de LGM Investment Limited (auparavant, Lloyd George Management (Europe) Limited) qui est axé sur les sociétés ayant de fortes perspectives de croissance, une direction solide et un rendement durable de leurs titres.

Le 27 novembre 2009, Lazard Asset Management (Canada) Inc. / Gestion d'actifs Lazard (Canada) a remplacé Sanford C. Bernstein & Co., LLC comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds et le Fonds des marchés émergents BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Fonds européen

Le 9 janvier 2015, F&C 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 F&C Management Limited.

Le 21 avril 2010, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour prévoir que le gestionnaire de portefeuille du fonds 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, et cherche à repérer des sociétés de grande qualité dont les titres sont offerts à un prix intéressant et qui présentent des caractéristiques financières à long terme supérieures à la moyenne.

Le 20 novembre 2009, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Sanford C. Bernstein & Co., LLC comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds et a retenu les services de Vontobel Asset Management Inc. afin que celle-ci agisse comme sous-conseiller pour le portefeuille. De plus, le Fonds européen d'actions BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe

Le 7 janvier 2016, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour lui permettre d'investir jusqu'à 75 % de ses actifs dans des titres étrangers.

BMO Fonds de revenu à taux variable

Dès le 7 mars 2017, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Money, Inc. à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds et BMO Asset Management Corp. a été nommée sous-conseiller.

Le 19 juillet 2013, les objectifs de placement du fonds ont été modifiés afin de donner au fonds une flexibilité accrue pour investir dans l'ensemble des placements à taux variable et de donner au fonds accès à des prêts à taux variable et à des titres de créance à taux variable en éliminant l'exigence voulant que le fonds investisse principalement dans des obligations à rendement élevé.

Dès le 23 novembre 2012, Money, Inc. a remplacé Guardian Capital LP à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds. À la même date, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour rendre compte d'une approche qui privilégie des placements dans une plus grande proportion d'émetteurs d'obligations à taux variable aux États-Unis.

BMO Fonds mondial de croissance et de revenu

Le 12 juillet 2013, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Lazard Asset Management (Canada) Inc. / Gestion d'actifs Lazard (Canada) 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 mondial diversifié

Le 1^{er} septembre 2015, Matthews 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 seront modifiées pour permettre à ce fonds d'investir jusqu'à 100 % de ses actifs 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. / Gestion d'actifs Lazard (Canada) a cessé d'agir comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

Le 27 décembre 2007, GGOF Investment Management a été nommée à titre de gestionnaire de portefeuille pour le volet titres du secteur immobilier du portefeuille de placement de ce fonds.

BMO Catégorie mondiale de dividendes

Le 21 septembre 2012, Guardian Capital LP a remplacé Kleinwort Benson Investors Dublin Limited (auparavant, KBC Asset Management International Limited) à titre de 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 Guardian Capital LP, qui 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.

Le 20 novembre 2009, le Fonds mondial Croissance des dividendes BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

Le 9 mai 2008, la Catégorie actions américaines BMO a été absorbée par ce fonds.

Le 30 avril 2007, les objectifs et stratégies de placement de ce fonds ont été remplacés pour lui permettre d'investir principalement dans des actions ordinaires et actions privilégiées rapportant des dividendes de sociétés situées partout dans le monde, et Kleinwort Benson Investors Dublin Limited a remplacé Insight Investment Management (Global) Limited à titre de gestionnaire de portefeuille de 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 d'actions

Le 30 novembre 2012, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Aberdeen Asset Management Inc. (« Aberdeen ») à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds. À la même date, les stratégies de placement du fonds ont été modifiées de sorte à décrire le modèle quantitatif fondé sur des méthodes d'analyse fondamentale des actions utilisé par BMO Gestion d'actifs inc. pour repérer et choisir des titres de capitaux propres négociés à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque et qui affichent une croissance des bénéfices plus importante que la moyenne et des cours dont la tendance est à la hausse.

Le 15 juin 2012, le Fonds mondial d'actions BMO Guardian, la Catégorie mondiale de rendement absolu BMO, la Catégorie marchés émergents BMO, la Catégorie mondiale à petite capitalisation BMO et la Catégorie mondiale Technologie BMO ont été absorbés par ce fonds.

Le 8 janvier 2010, Aberdeen a remplacé Insight comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

BMO Fonds d'infrastructures mondiales

Le 13 novembre 2009, le Fonds immobilier mondial BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

Le 31 juillet 2009, l'objectif et les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiés de façon à ce qu'il investisse surtout dans des titres de capitaux propres de sociétés ayant des activités connexes au secteur des infrastructures. Les frais de gestion et d'administration ont également été modifiés.

Le 31 juillet 2009, Macquarie Capital Investment Management LLC a remplacé Guardian Capital LP comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

BMO Fonds mondial de revenu mensuel

Le 26 novembre 2012, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé UBS Gestion globale d'actifs (Canada) Co. à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds. À la même date, les stratégies de placement du fonds ont été modifiées pour lui permettre d'investir dans des fonds négociés en bourse.

BMO Fonds mondial à petite capitalisation

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.

Le 15 juin 2012, le Fonds américain spécial d'actions BMO et le Fonds mondial Technologie BMO Guardian ont été absorbés par ce fonds.

Le 20 août 2010, Gestion d'actifs Global Alpha Ltée a remplacé RCM Capital Management LLC à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques

Le 15 avril 2011, les stratégies de placement du fonds ont été modifiées pour tenir compte du fait que le fonds investira dans un éventail plus large de titres à revenu fixe mondiaux plutôt qu'uniquement dans des titres de créance à rendement élevé.

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.

Le 4 septembre 2012, Pyrford International Limited a cessé d'agir à titre de sous-conseiller de ce fonds.

BMO Catégorie Chine élargie

Le 1^{er} mars 2012, BMO Global Asset Management (Asia) Limited (auparavant, Lloyd George Management (Hong Kong) Limited) a remplacé Martin Currie Inc. à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

BMO Fonds FNB d'actions internationales

Le 28 mars 2013, les stratégies de placement du fonds négocié en bourse sous-jacent de ce fonds, soit le FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens (le « FNB sous-jacent »), ont été modifiées pour rendre compte du fait que le FNB sous-jacent cherche à reproduire le rendement d'un nouvel indice, soit l'indice MSCI EAFE 100% Hedged to CAD. Reportez-vous au prospectus simplifié pour obtenir plus de renseignements sur l'indice MSCI EAFE 100% Hedged to CAD.

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 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 Internet de MSCI à l'adresse www.msci.com (en anglais).

Le 17 septembre 2010, l'objectif et les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiés pour lui permettre de reproduire le rendement de un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions internationales plutôt que de suivre le rendement de l'indice Morgan Stanley Capital International pour l'Europe, l'Australasie et l'Extrême-Orient. À la même date, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour permettre au fonds d'investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, d'investir directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou d'utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction de fonds négociés en bourse.

BMO Catégorie valeur internationale

Le 31 juillet 2009, le Fonds international d'actions BMO a été absorbé par 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 en valeurs mobilières du Canada 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 du fonds; 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 dans les aperçus du fonds du fonds; 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 du marché monétaire

Le 3 juillet 2015, le Fonds Étape Plus 2015 BMO a été absorbé par ce fonds.

Le 22 juin 2012, le Fonds du marché monétaire canadien BMO, le Fonds prestige du marché monétaire BMO et le Fonds de bons du Trésor BMO ont été absorbés par ce fonds.

Le 20 novembre 2009, le Fonds du marché monétaire canadien BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Fonds de dividendes nord-américains

Le 5 mai 2006, les objectifs et stratégies de placement de ce fonds ont été modifiés pour lui permettre d'investir surtout dans des actions ordinaires et privilégiées de sociétés nord-américaines qui versent des dividendes. La mention dans les objectifs de placement du fonds concernant les investissements surtout dans des sociétés susceptibles de bénéficier de l'Accord de libre-échange nord-américain (ALENA) a été éliminée. Conseillers en gestion globale State Street, Ltée a cessé d'offrir des services de gestion de portefeuille au fonds, parce que le fonds n'affecte plus une partie fixe de l'actif du portefeuille à l'investissement dans des sociétés du Mexique.

BMO Fonds de ressources

Le 27 novembre 2009, le Fonds de ressources canadiennes BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation

Le 13 novembre 2009, le Fonds de croissance et revenu – petites capitalisations BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect^{MD}

Le 14 juillet 2008, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé GGOF Investment Management comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect^{MD}

Le 14 juillet 2008, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé GGOF Investment Management comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect^{MD}

Le 14 juillet 2008, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé GGOF Investment Management comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect^{MD}

Le 14 juillet 2008, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé GGOF Investment Management comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds.

BMO Portefeuille croissance FiducieSélect^{MD}

Le 14 juillet 2008, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé GGOF Investment Management comme gestionnaire de portefeuille de ce 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 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 au prospectus simplifié 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 13 novembre 2009, le Fonds du marché monétaire américain BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US

Dès 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.

Lazard Asset Management (Canada) Inc. – Gestion d'actifs Lazard (Canada) (« Lazard ») a été remplacée par BMO Asset Management Corp. (le 11 avril 2014), Money, Inc. (le 13 juin 2014) et Taplin, Canida &

Habacht, LLC (le 11 avril 2014). Des changements mineurs ont été apportés aux stratégies de placement du fonds en raison de ce remplacement de gestionnaire de portefeuille.

Le 21 avril 2010, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées afin de permettre au fonds d'investir dans des obligations et des débetures à rendement élevé, des titres adossés à des créances hypothécaires et des obligations et débetures émises par des organismes gouvernementaux. De plus, les stratégies de placement ont été modifiées de sorte que le fonds puisse investir dans des titres de capitaux propres, notamment des actions privilégiées, des unités de participation de sociétés américaines, des parts de fiducies de placement immobilier (« FPI ») américaines et des parts de FPI canadiennes ainsi que dans des sociétés immobilières dont les titres sont libellés en dollars américains ou qui détiennent des biens américains en ayant recours à une approche de sélection ascendante.

Le 20 novembre 2009, BMO Gestion d'actifs inc. et Lazard Asset Management (Canada) Inc. / Gestion d'actifs Lazard (Canada) ont remplacé UBS Gestion globale d'actifs (Canada) Co. comme gestionnaires de portefeuille de ce fonds et le Fonds américain de revenu mensuel diversifié BMO Guardian a été absorbé par celui-ci.

Le 5 mai 2006, le Fonds d'obligations en dollars US BMO a été absorbé par ce fonds.

BMO Portefeuille équilibré FondSélect^{MD}

Le 15 décembre 2013, le Fonds Portefeuille équilibré BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

BMO Portefeuille croissance FondSélect^{MD}

Le 15 décembre 2013, le Fonds Portefeuille de croissance BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect^{MD}

Le 15 décembre 2013, le Fonds Portefeuille de croissance maximale BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

BMO Catégorie actions américaines

Le 20 novembre 2009, le Fonds américain d'actions BMO Guardian Ltée a été absorbé par ce fonds. À la même date, l'objectif et les stratégies de placement du fonds ont été changés de façon à permettre au fonds d'offrir une croissance à long terme au moyen de la plus-value du capital principalement par des placements dans des actions et des titres apparentés à des actions de sociétés américaines.

Le 20 novembre 2009, BMO Asset Management Corp. a remplacé BMO Gestion d'actifs inc. comme gestionnaire de portefeuille de ce fonds. Harris Investment Management, Inc. et Marshall & Ilsley Corporation ont fusionné et sont devenues BMO Asset Management Corp. en juin 2012.

BMO Fonds FNB d'actions américaines

Le 21 septembre 2012, les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiées pour rendre compte du changement de dénomination du fonds négocié en bourse sous-jacent dans lequel le fonds investit et du changement de l'indice que ce fonds négocié en bourse sous-jacent tente de reproduire.

Le 17 septembre 2010, l'objectif et les stratégies de placement de ce fonds ont été modifiés pour lui permettre de reproduire le rendement de un ou de plusieurs fonds négociés en bourse qui investissent principalement dans des actions américaines plutôt que de suivre le rendement de l'indice de rendement

total Standard & Poor's 500. Les stratégies ont été modifiées pour permettre au fonds d'investir la totalité ou une partie de ses actifs dans un ou plusieurs fonds négociés en bourse, d'investir directement dans des titres sous-jacents que ces fonds détiennent et/ou d'utiliser des dérivés afin d'obtenir un rendement déterminé en fonction de fonds négociés en bourse.

BMO Fonds d'actions américaines

Le 15 décembre 2013, le Fonds d'actions américaines sélectionnées BMO Nesbitt Burns a fusionné avec ce fonds.

Le 22 juin 2012, le Fonds américain de croissance BMO a été absorbé par ce fonds.

BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé

Dès 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 universel d'obligations

Le 29 avril 2013, BMO Gestion d'actifs inc. a remplacé Insight Investment Management (Global) Limited à titre de gestionnaire de portefeuille de ce fonds et les stratégies de placement du fonds ont été modifiées de sorte à refléter l'approche en matière de placements de BMO Gestion d'actifs inc.

Le 1^{er} juin 2012, le Fonds mondial d'obligations BMO Guardian a été absorbé par ce fonds.

Objectifs et politiques de placement

Tous les fonds offrent aux épargnants l'occasion de souscrire des titres des fonds et de se joindre à d'autres dont l'objectif de placement est le même. Par la mise en commun de votre capital avec celui d'autres personnes, vous avez accès à des portefeuilles diversifiés gérés de façon professionnelle et ayant des objectifs clairement énoncés.

Nous ne pouvons changer les objectifs de placement fondamentaux d'un fonds sans d'abord obtenir l'approbation de la majorité des voix exprimées lors d'une assemblée des porteurs de titres convoquée à cette fin. Veuillez vous reporter à la rubrique *Vos droits en tant que porteur de titres* pour les détails sur votre droit de voter relativement à certaines questions.

Les objectifs et les politiques de placement de chacun des fonds figurent dans le prospectus simplifié des fonds.

Restrictions et pratiques de placement

Généralités

À l'exception de ce qui est prévu dans le présent document, nous gérons chacun des fonds conformément à ses objectifs de placement et aux restrictions et pratiques ordinaires concernant les placements prévues par la législation canadienne en matière de valeurs mobilières, dont le *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* (le « Règlement 81-102 » et la Norme canadienne 81-102 ailleurs qu'au Québec). Ces restrictions et pratiques, lesquelles sont intégrées par renvoi au présent document, visent en partie à faire

en sorte que les placements des fonds soient diversifiés et relativement liquides et que les fonds soient gérés de façon adéquate.

Chaque fonds d'investissement BMO n'exercera aucune activité autre que le placement de ses fonds dans des biens pour l'application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »). Si un fonds d'investissement BMO est ou devient un « placement enregistré » au sens de la Loi de l'impôt, il s'abstiendra d'acquérir un placement qui ne constitue pas un « placement admissible » au sens de la Loi de l'impôt si, de ce fait, il devenait assujéti à l'impôt de la partie X.2 de la Loi de l'impôt.

Sauf indication du contraire, chacun des fonds respecte ces restrictions et pratiques ordinaires.

Interdictions visant les opérations intéressées et placements dans des parties apparentées

Les fonds d'investissement BMO ont obtenu une dispense des autorités en valeurs mobilières du Canada leur permettant de déroger aux restrictions et pratiques ordinaires concernant les placements régissant les OPC, sous réserve de certaines conditions, dont l'obtention de l'approbation du comité d'examen indépendant (le « CEI ») des fonds d'investissement BMO. Chacune des opérations ci-après décrites est appelée une « opération entre parties apparentées ».

La législation en valeurs mobilières prévoit que les fonds d'investissement BMO ne peuvent investir dans des titres de certains émetteurs apparentés, à moins que ces placements ne soient effectués conformément au *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement* (le « Règlement 81-107 » et la Norme canadienne 81-107 ailleurs qu'au Québec). Le CEI des fonds d'investissement BMO a donné son approbation, conformément au Règlement 81-107, afin de permettre à ceux-ci d'effectuer ou de détenir des placements dans les titres d'émetteurs apparentés aux fonds d'investissement BMO, au gestionnaire ou à une entité apparentée à celui-ci, pourvu qu'un tel achat soit effectué auprès d'une bourse à la cote de laquelle les titres de l'émetteur en question sont inscrits et négociés.

Certains fonds d'investissement BMO sont réputés être des fonds d'investissement gérés par un courtier aux termes des lois sur les valeurs mobilières. À moins d'une dispense accordée par les organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières, ces fonds ne peuvent donc faire sciemment un placement dans un émetteur si un associé, un administrateur, un dirigeant ou un salarié du gestionnaire de portefeuille de ce fonds, ou un associé, un administrateur, un dirigeant ou un salarié d'un membre du groupe du gestionnaire de portefeuille ou d'une personne avec qui il a des liens est également un associé, un administrateur, un dirigeant ou un salarié de l'émetteur de ces titres (cet émetteur étant désigné « émetteur apparenté »), à moins que l'associé, l'administrateur, le dirigeant ou le salarié :

- ne participe pas à l'élaboration des décisions de placement prises pour le compte du fonds d'investissement géré par un courtier;
- n'ait pas accès, avant leur mise en œuvre, à l'information concernant les décisions de placement prises pour le compte du fonds d'investissement géré par un courtier;
- n'influe pas, sinon par des rapports de recherche, des études statistiques ou d'autres publications généralement accessibles aux clients, sur les décisions de placement prises pour le compte du fonds d'investissement géré par un courtier;
- n'achète ou ne vende des titres de créance d'OPC ou de fonds en gestion commune gérés par le gestionnaire ou BMO Gestion d'actifs inc. ou un autre membre du groupe du gestionnaire.

De plus, l'OPC géré par un courtier n'est pas autorisé à faire des placements dans des titres d'un émetteur pendant la période où le courtier qui gère le fonds (ou une personne avec qui il a des liens ou un membre de son groupe) agit à titre de preneur ferme aux fins du placement de ces titres, sauf dans certains cas prévus par les lois sur les valeurs mobilières, ni pendant les 60 jours suivant cette période. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières, les fonds gérés par un courtier ont effectué de tels placements en s'appuyant sur l'approbation du CEI.

Les fonds d'investissement BMO et leurs gestionnaires de portefeuille ont obtenu une dispense qui leur permet d'acheter des titres de créance auprès d'entités apparentées qui sont des courtiers principaux sur le marché canadien des titres de créance ou de leur vendre de tels titres, sous réserve de certaines conditions, dont l'approbation du CEI.

Les fonds d'investissement BMO gérés par un courtier ont obtenu une dispense des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières relativement aux restrictions qui précèdent, sous réserve de certaines conditions, dont l'approbation du CEI des fonds, de sorte qu'ils peuvent effectuer les opérations suivantes :

- acheter des titres de créance qui ne sont pas négociés en bourse, à l'exception du papier commercial adossé à des actifs, dont le terme jusqu'à échéance est d'au moins 365 jours, émis par un émetteur apparenté dans le cadre des placements initiaux;
- acheter des titres négociés en bourse et des titres non négociés en bourse émis par un émetteur apparenté sur le marché secondaire;
- acheter des titres de capitaux propres pendant la période de placement de ces titres et pendant la période de 60 jours suivant la période de placement, lequel placement est fait au moyen d'un « placement privé » (un placement dispensé des exigences relatives au prospectus), et ce, même si un preneur ferme apparenté au gestionnaire de portefeuille des fonds a agi à titre de preneur ferme dans le cadre du placement de ces titres;
- d'investir dans des titres de créance d'un émetteur pendant leur placement (le « placement ») ou pendant les 60 jours suivant la période de placement même si le gestionnaire, un membre de son groupe ou toute personne avec laquelle il a un lien agit ou a agi comme preneur ferme dans le cadre du placement de ces titres et même si les titres de créance n'ont pas obtenu une notation désignée d'une agence de notation désignée comme le prévoit l'article 4.1(4)(b) du Règlement 81-102.

En outre, tous les fonds d'investissement BMO, y compris ceux gérés par un courtier, ont obtenu une dispense, sous réserve de certaines conditions, dont l'approbation du CEI, de sorte qu'ils peuvent effectuer les opérations suivantes :

- acheter des titres non négociés en bourse émis par des entités apparentées au gestionnaire ou au gestionnaire de portefeuille des fonds sur le marché secondaire;
- acheter des titres de créance d'un courtier apparenté qui détient ces titres de créance pour son propre compte ou vendre des titres de créance à un courtier apparenté qui achète ces titres de créance pour son propre compte;
- acheter ou vendre des titres de créance à des OPC et à des fonds en gestion commune gérés par le gestionnaire ou BMO Gestion d'actifs inc. ou un autre membre de son groupe.

Recours à l'approbation du CEI pour des opérations entre parties apparentées

Chaque opération décrite dans la présente partie est appelée une « opération entre parties apparentées ».

Sous réserve de certaines conditions, les fonds se sont fondés sur l'approbation du CEI pour effectuer les opérations entre parties apparentées suivantes :

- investir ou continuer d'investir dans des titres de la Banque de Montréal ou d'un autre émetteur apparenté;
- investir dans des titres pendant leur placement ou pendant les 60 jours suivant la période de placement si le gestionnaire de portefeuille d'un fonds ou une entité qui lui est apparentée a agi comme preneur ferme dans le cadre du placement de ces titres;
- acheter des titres de créance auprès d'un courtier apparenté qui détient ces titres de créance pour son compte et vendre des titres de créance à un courtier apparenté qui les acquiert pour son compte.

Un fonds ne peut effectuer une opération entre parties apparentées que si : i) cette opération est conforme aux objectifs et aux stratégies de placement du fonds; ii) le CEI a approuvé l'opération; iii) le gestionnaire respecte certaines obligations relatives à ce type d'opérations; et iv) le CEI et le gestionnaire respectent certaines exigences prévues aux termes du Règlement 81-107, entre autres.

Le CEI a donné son approbation et a délivré des instructions permanentes à l'égard de chaque opération entre parties apparentées. Dans chaque cas, conformément à ces instructions, le gestionnaire doit se conformer aux politiques et aux procédures applicables et présenter périodiquement un rapport au CEI. Les politiques et procédures exigent, entre autres, que les opérations entre parties apparentées i) soient conformes aux objectifs de placement des fonds ou soient nécessaires pour respecter ceux-ci; ii) aient été prises libres de toute influence de l'entité apparentée au gestionnaire ou au gestionnaire de portefeuille (un « membre du groupe ») et sans tenir compte de considérations se rapportant à un membre du groupe; iii) correspondent à l'appréciation commerciale faite par le gestionnaire sans influence de considérations autres que l'intérêt des fonds; et iv) aboutissent 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 aux exigences qui précèdent, le gestionnaire doit en aviser le CEI et le CEI doit, aussitôt que possible, en aviser les organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada. 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 *Gouvernance des fonds*.

Nous avons obtenu une dispense des dispositions relatives aux opérations intéressées permettant de réaliser des opérations inter-fonds visant des titres de créance entre des organismes de placement collectif et des fonds en gestion commune gérés par le gestionnaire ou un membre du groupe du gestionnaire, sous réserve de certaines conditions imposées par les organismes de réglementation, y compris l'obtention de l'approbation du CEI.

Le gestionnaire a obtenu une dispense permettant les opérations inter-fonds visant des OPC, des fonds en gestion commune et des comptes gérés par le gestionnaire ou un membre de son groupe, sous réserve de certaines conditions, dont l'obtention de l'approbation du CEI (dans le cas des OPC et des fonds en gestion commune) ou du consentement du client (dans le cas des comptes gérés). De telles opérations visant des titres négociés en bourse peuvent être réalisées en fonction du dernier cours vendeur, tel qu'il

est défini dans les Règles universelles d'intégrité du marché, sous réserve des conditions relatives à la fixation du prix et à la transparence.

Autres dispenses visant les fonds

Nous et tous les fonds d'investissement BMO avons obtenu une dispense, sous réserve de certaines conditions, permettant aux fonds d'investissement BMO d'acheter des titres de fonds négociés en bourse gérés par le gestionnaire, un membre de son groupe ou une personne avec qui il a des liens et de payer les courtages pertinents découlant de ces achats sur le marché secondaire.

Les fonds ont obtenu une dispense des autorités en valeurs mobilières du Canada, sous réserve de certaines conditions, leur permettant d'investir dans certains fonds négociés en bourse. Un fonds peut investir dans des fonds négociés en bourse seulement si : i) immédiatement après l'achat, au plus 10 % de son actif net, selon sa valeur marchande au moment de l'achat, se compose de titres de ces fonds négociés en bourse; et ii) le placement dans des titres de ces fonds négociés en bourse est conforme aux objectifs de placement du fonds. Par ailleurs, un fonds n'investira pas dans les fonds négociés en bourse dont l'indice sous-jacent est fondé (directement ou indirectement par l'intermédiaire d'un dérivé visé ou autrement) sur une marchandise autre que l'or.

Les fonds ont obtenu une dispense qui leur permet, dans certaines circonstances, de conclure des opérations en nature relativement à l'achat et au rachat de titres d'un fonds par un compte géré par le gestionnaire ou un membre de son groupe (un « compte géré ») et à l'achat et au rachat de titres d'un fonds par un autre fonds, un autre OPC qui est assujéti au Règlement 81-102 et à l'égard duquel le gestionnaire ou un membre de son groupe agit à titre de conseiller en valeurs (un « fonds apparenté ») ou un fonds en gestion commune à l'égard duquel le gestionnaire ou un membre de son groupe agit à titre de conseiller en valeurs (un « fonds en gestion commune »), sous réserve de certaines conditions.

Les autorités en valeurs mobilières du Canada ont donné une dispense aux fonds qui leur permet d'investir dans certains fonds négociés en bourse qui ne sont pas considérés comme des « parts indicielles » aux termes du Règlement 81-102, sous réserve de certaines conditions.

Tous les fonds qui négocient certains dérivés hors bourse ou qui effectuent certains autres placements qui doivent être compensés par un négociant-commissionnaire sur les marchés (*futures commission merchant*) inscrit auprès de la U.S. Commodity Futures Trading Commission et/ou par un membre compensateur aux fins de l'application du Règlement de l'infrastructure du marché européen et qui est membre d'une chambre de compensation (un « négociant-commissaire sur les marchés ») ont reçu une dispense : i) des exigences du paragraphe 2.7(1) du Règlement 81-102 qui prévoit une notation minimale à l'égard de certains instruments ou de la créance de rang équivalent de la contrepartie à certaines opérations (ou d'une personne qui a garanti son obligation); ii) des limites imposées au paragraphe 2.7(4) du Règlement 81-102 qui prévoit que la valeur globale, évaluée au marché, de l'exposition de l'OPC du fait de ses positions sur dérivés visés avec une contrepartie autre qu'une chambre de compensation acceptable ou une chambre de compensation ne doit pas représenter plus de 10 % de la valeur liquidative de l'OPC pendant 30 jours ou plus; et iii) des exigences du paragraphe 6.1(1) du Règlement 81-102 qui prévoit que tout l'actif du portefeuille d'un OPC doit être sous la garde d'un dépositaire, afin de permettre à chaque fonds de déposer des espèces et d'autres actifs directement auprès d'un négociant-commissionnaire sur les marchés et indirectement auprès d'une chambre de compensation à titre de couverture. Dans tous les cas, le montant de la couverture déjà détenue par le négociant-commissionnaire sur les marchés en question ne doit pas être supérieur à 10 % de la valeur liquidative du fonds au moment du dépôt. La dispense vise également les opérations effectuées par les fonds avec des négociants-commissionnaires sur les marchés au Canada qui sont membres d'un organisme d'autoréglementation qui est un membre du Fonds canadien de protection des épargnants.

Les fonds ont obtenu une dispense qui leur permet de souscrire et de détenir des titres de certains fonds négociés en bourse de Hong Kong (les « FNB de Hong Kong ») et du Royaume-Uni (les « FNB UCITS ») gérés par des membres de notre groupe, sous réserve des conditions qui suivent :

- a) le placement d'un fonds dans un FNB de Hong Kong ou un FNB UCITS est conforme à ses objectifs de placement fondamentaux;
- b) aucun des FNB de Hong Kong ou des FNB UCITS ne sont des fonds négociés en bourse synthétiques, c'est-à-dire que leur stratégie de placement ne repose pas principalement sur l'utilisation de swaps ou d'autres dérivés en vue d'obtenir une exposition financière indirecte au rendement d'un indice;
- c) la dispense accordée à l'égard de l'alinéa 2.5(2)(e) du Règlement 81-102 ne s'applique qu'aux courtages payables pour l'achat ou la vente de titres des FNB de Hong Kong ou des FNB UCITS;
- d) le prospectus simplifié de chacun des fonds qui se prévaut de la présente dispense mentionne que le fonds a obtenu une dispense qui lui permet d'investir dans les FNB de Hong Kong ou les FNB UCITS, selon le cas;
- e) le placement d'un fonds dans un FNB de Hong Kong ou un FNB UCITS est par ailleurs conforme à l'article 2.5 du Règlement 81-102;
- f) un fonds investit au plus 10 % de sa valeur liquidative dans des titres émis par un FNB de Hong Kong ou un FNB UCITS donné et au plus 20 % de sa valeur liquidative dans des titres émis par l'ensemble des FNB de Hong Kong ou des FNB UCITS;
- g) un fonds n'acquiert pas de titres additionnels d'un FNB de Hong Kong ou d'un FNB UCITS et doit se départir des titres d'un FNB de Hong Kong ou d'un FNB UCITS alors détenus (dans les six mois, dans le cas des FNB UCITS) si la réglementation qui s'applique au FNB de Hong Kong ou au FNB UCITS est considérablement modifiée.

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^{MD} » et du service d'investissement BMO Graduaction^{MD}, sous réserve de certaines conditions.

Les fonds ont obtenu des autorités en valeurs mobilières du Canada une dispense qui leur permet de mentionner dans les communications publicitaires les prix Lipper et les notations Lipper Leaders attribués aux fonds, sous réserve de certaines conditions. Ils ont également demandé une dispense qui leur permettrait de mentionner dans les communications publicitaires les trophées FundGrade A+ et les notes FundGrade attribués aux fonds, sous réserve de certaines conditions.

Restrictions et pratiques de placement visant des fonds spécifiques

BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques

Le gestionnaire, au nom du Fonds d'obligations mondiales stratégiques BMO, a obtenu des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières une dispense de certaines règles du Règlement 81-102 régissant les dérivés permettant ainsi au Fonds d'obligations mondiales stratégiques BMO 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 particuliers, couvrir des positions précises dans des dérivés au moyen :

- a) 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 »); ou
 - b) 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 ») :
 - i) si les taux d'intérêt sont rajustés au plus tard tous les 185 jours;
 - ii) 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; et
 - iii) 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 de capitaux propres 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 :
 - a) des espèces, y compris des titres à revenu fixe et des OTV, d'un montant qui, avec la couverture constituée pour le dérivé et la valeur marchande du dérivé visé, est au moins égale, selon une évaluation quotidienne à la valeur marchande, à l'exposition au marché sous-jacent du dérivé visé;
 - b) 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;
 - c) 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 :
 - a) 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 marchande, à l'exposition au marché sous-jacent du swap;
 - b) 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.

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 en valeurs mobilières du Canada 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

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 2.3b) et 2.3c). 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 dix 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 dix 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 en valeurs mobilières du Canada, 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 représentera pas 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 en valeurs mobilières du Canada considèrent qu'un tel accord justifie la différence de rendement pour l'OPC.

Depuis le 1^{er} 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^{er} 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.

BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme, BMO Portefeuille diversifié de revenu et BMO Catégorie revenu à court terme

Le gestionnaire, au nom du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO, du Portefeuille diversifié de revenu BMO et de la Catégorie revenu à court terme BMO, a obtenu une dispense des organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada 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*.

Le CEI a accordé son approbation et a délivré des instructions permanentes afin de permettre au Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO, au Portefeuille diversifié de revenu BMO et à la Catégorie revenu à court terme BMO d'acheter des prêts hypothécaires auprès d'une partie liée ou d'en vendre à celle-ci.

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 déroger aux restrictions et pratiques ordinaires concernant l'achat et la vente de produits de base. 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 directement dans des produits de base comme les métaux précieux et autres métaux et minéraux.

Admissibilité pour les régimes enregistrés

Les titres de chacun des fonds (sauf les fonds Réduction du risque) constituent un placement admissible aux termes de la Loi de l'impôt pour les régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER), les fonds enregistrés de revenu de retraite (FERR), les régimes enregistrés d'épargne-études (REEE), les régimes de participation différée aux bénéficiaires (RPDB), les régimes enregistrés d'épargne-invalidité (REEI) et les comptes d'épargne libre d'impôt (CELI) (collectivement, les « régimes enregistrés » et, individuellement, un « régime enregistré »). Les fonds Réduction du risque ne devraient pas être des « fiducies de fonds commun de placement » ni constituer des « placements enregistrés » au sens de la Loi de l'impôt et, en conséquence, les titres de ces fonds ne seront pas des placements admissibles pour les régimes enregistrés.

Les titres d'un fonds peuvent constituer un placement interdit aux termes de la Loi de l'impôt pour un REER, un FERR ou un CELI, même si les titres constituent un placement admissible. Dans le budget fédéral de 2017, il est proposé que ces règles concernant les placements interdits s'appliquent aux REEE et aux REEI, avec prise d'effet le 23 mars 2017. Toutefois, aux termes d'une exonération visant les OPC nouvellement créés, les titres d'un fonds ne constitueront pas un placement interdit pour un REER, un FERR ou un CELI et, si les propositions fiscales sont adoptées, pour un REEE ou un REEI, en tout temps au cours des 24 mois suivant la création du fonds si celui-ci est une « fiducie de fonds commun de placement » ou une catégorie d'une « société d'investissement à capital variable » ou s'il constitue un placement enregistré aux termes de la Loi de l'impôt et adopte une politique de diversification des placements raisonnable au cours de la période en question. Si cette exonération ne s'applique pas, les parts d'un fonds de fiducie BMO ne constitueront pas, en règle générale, un placement interdit pour un REER, un FERR ou un CELI et, si les propositions fiscales sont adoptées, pour un REEE ou un REEI d'un titulaire de régime, si celui-ci et les personnes (et sociétés de personnes) qui ont un lien de dépendance avec lui ne détiennent pas, au total, directement ou indirectement, 10 % ou plus de la juste valeur marchande du fonds en question. Les titres d'un fonds mondial avantage fiscal BMO ou de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ne constitueront pas, en règle générale, un placement interdit pour un REER, un FERR ou un CELI et, si les propositions fiscales sont adoptées, pour un REEE ou un REEI d'un titulaire de régime si celui-ci et les personnes (et sociétés de personnes) qui ont un lien de dépendance avec lui ne détiennent pas, au total, des titres du fonds dont la valeur représente 90 % ou plus de la valeur du fonds ou des titres de la société dont la valeur représente 10 % ou plus de la valeur de la société.

Les épargnants devraient consulter leur propre conseiller en fiscalité pour savoir si les titres d'un fonds sont susceptibles de constituer un placement interdit aux termes de la Loi de l'impôt pour leurs régimes enregistrés.

Vos droits en tant que porteur de titres

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 les séries que nous offrons se situent au niveau des frais payables par les séries, des modes de souscription suivant lesquels vous pouvez acquérir les titres et du type et de la fréquence des distributions que vous pouvez recevoir à titre de porteur de titres des séries.

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 du 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 ou céder vos parts 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 sous-rubrique *Assemblées des porteurs de titres* ci-après, 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 du Fonds de dividendes en dollars US BMO, du Fonds équilibré

en dollars US BMO et du Fonds américain de revenu mensuel 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 mondiaux avantage fiscal BMO

BMO Fonds mondiaux avantage fiscal 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 mondial avantage fiscal BMO est une catégorie d'actions spéciales de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal 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 A, de série F, de série I, de série O, de série T6, de série Prestige et de série F2. 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 mondial avantage fiscal 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 mondiaux avantage fiscal 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 BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., à son appréciation, et chaque fonds mondial avantage fiscal 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 BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. en cas de liquidation ou de dissolution de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. proportionnellement à la valeur liquidative de la catégorie. Chaque série d'un fonds mondial avantage fiscal BMO participera aux dividendes, y compris les dividendes sur les gains en capital, qui sont versés à l'égard du fonds mondial avantage fiscal BMO et aura égalité de rang avec les autres séries du fonds mondial avantage fiscal BMO en ce qui a trait au versement de dividendes déclarés en cas de liquidation ou de dissolution de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal 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 mondial avantage fiscal 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 BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., ni d'y assister. Les porteurs des actions de catégorie B élisent les administrateurs et nomment l'auditeur de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. Les actionnaires des fonds mondiaux avantage fiscal BMO ont le droit d'assister aux assemblées des actionnaires et de voter lorsque les lois sur les valeurs mobilières ou le droit des sociétés l'exigent. Veuillez vous reporter à la sous-rubrique *Assemblées des porteurs de titres* ci-après pour une description de vos droits de vote.

Les droits rattachés à chaque catégorie et à chaque série de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. sont décrits dans ses statuts de prorogation, dans leur version modifiée.

BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée

BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée 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.

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 mondiaux avantage fiscal 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 F6, de série D, de série I, de série N, de série NBF, de série O, de série L, de série M 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* 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 imputés aux titres de séries sans frais d'acquisition d'un fonds (ou imputés 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 imputés aux titres de ces séries sans frais d'acquisition d'un fonds (ou devant être imputés 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 imputés 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 imputés à 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 imputés 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 des lois sur les valeurs mobilières, 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 le droit applicable, 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 BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. ou à ceux de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, le cas échéant. Veuillez vous reporter à la rubrique *Modifications des actes constitutifs* 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, 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, a une voix prépondérante.

Évaluation des titres en portefeuille

Actifs

Les éléments d'actif des fonds comprennent :

- 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;
- 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 la juste valeur que nous leur attribuons à notre appréciation.
- La valeur des titres du marché monétaire est inscrite à leur juste valeur.
- La valeur des titres négociés en bourse correspond :
 - au dernier cours vendeur de clôture (ou à toute autre valeur permise par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières) publié au jour d'évaluation; ou
 - si aucun cours vendeur de clôture n'est disponible, le titre doit être évalué à une valeur estimée juste.
- Les titres d'un OPC qui ne sont inscrits à la cote d'aucune bourse sont évalués d'après leur valeur liquidative au jour d'évaluation pertinent.
- Les obligations sont évaluées aux cours acheteur obtenus d'un service d'évaluation reconnu.
- Les titres ou les biens pour lesquels aucun cours n'est disponible sont évalués à la valeur que nous estimons juste.
- La valeur des comptes en devises est exprimée en dollars canadiens (en dollars US 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 fin de la période 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 (en dollars US dans le cas des fonds en dollars US BMO) avant que nous ne calculions la valeur liquidative des titres.
- 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, nous constatons un gain ou une perte de change réalisé.
- 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 options négociables sont évaluées à leur valeur marchande.
- 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. Nous considérons toute différence résultant d'une réévaluation comme un gain ou une perte non réalisé. Nous déduisons le crédit différé 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 élément d'actif est évalué à la valeur que nous estimons juste.
- Si nous jugeons que ces règles d'évaluation sont inappropriées ou si nous ne pouvons pas évaluer un placement selon ces règles, nous pouvons estimer la juste valeur d'un placement à l'aide de moyens reconnus d'évaluation de la juste valeur tels que : l'examen de renseignements publics, de cotes fournies par un courtier et de modèles d'évaluation. Nous pouvons 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.

Nous pouvons 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.

Le cours de clôture d'un titre peut ne pas être approprié si, par exemple, les bourses sont fermées par un gouvernement local ou une autorité en valeurs mobilières locale et que les titres visés représentent une partie relativement petite de l'ensemble du portefeuille d'un fonds. Dans ces cas, nous pouvons examiner l'information disponible relativement à la valeur de ce titre sur les bourses nord-américaines et procéder aux rajustements qui s'imposent.

Le gestionnaire a évalué les titres détenus par les fonds conformément aux pratiques communiquées et, plus précisément, conformément aux principes établis précédemment. Ce faisant, il n'a pas, au cours des trois dernières années, eu à exercer son pouvoir discrétionnaire pour s'écarter des pratiques d'évaluation des fonds qui sont décrites dans la présente notice annuelle.

Passifs

Les éléments de passif des fonds comprennent :

- tous les effets, les billets et les crédateurs 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 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 à la page 33 sous le titre *BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme – Acquisition de créances hypothécaires* de la rubrique *Restrictions et pratiques de placement*;
- 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.

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 établissons la valeur liquidative par titre à 16 h, heure de l'Est, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte ou à tout autre moment que nous pouvons considérer à l'occasion comme un jour d'évaluation d'un fonds (un « jour d'évaluation »). La valeur liquidative par titre demeure en vigueur jusqu'au moment du prochain calcul de la valeur liquidative par titre. La valeur liquidative par titre est publiée chaque jour d'évaluation, et vous pouvez l'obtenir, sans frais, sur nos sites Internet à l'adresse www.bmo.com/fonds si vous avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement et à l'adresse www.bmo.com/gma/ca si vous avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier, selon le cas.

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 le Fonds de dividendes en dollars US BMO, le Fonds équilibré en dollars US BMO et le Fonds américain de revenu mensuel 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 mondiaux avantage fiscal 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.

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 :

$$N \div T$$

Pour ce qui est du Fonds du marché monétaire BMO et du Fonds du marché monétaire en dollars US BMO, nous devrions, sans toutefois pouvoir le garantir, maintenir la valeur liquidative par titre à 1,00 \$ CA (en dollars américains pour le Fonds du marché monétaire en dollars US BMO) en portant tout le revenu accumulé au crédit des porteurs de parts 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 du fonds 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.

Souscription de titres

Comment souscrire des titres d'un fonds

Auprès de nous

Nous offrons des titres des fonds sur une base continue. Vous pouvez souscrire 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 sans frais selon le mode sans frais d'acquisition : 1) en personne à toute succursale de la Banque de Montréal; 2) par téléphone, après avoir pris des dispositions pour le paiement avec votre succursale de la Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement; 3) par Internet (sauf pour les REEI) au www.bmo.com/fonds après avoir rempli un formulaire d'autorisation; 4) par la poste; 5) automatiquement, par l'entremise d'un programme d'épargne continue; ou 6) par l'entremise d'un courtier inscrit.

Par l'entremise de BMO Ligne d'action ou notre entremise dans le cas de la série D

Vous pouvez souscrire des titres de série D des fonds par l'entremise de BMO Ligne d'action, courtier exécutant de BMO Groupe financier, ou par notre entremise dans des cas où nous n'avons pas à engager de frais de placement importants, comme dans le cas de certains régimes collectifs d'employés que nous offrons.

Par l'entremise d'un autre courtier

Vous pouvez 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 exiger des frais pour leurs services.

Vous pouvez souscrire des titres des séries F des fonds uniquement par l'intermédiaire de courtiers 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 également souscrire des titres de série D des fonds par l'intermédiaire d'autres courtiers exécutants.

Vous pouvez souscrire des titres de série N et de série S des fonds si vous participez à un programme de compte géré distinct ou à un programme de gestion carte blanche offert par un courtier qui a conclu une convention avec nous et 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 votre représentant des ventes de BMO Nesbitt Burns Inc. (« conseiller 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 des fonds uniquement par l'intermédiaire d'un courtier inscrit qui a conclu une convention relative aux titres de série I avec nous et uniquement suivant notre autorisation préalable. La faculté pour un courtier de vendre des titres de série I 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 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.

Vous pouvez souscrire des titres de série L des fonds si vous avez conclu une convention de gestion de placements avec ETF Capital Management.

Autres restrictions concernant la souscription

Les actions du Portefeuille de revenu CatégorieSélect^{MD} BMO, du Portefeuille équilibré CatégorieSélect^{MD} BMO, du Portefeuille croissance CatégorieSélect^{MD} BMO, du Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect^{MD} BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB de revenu BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB équilibré BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB croissance BMO, de la Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance BMO, de la Catégorie mondiale de dividendes BMO, de la Catégorie asiatique de croissance et de revenu BMO et de la Catégorie valeur internationale 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.

Modes de souscription

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 frais de service que nous paierons à votre courtier. Voyez la rubrique *Frais et charges* et la rubrique *Rémunération du courtier* du prospectus simplifié.

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. Voyez la rubrique *Frais et charges* du prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Modes avec frais reportés

Il y a deux modes avec frais reportés, le mode avec frais reportés habituels et le mode avec frais reportés réduits. Aux termes des 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. Voyez la rubrique *Frais et charges* du prospectus simplifié pour obtenir plus de renseignements.

Si vous souscrivez vos titres selon le mode avec frais reportés habituels, une fois le barème des frais de rachat qui leur sont applicables échu, le taux des frais de service que nous versons à votre courtier augmentera de façon à correspondre au taux applicable aux titres du même fonds souscrits selon le mode avec frais d'acquisition. Voyez la rubrique *Rémunération du courtier* du prospectus simplifié.

Vous pouvez souscrire des titres de série Conseiller, de série Conseiller (couverte), de série T4 avec frais d'acquisition, de série T5, de série T6 avec frais d'acquisition ou de série T8 de certains fonds par l'entremise de votre courtier aux termes des modes avec frais reportés.

Vous ne pouvez pas souscrire des titres des fonds suivants aux termes du mode avec frais reportés habituels : le Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes BMO, le Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés BMO, le Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés BMO, le Fonds zéro combustible fossile BMO, le Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique BMO, le Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique BMO, le Fonds leadership féminin BMO, le Portefeuille de retraite revenu BMO, le Portefeuille de retraite conservateur BMO et le Portefeuille de retraite équilibré BMO.

Vous ne pouvez pas souscrire des titres des fonds suivants aux termes du mode avec frais reportés réduits : le Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes BMO, le Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés BMO et le Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés BMO.

Vous ne pouvez pas souscrire des titres des fonds Étape Plus BMO aux termes du mode avec frais reportés habituels ou du mode avec frais reportés réduits au cours des sept dernières années ou des trois dernières années, respectivement, avant la date de dissolution cible du fonds visé.

Comment nous traitons votre ordre

Votre ordre de souscription nous sera envoyé le même jour ouvrable où il est reçu par messagerie, poste prioritaire ou mode de télécommunication, et ce, sans frais pour vous. Le prix d'émission des titres

correspond à la valeur liquidative par titre établie immédiatement après la réception de l'ordre de souscription.

Nous verserons au fonds dont vous souscrivez les titres l'intérêt gagné entre le moment où vous avez effectué votre paiement et le moment où la souscription est effectuée. Nous n'émettons pas de certificats. Le gestionnaire accepte ou rejette les ordres de souscription dans un délai de un jour ouvrable après la réception de votre ordre, pourvu que toute somme reçue avec cet ordre soit remboursée immédiatement en cas de rejet. Si nous acceptons votre ordre de souscription, nous ou votre courtier vous enverrons promptement un avis d'exécution de votre ordre confirmant le montant de la souscription, le prix par titre, le nombre de titres que vous avez souscrits (y compris les fractions de titres) et le nombre total de titres détenus dans votre compte. 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 recevez un avis d'exécution que pour la première opération effectuée aux termes du programme. Si un ordre de souscription est rejeté, nous vous remboursons immédiatement votre argent.

Si le gestionnaire ne reçoit pas le paiement du montant total de l'ordre de souscription et tous les documents nécessaires dans les trois (3) jours ouvrables (un jour ouvrable dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO) qui suivent la date à laquelle le prix d'émission des titres d'un fonds est établi pour l'ordre de souscription (ou un délai plus court, selon ce que nous pouvons établir, en raison de changements apportés aux lois applicables ou de changements d'ordre général apportés aux procédures de règlement des marchés visés), le fonds sera réputé avoir reçu et accepté, au prochain jour d'évaluation, un ordre de rachat portant sur un nombre équivalent de titres. Le montant du produit du rachat servira à réduire toute somme due au fonds. Tout produit excédentaire appartiendra au fonds. Tout déficit sera d'abord payé au fonds par le gestionnaire, mais celui-ci sera habilité à recouvrer, du courtier qui a passé l'ordre, la somme ainsi que les coûts ou frais, majorés d'intérêt, qu'il a engagés à cet effet. Le courtier peut percevoir ces frais auprès de l'épargnant. Si aucun courtier n'a participé à l'opération, le gestionnaire sera habilité à recouvrer cette somme de l'épargnant qui a passé l'ordre.

Prix de souscription

Lorsque vous souscrivez, échangez ou faites racheter des titres d'un fonds, vous le faites à la valeur liquidative par titre le jour de votre souscription, échange ou rachat, dans la mesure où nous recevons votre ordre un jour d'évaluation avant 16 h, heure de l'Est. Si nous recevons votre ordre après cette heure, nous le traitons le jour d'évaluation suivant, en utilisant la valeur liquidative par titre du jour d'évaluation suivant. Si les opérations de la Bourse de Toronto cessent avant 16 h, heure de l'Est, un jour d'évaluation, nous pourrions avancer l'heure limite.

Vous devez payer les titres au moyen de fonds garantis au moment où vous en passez l'ordre. Nous n'acceptons aucun paiement en espèces.

En plus d'être offerts en dollars américains, certains des fonds libellés en dollars américains (les « **fonds en dollars américains** ») sont également offerts en dollars canadiens, comme il est indiqué dans le tableau ci-après :

Nom du fonds	Mode de souscription en dollars canadiens
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 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 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

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

En plus d'être offertes en dollars canadiens, les séries suivantes des fonds suivants libellés en dollars canadiens (les « **fonds en dollars canadiens** ») sont également offertes en dollars américains, comme il est indiqué dans le tableau ci-après :

Fonds en dollars canadiens BMO offerts selon le mode de souscription en dollars américains	
Nom du fonds	Mode de souscription en dollars américains
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	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 Conseiller
BMO Fonds de revenu à taux variable	Offert à l'égard de la série F, de la série I et de la série Conseiller
BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	Offert à l'égard de la série T5, de la série F et de la série Conseiller
BMO Fonds mondial diversifié	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 Catégorie mondiale de dividendes	Offert à l'égard de la série T5 et de la série Conseiller
BMO Catégorie mondiale d'actions	Offert à l'égard 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 Conseiller
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	Offert à l'égard de la série F et de la série Conseiller (mode avec frais d'acquisition et mode avec frais reportés réduits seulement)
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 Catégorie actions américaines	Offert à l'égard 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 Plus	Offert à l'égard de la série A, de la série F et de la série Conseiller

La possibilité de souscrire des titres des fonds en dollars canadiens en dollars américains et des titres des fonds en dollars américains en dollars canadiens est offerte aux épargnants uniquement à des fins de commodité et non pour couvrir le risque de change entre les deux monnaies. Pour la souscription de titres des fonds en dollars canadiens en dollars américains, 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 de titres des fonds en dollars américains en dollars canadiens, 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.

Votre courtier peut stipuler dans une entente conclue avec vous que vous êtes tenu de le dédommager de toute perte qu'il a subie en raison de votre défaut de régler un ordre de souscription de titres.

Rachat de titres

Comment demander un rachat

L'épargnant peut faire racheter des titres 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; 3) par Internet (sauf pour les REEI, les REEE et les CELI) à l'adresse www.bmo.com/fonds après avoir rempli un formulaire d'autorisation; ou 4) par la poste. Vous pouvez également demander le rachat de vos titres 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 est transmise par messagerie, poste prioritaire ou mode 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 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 épargnant. 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 ou renseignements nécessaires pour régler votre demande de rachat dans les dix (10) jours ouvrables, nous sommes tenus, en vertu de la législation sur les valeurs mobilières, d'acheter le nombre équivalent de titres que vous avez demandé de faire racheter à la fermeture des bureaux le dixième jour ouvrable. Si le prix de souscription des titres est inférieur au prix de rachat initial, le fonds gardera la différence. Si le montant du prix de souscription est en excédent du prix de rachat initial, nous paierons la différence au fonds 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.

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 préavis de 30 jours par écrit.

Si votre avoir en titres est attesté par un certificat immatriculé et que vous désirez faire racheter vos titres, 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 trois (3) jours ouvrables (un jour ouvrable dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO) (ou un délai plus court, selon ce que nous pouvons établir, en raison de changements apportés aux lois applicables ou de changements d'ordre général apportés aux procédures de règlement des marchés visés) après que nous aurons établi le prix de rachat, nous devons faire 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 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.

Prix de rachat

Vous pouvez faire racheter des titres tout jour d'évaluation à la valeur liquidative par titre. Si nous recevons votre demande de rachat avant 16 h, heure de l'Est, un jour d'évaluation, la valeur de rachat est calculée ce jour-là. Si nous recevons votre demande de rachat après 16 h, heure de l'Est, ou un jour qui n'est pas un jour d'évaluation, la valeur de rachat est calculée le jour d'évaluation suivant. C'est ce qu'on appelle le prix de rachat. Si les opérations de la Bourse de Toronto cessent avant 16 h, heure de l'Est, nous pourrions avancer l'heure limite.

Si vous faites racheter des titres, nous transférerons ou vous enverrons par la poste le produit du rachat dans les trois (3) jours ouvrables suivant l'établissement du prix de rachat (ou un délai plus court, selon ce que nous pouvons établir, en raison de changements apportés aux lois applicables ou de changements d'ordre général apportés aux procédures de règlement des marchés visés), à condition d'avoir 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 fonds en dollars canadiens qui sont détenus en dollars US seront rachetés en dollars US. Cependant, le prix de base rajusté 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 I, 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 D, des séries F, de série L, de série O, de série N, de série S ou de série NBF.

Calcul des frais de rachat

Si vous avez souscrit des titres 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. Les frais de rachat se fondent sur la date initiale de souscription et le prix initial de vos titres.

Mode avec frais reportés réduits

Les frais de rachat payables au rachat de titres souscrits aux termes du mode avec frais reportés réduits figurent ci-après :

Rachat au cours des périodes suivantes après la souscription	Taux des frais de rachat
Première année	3,0 %
Deuxième année	2,0 %
Troisième année	1,0 %
Par la suite	Néant

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 sur les titres souscrits aux termes du mode avec frais reportés réduits;
- les titres 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 réduits.

Mode avec frais reportés habituels

Les frais de rachat payables au rachat de titres souscrits aux termes du mode frais reportés habituels figurent ci-après :

Rachat au cours des périodes suivantes après la souscription	Taux des frais de rachat
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

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 sur les titres souscrits aux termes du mode avec frais reportés habituels;

- les titres 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.

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 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.

Le « montant de rachat sans frais » d'une année civile correspond à la somme des éléments suivants : a) 10 % du nombre de titres détenus à la fin de la dernière année civile et b) 10 % du nombre de titres souscrits pendant l'année civile en cours jusqu'au moment du rachat. Vous ne pouvez reporter une partie inutilisée du montant de rachat sans frais à l'année civile suivante.

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 souscrire vos titres ou les faire racheter pour vous 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. Veuillez vous reporter à la rubrique *Votre guide pour la souscription, l'échange et le rachat de titres des fonds* du prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Suspension des rachats

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

- les négociations normales sont suspendues à une bourse de valeurs ou sur un marché d'options ou un marché à terme au Canada ou à l'étranger où des titres ou des dérivés représentant en valeur ou en exposition au marché sous-jacent plus de 50 % de l'actif total du fonds sont négociés; et
- 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.

Un fonds peut retarder le paiement du produit d'un rachat pendant toute période où votre droit de rachat est suspendu dans les cas décrits précédemment ou avec l'approbation des organismes de réglementation des valeurs mobilières. Vous pouvez soit retirer votre ordre de rachat soit faire exécuter votre ordre de rachat à la valeur liquidative par titre le premier jour d'évaluation suivant la fin de la suspension. Un fonds n'acceptera pas d'ordres de souscription visant ses titres pendant toute période où le rachat de ceux-ci est suspendu.

Échange entre fonds

Vous pouvez en tout temps échanger vos titres d'un fonds d'investissement BMO contre des titres de la même série d'un autre fonds d'investissement BMO dont le prix est fixé dans la même monnaie. Les échanges de titres de fonds souscrits en dollars américains seront traités exclusivement en dollars américains.

Vous pouvez également échanger vos titres d'un fonds d'investissement BMO contre des titres d'une autre série d'un fonds d'investissement BMO, pourvu que vous soyez admissible à détenir les titres de la série que vous souhaitez obtenir et que le prix de ces titres soit fixé dans la même monnaie. En ce qui concerne les titres de série NBA et de série NBF, tous les échanges en vue d'obtenir des titres de ces séries peuvent être effectués par l'intermédiaire de votre conseiller Nesbitt Burns.

Vous pouvez demander un échange 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 sans engager de frais : 1) en personne à toute succursale de la Banque de Montréal; 2) par téléphone, après avoir rempli le formulaire requis, auprès de votre succursale de la Banque de Montréal ou par l'intermédiaire du BMO Centre d'investissement; 3) par Internet (sauf pour les REEI, les REEE et les CELI) à l'adresse www.bmo.com/fonds après avoir rempli un formulaire d'autorisation; ou 4) par la poste.

Vous pouvez également échanger vos titres d'un fonds par l'entremise de votre courtier. Si vous échangez vos titres 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 en vue de leur échange. Vous pouvez négocier ces frais avec votre courtier. La souscription de titres du nouveau fonds peut comporter des frais selon la série des titres souscrits et les arrangements pris entre vous et votre courtier.

Vous devez conserver le solde de compte minimal dans chaque fonds pour éviter un rachat automatique. Veuillez vous reporter à la rubrique *Rachat de titres – Rachat automatique* pour obtenir de plus amples renseignements.

Lorsque nous recevons votre demande d'échange, nous échangeons vos titres du fonds d'investissement BMO contre des titres de l'autre ou des autres fonds d'investissement BMO à la valeur liquidative par titre établie après avoir reçu votre demande d'échange.

L'échange de titres d'une série d'un fonds d'investissement BMO contre des titres d'une autre série du même fonds ne devrait pas donner lieu à une disposition aux fins de l'impôt sur le revenu, sauf s'il s'agit d'un échange entre une catégorie couverte et une catégorie ordinaire du même fonds d'investissement BMO. Ces échanges constituent des changements de désignation ou des conversions avec report d'impôt. Tous les autres échanges sont considérés comme des rachats et des souscriptions de titres, ce qui entraîne une disposition aux fins de l'impôt. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales* pour obtenir de plus amples renseignements.

Échange entre les modes de souscription

Si vous faites un échange portant sur des titres que vous avez souscrits selon le mode avec frais reportés habituels ou le mode avec frais reportés réduits, afin de conserver le barème des frais reportés qui s'appliquait à vos titres originaux et d'éviter de payer des frais additionnels, vous devez effectuer l'échange suivant le même mode de souscription, ce qui vaut peu importe les fonds d'investissement BMO entre lesquels vous effectuez un échange.

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 puisqu'il peut entraîner des frais additionnels.

Échange de titres par le gestionnaire

Sauf en ce qui concerne les titres de série F et de série I du Fonds canadien d'actions à grande capitalisation BMO, si vous ou votre courtier n'avez plus le droit de détenir des titres de série F, de série F (couverte), de série F2, de série F4, de série F6, de série I, de série M, de série N, de série NBA, de série NBF, de série O, de série L ou de série S (selon le cas), nous pouvons, à notre appréciation, échanger vos titres de série F, de série F (couverte), de série F2, de série F4, de série F6, de série I, de série M, de série N, de série NBA, de série NBF, de série O, de série L 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 l'un des échanges décrits précédemment, nous vous ferons parvenir un préavis écrit d'au moins 30 jours. Si nous échangeons vos titres d'un fonds contre des titres d'une autre série du même fonds dans le cas décrit précédemment, les frais de gestion imposés à la nouvelle série ainsi que les frais de service et la commission de suivi que nous versons aux courtiers, le cas échéant, pourraient être plus élevés que ceux versés relativement à la série que vous déteniez auparavant. Ces frais et commissions sont décrits à la rubrique *Rémunération du courtier* dans le prospectus simplifié des fonds.

Sauf en ce qui concerne les titres de série Conseiller et de série T5 du Fonds canadien d'actions à grande capitalisation BMO, dans tous les autres cas, pourvu que les conditions établies ci-après soient respectées et moyennant un préavis de 60 jours, si le fonds touché a été constitué aux termes de la déclaration de fiducie cadre Épargnant et Conseiller BMO, ou un préavis de 90 jours, si le fonds touché a été constitué aux termes de la déclaration de fiducie cadre BMO Guardian, le gestionnaire peut, à sa seule appréciation, échanger vos titres d'un fonds contre des titres d'une autre série du même fonds. Le gestionnaire peut échanger vos titres uniquement si les conditions suivantes sont respectées :

- vous recevez des titres de la même valeur;
- les frais de gestion et les frais d'administration de la nouvelle série ne sont pas supérieurs à ceux des titres que vous possédiez auparavant;
- l'échange ne vous occasionne aucuns frais;
- l'échange ne constitue pas une disposition aux fins de l'impôt;
- la commission de service payable aux courtiers inscrits, le cas échéant, demeure la même ou diminue.

Responsabilité des activités

Fiduciaire, administrateurs et dirigeants des fonds

Fonds de fiducie BMO

BMO Investissements Inc. est le fiduciaire de chaque fonds de fiducie BMO. 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.

Fonds mondiaux avantage fiscal BMO

Le conseil d'administration de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. a l'autorité exclusive sur les activités de celle-ci. Le conseil d'administration de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal 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. Le gestionnaire s'occupe des activités quotidiennes des fonds mondiaux avantage fiscal BMO.

La liste suivante présente le nom, la ville de résidence et l'occupation principale, au cours des cinq dernières années, de chacun des administrateurs et des hauts dirigeants de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., ainsi que d'autres renseignements les concernant.

Nom et ville de résidence	Fonctions auprès de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc.	Occupation principale
BARRY M. COOPER Toronto (Ontario)	Président du conseil et administrateur	Président du conseil, BMO Gestion d'actifs inc.
KEVIN R. GOPAUL Oakville (Ontario)	Chef, BMO Gestion mondiale d'actifs Canada	Chef de la direction, BMO Gestion d'actifs inc. et chef de la direction, BMO Investissements Inc.
ROSS F. KAPPELE** Toronto (Ontario)	Administrateur	Vice-président à la direction et chef de la distribution, BMO Gestion mondiale d'actifs
JOAN Z. MOHAMMED Miami Beach (Floride)	Administratrice	Chef de l'exploitation, BMO Gestion mondiale d'actifs
DOUGLAS E. KIRK* Toronto (Ontario)	Administrateur	Président du conseil et président, Durham Radio Inc. (société de radiodiffusion publicitaire)
THOMAS A. PIPPY* Mississauga (Ontario)	Administrateur	Professeur, Conestoga College
ROBERT JOSEF SCHAUER Toronto (Ontario)	Chef de la direction financière et administrateur	Trésorier et chef de la direction financière, fonds d'investissement BMO

* Membre du comité d'audit

** Présidente du comité d'audit

Au cours des cinq dernières années, ces administrateurs et hauts dirigeants ont rempli leurs occupations principales et leurs fonctions actuelles, à l'exception de Kevin Gopaul, qui a été premier vice-président d'avril 2009 à juillet 2016; et Joan Mohammed, qui a été chef de la gestion du risque, Gestion de patrimoine, et chef mondiale, Risque lié aux activités, chez BMO Groupe financier de mai 2008 à juin 2016.

Les administrateurs externes de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal 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. Le gestionnaire s'occupe des activités quotidiennes de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée.

La liste suivante présente le nom, la ville de résidence et l'occupation principale, au cours des cinq dernières années, de chacun des administrateurs et des hauts dirigeants de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, ainsi que d'autres renseignements les concernant.

Nom et ville de résidence	Fonctions auprès de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée	Occupation principale
BARRY M. COOPER Toronto (Ontario)	Président du conseil et administrateur	Président du conseil, BMO Gestion d'actifs inc.
KEVIN R. GOPAUL Oakville (Ontario)	Chef de la direction	Chef de la direction, BMO Gestion d'actifs inc. et chef de la direction, BMO Investissements Inc.
THOMAS C.S. BURIAN** Mississauga (Ontario)	Administrateur	Vice-président et chef de la direction financière, Gestion du patrimoine, BMO Groupe financier
JOAN Z. MOHAMMED Miami Beach (Floride)	Administratrice	Chef de l'exploitation, BMO Gestion mondiale d'actifs
ROBERT JOSEF SCHAUER Toronto (Ontario)	Chef de la direction financière et administrateur	Trésorier et chef de la direction financière, fonds d'investissement BMO
DOUGLAS E. KIRK* Toronto (Ontario)	Administrateur	Président du conseil et président, Durham Radio Inc. (société de radiodiffusion publicitaire)
THOMAS A. PIPPY* Mississauga (Ontario)	Administrateur	Professeur, Conestoga College

* Membre du comité d'audit

** Présidente du comité d'audit

Au cours des cinq dernières années, ces administrateurs et hauts dirigeants ont rempli leurs occupations principales et leurs fonctions actuelles, à l'exception de Kevin Gopaul, qui a été premier vice-président d'avril 2009 à juillet 2016; de Thomas Burian qui a été directeur, Gestion de la performance financière, chez BMO Groupe financier de novembre 2008 à décembre 2011 et vice-président, Gestion de la performance financière, de janvier 2012 à février 2014; et de Joan Mohammed, qui a été chef de la gestion du risque, Gestion de patrimoine, et chef mondiale, Risque lié aux activités, chez BMO Groupe financier de mai 2008 à juin 2016.

Gestionnaire et placeur principal

À titre de gestionnaire des fonds, nous prenons en charge la gestion quotidienne de chaque fonds ainsi que de son portefeuille de placements, conformément aux documents constitutifs des fonds (c.-à-d. les déclarations de fiducie des fonds de fiducie BMO et les statuts de prorogation de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et les statuts constitutifs de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée pour les fonds mondiaux avantage fiscal BMO et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, respectivement) et sous réserve du pouvoir de surveillance du conseil d'administration de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et de celui de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, selon le cas, en ce qui a trait aux fonds mondiaux avantage fiscal BMO ou à BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, respectivement. Nous sommes également responsables de la prestation de services d'évaluation et de services comptables aux fonds. De plus, nous sommes le placeur principal des titres 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. Notre siège social et bureau principal est à l'adresse suivante :

100 King Street West, 43^e étage
Toronto (Ontario) M5X 1A1

Si vous avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement, vous pouvez adresser vos questions concernant les fonds à BMO Centre d'investissement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-665-7700 ou en consultant notre site Internet à l'adresse www.bmo.com/fonds.

Si vous avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier, vous pouvez adresser vos questions concernant les fonds à notre bureau d'administration en nous téléphonant au numéro sans frais 1-800-304-7151 ou en consultant notre site Internet à l'adresse www.bmo.com/gma/ca. L'adresse de notre bureau d'administration est la suivante :

250 Yonge Street, 9^e étage
Toronto (Ontario) M5B 2M8

Administrateurs et hauts dirigeants du gestionnaire

La liste suivante présente le nom des administrateurs et des hauts dirigeants de BMO Investissements Inc., ainsi que leur ville de résidence et leur occupation principale au cours des cinq dernières années.

Nom et ville de résidence	Fonctions auprès du gestionnaire	Occupation principale
KEVIN R. GOPAUL Oakville (Ontario)	Chef de la direction, premier vice-président, personne désignée responsable et chef des produits	Chef de la direction, BMO Gestion d'actifs inc. et chef de la direction, BMO Investissements Inc.
BARRY M. COOPER Toronto (Ontario)	Président du conseil et administrateur	Président du conseil, BMO Gestion mondiale d'actifs
ROSS F. KAPPELE Toronto (Ontario)	Vice-président à la direction et chef de la distribution des produits destinés aux particuliers et administrateur	Chef de la distribution, BMO Investissements Inc.
NELSON C. AVILA Toronto (Ontario)	Chef de la direction financière	Chef des finances, BMO Gestion mondiale d'actifs – Canada
THOMAS C.S. BURIAN Mississauga (Ontario)	Administrateur	Vice-président et chef de la direction financière, Gestion du patrimoine, BMO Groupe financier
JOAN Z. MOHAMMED Miami Beach (Floride)	Administratrice	Chef de l'exploitation, BMO Gestion mondiale d'actifs
ROBERT J. SCHAUER Toronto (Ontario)	Administrateur	Chef de la direction financière et trésorier, Fonds d'investissement BMO
VIKI A. LAZARIS Thornhill (Ontario)	Administratrice	Chef de l'exploitation, Services bancaires aux particuliers et aux entreprises du Canada, BMO Groupe financier
ANDREW B. AUERBACH Toronto (Ontario)	Administrateur	Chef, Ventes et distribution, Services bancaires aux particuliers et aux entreprises au Canada, BMO Banque de Montréal
DENISE CHOW Whitby (Ontario)	Chef de la lutte au recyclage des produits de la criminalité	Directrice et responsable de la lutte au recyclage des produits de la

Nom et ville de résidence	Fonctions auprès du gestionnaire	Occupation principale
		criminalité, Marchés des capitaux, BMO Groupe financier
STEPHANIE R. VASS Grimsby (Ontario)	Chef de la conformité	Chef de la conformité, BMO Investissements Inc.
STELLA VRANES Richmond Hill (Ontario)	Première vice-présidente et administratrice principale	Administratrice principale, BMO Gestion mondiale d'actifs

Au cours des cinq dernières années, ces administrateurs et hauts dirigeants ont exercé leurs fonctions actuelles, à l'exception des personnes qui suivent : Kevin Gopaul, qui a été premier vice-président d'avril 2009 à juillet 2016; Nelson Avila, qui a été analyste financier, fonds d'investissement BMO de septembre 2010 à avril 2013 et directeur des finances, fonds d'investissement BMO d'avril 2013 à décembre 2015; Thomas Burian, qui a été directeur, Gestion de la performance financière, chez BMO Groupe financier de novembre 2008 à décembre 2011, vice-président, Gestion de la performance financière de janvier 2012 à février 2014 et chef de la direction financière d'août 2015 à janvier 2017; Joan Mohammed, qui a été chef de la gestion du risque, Gestion de patrimoine, et chef mondiale, Risque lié aux activités, chez BMO Groupe financier de mai 2008 à juin 2016; Viki Lazaris, qui a été première vice-présidente, Relations avec les investisseurs, chez BMO Groupe financier d'avril 2006 à avril 2012, présidente et chef de la direction de BMO Ligne d'action Inc. d'avril 2012 à mars 2014 et première vice-présidente et chef de l'administration, Gestion du patrimoine, chez BMO Groupe financier de mars 2014 à novembre 2015; Andrew Auerbach, qui a été chef, BMO Banque privée Harris de juillet 2008 à février 2012 et premier vice-président, Division du Grand Toronto, Services bancaires aux particuliers et aux entreprises de février 2012 à août 2015; Denise Chow, qui a été directrice principale, Bureau du chef de la lutte au recyclage des produits de la criminalité, Banque de Montréal de juillet 2010 à août 2014 et directrice et responsable de la lutte au recyclage des produits de la criminalité, Gestion du patrimoine, chez BMO Groupe financier d'août 2014 à août 2015; et Stephanie Vass, qui a été directrice de la conformité chez Services d'investissement TD inc. de mars 2011 à janvier 2013 et chef de la conformité de Services d'investissement TD inc. de septembre 2012 à octobre 2016.

Auditeur

L'auditeur des fonds est PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., comptables professionnels agréés, de Toronto, en Ontario.

Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts

L'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts des fonds est BMO Investissements Inc. à Toronto, en Ontario. À ce titre, celle-ci inscrit toutes les opérations de placement des épargnants, émet ou annule les certificats, s'il y a lieu, et traite les demandes des épargnants et des courtiers. Le registre des titres des fonds est conservé à Toronto, en Ontario, et à Montréal, au Québec.

Dépositaire

Compagnie Trust CIBC Mellon (« TCM » ou le « dépositaire ») de Toronto, en Ontario, est le dépositaire des fonds. À ce titre, elle détient les liquidités et les titres de tous les fonds. Les parties au contrat de garde cadre des fonds de fiducie BMO modifié et mis à jour, daté du 4 janvier 2010, dans sa version modifiée, sont les fonds de fiducie BMO, BMO Investissements Inc., TCM et certains membres de son groupe. Les parties au contrat de garde cadre des fonds mondiaux avantage fiscal BMO modifié et mis à jour daté du 8 mai 2009, dans sa version modifiée, sont BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., BMO Investissements Inc., TCM et certains membres de son groupe. Les parties au contrat de garde modifié et mis à jour daté du 4 janvier 2010, dans sa version modifiée, en ce qui a trait à BMO Fonds de dividendes

mensuels Ltée sont BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, le gestionnaire, TCM et certains membres du groupe de TCM. Chacun des contrats de garde peut être résilié sur préavis écrit de 90 jours à l'égard d'un fonds.

Tous les titres négociables sont détenus aux bureaux principaux de TCM à Toronto, à l'exception des actifs étrangers. Les actifs étrangers peuvent être détenus par des sous-dépositaires locaux nommés par TCM ou être sous leur surveillance dans divers territoires étrangers où un fonds peut avoir investi des actifs. TCM 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 du fonds sont répertoriés dans le plus récent rapport sur le respect de la réglementation rédigé par TCM et déposé sur SEDAR au nom des fonds conformément aux exigences du Règlement 81-102.

Mandataire d'opérations de prêt de titres

The Bank of New York Mellon (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. Le mandataire d'opérations de prêt de titres est indépendant du gestionnaire. Le bureau principal du mandataire d'opérations de prêt de titres est situé à Toronto, en Ontario.

Comité d'examen indépendant

Conformément au Règlement 81-107, le gestionnaire a constitué un comité d'examen indépendant pour les fonds d'investissement BMO.

Le mandat du CEI consiste à passer en revue les questions de conflit d'intérêts que le gestionnaire a constatées et lui a soumises et à donner au gestionnaire une approbation ou une recommandation, selon la nature de la question de conflit d'intérêts. Dans chaque cas où une question de conflit d'intérêts est signalée et soumise au CEI, le CEI doit avant tout déterminer si la mesure proposée par le gestionnaire aboutit à un résultat juste et raisonnable pour les fonds.

Au moins une fois l'an, le CEI procédera également à un examen et à une évaluation de la pertinence et de l'efficacité des politiques et des procédures du gestionnaire concernant les questions de conflit d'intérêts relatives aux fonds, ainsi qu'à une autoévaluation de l'indépendance, de la rémunération et de l'efficacité du CEI.

Les membres actuels du CEI sont Louise Vaillancourt (présidente), John K. McBride, Mark Brown, Wendy Hannam et Jim Falle. Wendy Hannam et Jim Falle ont été nommés membres du CEI le 22 mars 2017 pour remplacer Allen B. Clarke, qui a cessé d'agir à titre de membre du CEI le 7 septembre 2016. Chaque membre est indépendant des fonds, du gestionnaire et d'autres sociétés reliées au gestionnaire.

Chaque membre du CEI reçoit une rémunération pour les fonctions qu'il occupe à titre de membre du CEI. La provision annuelle versée à chaque membre du CEI (mis à part la présidente) à l'égard de tous les fonds d'investissement BMO est de 48 317 \$, alors que la provision annuelle versée à sa présidente est de 69 455 \$. 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. Au cours du dernier exercice des fonds, les membres du CEI ont reçu des honoraires annuels et se sont vu rembourser des frais totalisant 197 717 \$, ce qui comprend la TVH. Ce montant a été réparti entre les fonds d'investissement BMO d'une manière juste et raisonnable.

Pour obtenir une description plus complète du mandat et des responsabilités du CEI, veuillez vous reporter à la rubrique *Gouvernance des fonds*.

Contrats de gestion

Le contrat de gestion cadre modifié et mis à jour en date du 1^{er} décembre 2007, dans sa version modifiée, avec l'annexe A modifiée et mise à jour datée du 18 avril, 2017, l'annexe B modifiée et mise à jour datée du 23 septembre 2016 et l'annexe C modifiée et mise à jour datée du 18 avril 2017 à l'égard de chacun des fonds autres que les fonds BMO Guardian (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 28 mars 2013, avec l'annexe A modifiée datée du 14 octobre 2016 et l'annexe B modifiée et mise à jour datée du 31 janvier 2017 à l'égard de chacun des fonds BMO Guardian (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 agir en qualité de placeur principal des 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 BMO Fonds mondiaux avantage fiscal 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 (6) 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.

À titre de placeur principal, 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.

Nous sommes tenus d'assurer la prestation de services complets en matière d'administration et de comptabilité nécessaires à l'exercice des activités de chaque fonds, y compris l'évaluation quotidienne et la fixation des prix de chaque fonds, ainsi que la préparation des rapports annuels et intermédiaires, des prospectus et des autres documents d'information.

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

Gestionnaires de portefeuille

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 d'autres conseillers en valeurs et 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 au 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 actuels, la ville où est situé leur bureau principal et le délai de préavis requis pour résilier notre entente avec eux.

Gestionnaire de portefeuille	Ville	Délai du préavis de résiliation**
BMO Gestion d'actifs inc. (« BMOGA »)	Toronto (Ontario)	60 jours
BMO Asset Management Corp. (« BMOAM »)	Chicago (Illinois)	90 jours BMOAM est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille*
BMO Capital Markets Corp. (« BMOCMC »)	New York (New York)	90 jours BMOCMC est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille*
BMO Global Asset Management (Asia) Limited (auparavant, Lloyd George Management (Hong Kong) Limited) (« BMOGAM (Asia) »)	Hong Kong	90 jours BMOGAM (Asia) est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille *
ETF Capital Management (« ETF Capital »)	Toronto (Ontario)	90 jours ETF Capital est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille *
F&C Management Limited (« F&C »)	Londres (Angleterre)	90 jours F&C est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille*
Guardian Capital LP (« Guardian Capital »)	Toronto (Ontario)	90 jours

Gestionnaire de portefeuille	Ville	Délai du préavis de résiliation**
LGM Investments Limited (auparavant, Lloyd George Management (Europe) Limited) (« LGM Investments »)	Londres (Angleterre)	90 jours LGM Investments est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille*
Macquarie Capital Investment Management LLC (« Macquarie »)	New York (New York)	90 jours
Matthews International Capital Management LLC (« Matthews »)	San Francisco (Californie)	90 jours
PIMCO Canada Corp. (« PIMCO »)	Toronto (Ontario)	60 jours
Pyrford International Limited (« Pyrford »)	Londres (Angleterre)	90 jours
SIA Wealth Management Inc. (« SIA »)	Calgary (Alberta)	90 jours SIA est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille *
Taplin, Canida & Habacht, LLC (« TCH »)	Miami (Floride)	90 jours TCH est un sous-conseiller du gestionnaire de portefeuille *

* BMOGA est le gestionnaire de portefeuille auquel BMOAM, BMOGAM (Asia), ETF Capital, F&C, LGM Investments, SIA et TCH fournissent des conseils en valeurs.

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

BMOGA est une filiale en propriété exclusive, détenue indirectement, de la Banque de Montréal.

BMOAM est une filiale indirecte en propriété exclusive de la Banque de Montréal. Harris Investment Management, Inc. et Marshall & Ilsley Corporation ont fusionné et sont devenues BMOAM en juin 2012.

BMOCMC est une filiale indirecte en propriété exclusive de la Banque de Montréal.

BMOGAM (Asia) est une filiale en propriété exclusive de LGM. LGM est une filiale en propriété exclusive de la Banque de Montréal, société mère de BMO Investissements Inc.

ETF Capital est une société de gestion de placements située à Toronto constituée à titre de société de personnes en novembre 2006.

F&C est une filiale indirecte en propriété exclusive de la Banque de Montréal.

Guardian Capital est une société de conseils en placement indépendante.

LGM Investments est une filiale en propriété exclusive de LGM Bermuda Limited (auparavant, Lloyd George Management (B.V.I.) Limited) (« **LGM Bermuda** »). LGM Bermuda est une filiale en propriété exclusive de la Banque de Montréal, société mère de BMO Investissements Inc.

Macquarie est une filiale en propriété exclusive, détenue indirectement, de Macquarie Funds Group, un gestionnaire de fonds australien créé en 1985.

Matthews est une société fermée de gestion de placement indépendante.

PIMCO est une filiale en propriété exclusive, détenue indirectement, de Pacific Investment Management Company LLC, une société à responsabilité limitée du Delaware.

Pyrford est une filiale en propriété exclusive indirecte de la Banque de Montréal.

SIA est une société d'analyse technique indépendante.

TCH est une filiale indirecte de la Banque de Montréal, société mère de BMO Investissements Inc.

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 supervisées par 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 les principaux responsables de la gestion des placements du fonds.

Fonds	Gestionnaires de portefeuille		Principaux responsables
BMO Fonds du marché monétaire	BMOGA		Dorothy Biggs Andrew Osterback
BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré	BMOGA		Robert Béchard Alfred Lee Chris Heakes
BMO Fonds d'obligations	BMOGA		Andrew Osterback Piper Kerr Rosemary Devli
BMO Fonds d'obligations de base	BMOGA		Andrew Osterback Piper Kerr Rosemary Devli
BMO Fonds d'obligations de base Plus	BMOGA		Andrew Osterback Piper Kerr Rosemary Devli
BMO Portefeuille diversifié de revenu	BMOGA	portefeuille mondial	Paul Taylor Greg Gipson
		portefeuille canadien	Philip Harrington Lutz Zeitler Andrew Osterback
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	BMOGA		Paul Taylor
	TCH (à titre de sous-conseiller*)		Janelle Woodward Scott Kimball Daniela Mardarovici
BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe	BMOGA		Robert Béchard Alfred Lee
BMO Fonds de revenu à taux variable	BMOGA		Paul Taylor
	BMOAM (à titre de sous-conseiller*)		Peter Arts David Schmuck Ross VanDrunen
BMO Fonds mondial diversifié	Guardian Capital		Kevin Hall Michèle Robitaille Srikanth Iyer Fiona Wilson
	BMOGA		Paul Taylor Steven Shepherd
	Matthews		Robert Horrocks Kenneth Lowe
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	BMOGA		Paul Taylor Greg Gipson James Thai

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Principaux responsables
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	PIMCO	Alfred T. Murata
BMO Fonds de croissance et de revenu	Guardian Capital	Kevin Hall Michèle Robitaille
BMO Fonds d'obligations de sociétés échelonnées	BMOGA	Robert Bécharde Matthew Montemurro
BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée	Guardian Capital	Kevin Hall Michèle Robitaille
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	Guardian Capital	Kevin Hall Michèle Robitaille
BMO Fonds de revenu mensuel	BMOGA	Paul Taylor Greg Gipson James Thai Andrew Osterback
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	BMOGA	Andrew Osterback Piper Kerr Rosemary Devli
BMO Fonds d'actions privilégiées	BMOGA	Philip Harrington Lutz Zeitler
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	BMOGA SIA (à titre de sous-conseiller*)	Robert Bécharde Paul Vendrinsky
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	BMOGA TCH (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Janelle Woodward Eduardo Simpson Ronald Salinas
BMO Fonds universel d'obligations	BMOGA	Robert Bécharde Alfred Lee Matthew Montemurro
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	Matthews	Robert Horrocks Kenneth Lowe
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	BMOGA	Paul Taylor Andrew Osterback Greg Gipson James Thai
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	BMOGA	Robert Bécharde Raymond Chan
BMO Fonds d'actions canadiennes	BMOGA	Greg Gipson James Thai
BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation	BMOGA	Greg Gipson James Thai
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	BMOGA	Tyler Hewlett David Taylor
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	BMOGA	Chris Heakes Chris McHaney
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	BMOGA	Chris Heakes Chris McHaney
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	BMOGA	Chris Heakes Chris McHaney

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Principaux responsables
BMO Fonds de dividendes	BMOGA	Philip Harrington Lutz Zeitler
BMO Fonds européen	BMOGA F&C (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor David Moss Mark Nichols Sam Cosh
BMO Fonds zéro combustible fossile	BMOGA	Greg Gipson James Thai
BMO Fonds mondial équilibré	BMOGA F&C (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Paul Niven Keith Patton
BMO Fonds mondial de dividendes	Guardian Capital	Srikanth Iyer Fiona Wilson
BMO Fonds mondial d'actions	BMOGA	Greg Gipson James Thai
BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	BMOGA	Greg Gipson James Thai
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	Macquarie	Brad Frishberg Jonathon Ong
BMO Fonds d'occasions de croissance	BMOGA	Tyler Hewlett David Taylor
BMO Fonds FNB d'actions internationales	BMOGA	Robert Béchard Raymond Chan
BMO Fonds valeur internationale	Pyrford	Tony Cousins Paul Simons Daniel McDonagh
BMO Fonds de dividendes nord-américains	BMOGA (portefeuille canadien) BMOAM (portefeuille américain) (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Philip Harrington Lutz Zeitler Jason C. Hans Ernesto Ramos
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	BMOGA ETF Capital (à titre de sous-conseiller*)	Robert Béchard Larry Berman
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	BMOGA ETF Capital (à titre de sous-conseiller*)	Robert Béchard Larry Berman
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	BMOGA SIA (à titre de sous-conseiller*)	Robert Béchard Paul Vandrinsky
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	BMOGA SIA (à titre de sous-conseiller*)	Robert Béchard Paul Vandrinsky
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	BMOGA ETF Capital (à titre de sous-conseiller*)	Robert Béchard Larry Berman
BMO Fonds de dividendes américains	BMOGA BMOAM (à titre de sous-conseiller*)	Robert Béchard Ernesto Ramos
BMO Fonds FNB d'actions américaines	BMOGA	Robert Béchard Raymond Chan
BMO Fonds d'actions américaines	BMOGA BMOAM (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Jason C. Hans Ernesto Ramos

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Principaux responsables
BMO Fonds d'actions américaines Plus	BMOGA BMOCMC (à titre de sous-conseiller*)	Chris McHaney Brian G. Belski
BMO Fonds leadership féminin	BMOGA	Charles-Lucien Myssie Chris McHaney
BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	BMOGA	Tyler Hewlett David Taylor
BMO Fonds des marchés en développement	LGM Investments (à titre de sous-conseiller*)	Irena Hunter Rishikesh Patel
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	BMOGA	Greg Gipson James Thai
BMO Fonds de métaux précieux	BMOGA	Greg Gipson Tyler Hewlett
BMO Fonds de ressources	BMOGA	Greg Gipson Tyler Hewlett
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille FNB de revenu	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille FNB conservateur	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille FNB équilibré	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille FNB croissance	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille FNB actions de croissance	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Fonds équilibré en dollars US	BMOGA BMOAM (à titre de sous-conseiller*) TCH (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Ernesto Ramos Janelle Woodward Scott Kimball
BMO Fonds de dividendes en dollars US	BMOGA BMOAM (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Ernesto Ramos
BMO Fonds indice-actions en dollars US	BMOGA	Robert Béchar Chris McHaney
BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	BMOGA BMOAM (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Peter J. Arts
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US	BMOGA BMOAM (à titre de sous-conseiller*) TCH (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Greg Gipson James Thai Jason C. Hans Ernesto Ramos Janelle Woodward Daniela Mardarovici Eduardo Simpson Ronald Salinas
BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu	BMOGA	Paul Taylor
BMO Catégorie actions canadiennes	BMOGA	Greg Gipson James Thai

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Principaux responsables
BMO Catégorie dividendes	BMOGA	Philip Harrington Lutz Zeitler
BMO Catégorie mondiale de dividendes	Guardian Capital	Srikanth Iyer Fiona Wilson
BMO Catégorie mondiale énergie	BMOGA	Greg Gipson Tyler Hewlett
BMO Catégorie mondiale d'actions	BMOGA	Greg Gipson James Thai
BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité	BMOGA	Greg Gipson James Thai
BMO Catégorie Chine élargie	BMOGA BMOGAM (Asia) (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor June Lui Christopher Darling
BMO Catégorie valeur internationale	Pyrford	Tony Cousins Paul Simons Daniel McDonagh
BMO Catégorie revenu à court terme	BMOGA	Andrew Osterback Piper Kerr Rosemary Devli
BMO Catégorie actions américaines	BMOGA BMOAM (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Jason C. Hans Ernesto Ramos
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Fonds Étape Plus 2022	BMOGA Banque de Montréal (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Steven Shepherd Deland Kamanga Abid Chaudry
BMO Fonds Étape Plus 2025	BMOGA Banque de Montréal (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Steven Shepherd Deland Kamanga Abid Chaudry
BMO Fonds Étape Plus 2026	BMOGA Banque de Montréal (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Steven Shepherd Deland Kamanga Abid Chaudry

Fonds	Gestionnaires de portefeuille	Principaux responsables
BMO Fonds Étape Plus 2030	BMOGA Banque de Montréal (à titre de sous-conseiller*)	Paul Taylor Steven Shepherd Deland Kamanga Abid Chaudry
BMO Portefeuille de revenu FondSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille équilibré FondSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille croissance FondSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2020	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	BMOGA	Paul Taylor Steven Shepherd
BMO Portefeuille de retraite revenu	BMOGA	Chris McHaney Chris Heakes
BMO Portefeuille de retraite conservateur	BMOGA	Chris McHaney Chris Heakes
BMO Portefeuille de retraite équilibré	BMOGA	Chris McHaney Chris Heakes
BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	BMOGA	Andrew Osterback Piper Kerr Rosemary Devli
BMO Fonds d'actions Réduction du risque	BMOGA	Robert Béchard Chris McHaney Chris Heakes

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

Le tableau qui suit présente des renseignements sur les principaux responsables de la gestion des placements des fonds, dont leur expérience pertinente.

Nom et titre	Date d'entrée en fonction auprès du gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller	Autres antécédents au cours des cinq dernières années
Peter J. Arts Directeur et responsable, Titres à revenu fixe à court terme BMOAM	depuis 1994	
Robert Bécharde Premier vice-président et responsable de la gestion de portefeuille, FNB et placements structurés mondiaux BMOGA	depuis 2009	
Brian G. Belski Chef stratège en placements BMOCMC	depuis 2012	
Larry Berman Chef des placements ETF Capital	depuis 2006	
Raymond Chan Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2008	
Abid Chaudry Directeur général et coresponsable, Négociation croisée, BMO Marchés des capitaux Banque de Montréal	depuis 2002	
Sam Cosh Gestionnaire de fonds principal, Actions européennes F&C	depuis 2010	
Tony Cousins Directeur et gestionnaire de portefeuille Pyrford	depuis 1989	
Christopher Darling Gestionnaire de portefeuille LGM	depuis 2006	
Rosemary Devli Vice-présidente et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2014	Directrice, Banque Scotia (2013 à 2014); directrice adjointe, Banque Scotia (2008 à 2013)
Brad Frishberg Cogestionnaire de portefeuille, Groupe de fonds Macquarie Division des titres liés aux infrastructures Macquarie	depuis 2010	
Greg Gipson Vice-président et responsable de la gestion de portefeuille, Placements systématiques BMOGA	depuis 2010	

Nom et titre	Date d'entrée en fonction auprès du gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller	Autres antécédents au cours des cinq dernières années
Kevin Hall Gestionnaire de portefeuille Guardian Capital	depuis 2002	
Jason Christopher Hans Directeur et gestionnaire de portefeuille BMOAM	depuis 2008	
Philip Harrington Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2012	
Tyler Hewlett Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2007	
Chris Heakes Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2008	
Robert Horrocks Chef des placements et gestionnaire de portefeuille Matthews	depuis 2008	
Irena Hunter Cogestionnaire de portefeuille LGM Investments	depuis 2007	
Srikanth Iyer Directeur général – chef des stratégies systématiques Guardian Capital	depuis 2001	
Deland Kamanga Directeur général et responsable, Solutions aux investisseurs, BMO Marchés des capitaux Banque de Montréal	depuis 2006	
Piper Kerr Vice-présidente et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2007	
Scott M. Kimball Gestionnaire de portefeuille TCH	depuis 2007	
Alfred Lee Vice-président, gestionnaire de portefeuille et stratège en placements BMOGA	depuis 2010	
Wee May Ling Gestionnaire de portefeuille BMOGAM (Asia)	depuis 2004	
Kenneth Lowe Gestionnaire de portefeuille Matthews	depuis 2010	

Nom et titre	Date d'entrée en fonction auprès du gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller	Autres antécédents au cours des cinq dernières années
June Lui Gestionnaire de portefeuille BMOGAM (Asia)	depuis 2006	
Daniela Mardarovici Gestionnaire de portefeuille TCH	depuis 2012	
Charles-Lucien Myssie Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2015	Stratège, CIBC (2013 à 2014); gestionnaire de portefeuille, OIRPC (2005 à 2013)
Daniel McDonagh Gestionnaire de portefeuille Pyrford	depuis 1997	
Chris McHaney Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2006	
Matthew Montemurro Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2009	
David Moss Responsable des actions européennes F&C	depuis 1996	
Alfred T. Murata Directeur général et gestionnaire de portefeuille PIMCO	depuis 2001	
Mark Nichols Gestionnaire de fonds, Actions européennes F&C	depuis 2011	
Paul Niven Gestionnaire de portefeuille F&C	depuis 1996	
Jonathon Ong Cogestionnaire de portefeuille, Groupe de fonds Macquarie Division des titres liés aux infrastructures Macquarie	depuis 2008	
Andrew Osterback Gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2005	
Rishikesh Patel Cogestionnaire de portefeuille, Stratégie pour les marchés émergents mondiaux LGM	depuis 2006	
Keith Patton Gestionnaire de portefeuille F&C	depuis 2012	

Nom et titre	Date d'entrée en fonction auprès du gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller	Autres antécédents au cours des cinq dernières années
Ernesto Ramos Directeur général, Chef des actions BMOAM	depuis 2005	
Michèle Robitaille Gestionnaire de portefeuille principale Guardian Capital	depuis 2003	
Ronald Salinas Directeur de la recherche TCH	depuis 2004	
David Schmuck Directeur et gestionnaire de portefeuille principal BMOAM	depuis 2012	
Steven Shepherd Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2009	
Paul Simons Chef de l'équipe Asie-Pacifique Pyrford	depuis 1996	
Eduardo Simpson Gestionnaire de portefeuille TCH	depuis 2011	
David Taylor Gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2012	
Paul Taylor Vice-président principal et chef des placements, Actions de base BMOGA	depuis 2012	
James Thai Gestionnaire de portefeuille, Placements systématiques BMOGA	depuis 2011	
Ross VanDrunen Gestionnaire de portefeuille BMOAM	depuis 2014	Vice-président, Citizens Financial Group (mai 2014 à septembre 2014) Propriétaire, PuroClean (2010 à 2013)
Paul Vendrinsky Gestionnaire de portefeuille et chef de l'exploitation SIA	depuis 2014	Analyste de recherche, Cycle Research Corp. (2013 à 2014); chef des finances, Canada Monetary Corp. (2011 à 2013)
Fiona Wilson Gestionnaire de portefeuille – Stratégies systématiques Guardian Capital	depuis 2011	
Janelle Woodward Présidente et gestionnaire de portefeuille TCH	depuis 2007	

Nom et titre	Date d'entrée en fonction auprès du gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller	Autres antécédents au cours des cinq dernières années
Lutz Zeitler Vice-président et gestionnaire de portefeuille BMOGA	depuis 2012	

Dispositions en matière de 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 de courtage 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 de courtage 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.

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 de courtage comportant 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 de la dernière notice annuelle 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 de courtage. Depuis la date de la dernière notice annuelle 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 de courtage 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 de courtage sera fourni sur demande. Si vous avez souscrit vos titres 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 Internet à l'adresse www.bmo.com/fonds. Si vous avez souscrit vos titres 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 Internet à l'adresse www.bmo.com/gma/ca.

Conflits d'intérêts

Principaux porteurs de titres

Les fonds

En date du 29 mars 2017, les personnes suivantes étaient propriétaires inscrits ou, à la connaissance de l'OPC ou du gestionnaire, détenaient, à titre de propriétaires véritables, directement ou indirectement, plus de 10 % des titres en circulation des séries suivantes des fonds :

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Gestionnaire	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	1 100,182 série F classique	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds européen	inscrite et véritable	117,846 série F6	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	112,505 série F6	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	106,407 série F6	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	inscrite et véritable	101,466 série S	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	inscrite et véritable	100,860 série I	100,0 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Gestionnaire	BMO Portefeuille FNB équilibré	inscrite et véritable	100,164 série F2	100,0 %
Gestionnaire	BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré	inscrite et véritable	100,164 série F2	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds d'entreprise	inscrite et véritable	37,208 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds de métaux précieux	inscrite et véritable	23,000 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds de revenu à taux variable	inscrite et véritable	20,843 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	inscrite et véritable	17,655 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	16,902 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds de dividendes en dollars US	inscrite et véritable	15,456 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds équilibré en dollars US	inscrite et véritable	14,725 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	inscrite et véritable	13,194 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds mondial équilibré	inscrite et véritable	12,260 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	inscrite et véritable	11,930 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré	inscrite et véritable	11,725 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe	inscrite et véritable	11,608 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	11,549 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	inscrite et véritable	11,234 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	inscrite et véritable	11,207 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	inscrite et véritable	10,739 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	10,719 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	inscrite et véritable	10,555 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	inscrite et véritable	10,511 série I	100,0 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Gestionnaire	BMO Fonds leadership féminin	inscrite et véritable	10,734 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds de ressources	inscrite et véritable	10,249 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds zéro combustible fossile	inscrite et véritable	10,193 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille de retraite équilibré	inscrite et véritable	10,179 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille de retraite conservateur	inscrite et véritable	10,175 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	10,173 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	inscrite et véritable	10,145 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	inscrite et véritable	10,000 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds d'actions américaines Plus	inscrite et véritable	9,936 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds d'infrastructures mondiales	inscrite et véritable	9,265 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB d'actions internationales	inscrite et véritable	8,000 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB d'actions américaines	inscrite et véritable	8,000 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	inscrite et véritable	1,212 série I	100,0 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	102,996 série D	88,7 %
Gestionnaire	BMO Fonds zéro combustible fossile	inscrite et véritable	200 855,699 série A	49,3 %
Gestionnaire	BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	inscrite et véritable	104 893,535 série A	47,0 %
Gestionnaire	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	41 773,758 série A	37,1 %
Gestionnaire	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	1 164,882 série F	32,4 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	102,141 série D	26,3 %
Gestionnaire	BMO Fonds leadership féminin	inscrite et véritable	101 171,526 série A	17,7 %
Gestionnaire	BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	inscrite et véritable	107,004 série D	14,5 %
Gestionnaire	BMO Fonds d'occasions de croissance	inscrite et véritable	23 874,955 série A	11,0 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Gestionnaire	BMO Fonds mondial équilibré	inscrite et véritable	165 124,482 série A	10,4 %
Gestionnaire	BMO Fonds d'infrastructures mondiales	inscrite et véritable	267 660,916 série A	10,2 %
Banque de Montréal	BMO Fonds du marché monétaire	inscrite et véritable	15 090 984,280 série I	72,1 %
Banque de Montréal	BMO Catégorie valeur internationale	inscrite et véritable	774 096,647 série I	55,8 %
Banque de Montréal	BMO Fonds d'obligations	inscrite et véritable	6 234 865,371 série I	47,1 %
Banque de Montréal	BMO Fonds de dividendes	inscrite et véritable	5 954 730,319 série I	40,7 %
Banque de Montréal	BMO Fonds d'actions privilégiées	inscrite et véritable	8 950 351,590 série I	21,1 %
Banque de Montréal	BMO Fonds d'obligations	inscrite et véritable	2 046 007,499 série I	15,5 %
Banque de Montréal	BMO Fonds valeur internationale	inscrite et véritable	810 078,313 série I	14,0 %
BMO Gestion d'actifs inc.	BMO Fonds valeur internationale	inscrite et véritable	1 126 891,751 série I	19,4 %
BMO Société d'assurance-vie	BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	inscrite et véritable	707 045,344 série I	100,0 %
BMO Société d'assurance-vie	BMO Portefeuille diversifié de revenu	inscrite et véritable	232 425,928 série I	100,0 %
BMO Société d'assurance-vie	BMO Fonds mondial de dividendes	inscrite et véritable	30 733,350 série I	100,0 %
BMO Société d'assurance-vie	BMO Fonds de dividendes nord-américains	inscrite et véritable	13 251,133 série I	100,0 %
BMO Société d'assurance-vie	BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	237 400,634 série Conseiller	26,5 %
BMO Société d'assurance-vie	BMO Portefeuille FNB équilibré	inscrite et véritable	870 120,026 série I	25,5 %
BMO Société d'assurance-vie	BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	10 786,079 série Conseiller	17,6 %
BMO Société d'assurance-vie	BMO Catégorie actions américaines	inscrite et véritable	62 617,106 série F	10,3 %
FGP Portefeuille FNB équilibré BMO	BMO Portefeuille FNB équilibré	inscrite et véritable	2 543 472,386 série I	74,5 %
FGP Portefeuille FNB conservateur BMO	BMO Portefeuille FNB conservateur	inscrite et véritable	887 718,869 série I	100,0 %
BMO Fonds diversifié de revenu	BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	inscrite et véritable	6 558 012,060 série I	40,2 %
FGP Portefeuille FNB actions de croissance BMO	BMO Portefeuille FNB actions de croissance	inscrite et véritable	265 630,362 série I	100,0 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
FGP Portefeuille FNB à revenu fixe BMO	BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	inscrite et véritable	142 251,240 série I	100,0 %
BMO Portefeuille équilibré FondSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations	inscrite et véritable	2 191 719,316 série I	16,6 %
BMO Portefeuille équilibré FondSélect ^{MD}	BMO Catégorie dividendes	inscrite et véritable	1 398 918,994 série A	14,9 %
BMO Portefeuille croissance FondSélect ^{MD}	BMO Catégorie dividendes	inscrite et véritable	963 876,550 série A	10,3 %
BMO Portefeuille de revenu FondSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations	inscrite et véritable	1 857 590,547 série I	14,0 %
BMO Fonds mondial diversifié	BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	inscrite et véritable	2 622 447,887 série I	71,8 %
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	BMO Catégorie mondiale de dividendes	inscrite et véritable	1 340 916,115 série I	100,0 %
FGP Portefeuille FNB croissance BMO	BMO Portefeuille FNB croissance	inscrite et véritable	319 596,430 série I	100,0 %
FGP Portefeuille FNB de revenu BMO	BMO Portefeuille FNB de revenu	inscrite et véritable	545 186,941 série I	95,0 %
BMO Fonds Étape Plus 2022	BMO Fonds de revenu mensuel	inscrite et véritable	13 563 722,241 série I	34,3 %
BMO Fonds Étape Plus 2025	BMO Fonds de revenu mensuel	inscrite et véritable	10 684 706,306 série I	27,0 %
BMO Fonds Étape Plus 2025	BMO Fonds de dividendes	inscrite et véritable	3 574 804,922 série I	24,4 %
BMO Fonds Étape Plus 2026	BMO Fonds de revenu mensuel	inscrite et véritable	10 377 559,764 série I	26,3 %
BMO Fonds Étape Plus 2026	BMO Fonds de dividendes	inscrite et véritable	3 512 226,277 série I	24,0 %
BMO FPG du marché monétaire	BMO Fonds du marché monétaire	inscrite et véritable	5 843 404,790 série I	27,9 %
BMO Portefeuille de retraite équilibré	BMO Fonds d'actions Réduction du risque	inscrite et véritable	46 148 904,983 série I	51,0 %
BMO Portefeuille de retraite équilibré	BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	inscrite et véritable	60 799 490,839 série I	32,2 %
BMO Portefeuille de retraite conservateur	BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	inscrite et véritable	63 042 510,620 série I	33,4 %
BMO Portefeuille de retraite conservateur	BMO Fonds d'actions Réduction du risque	inscrite et véritable	26 434 051,486 série I	29,2 %
BMO Portefeuille de retraite revenu	BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque	inscrite et véritable	64 965 640,903 série I	34,4 %
BMO Portefeuille de retraite revenu	BMO Fonds d'actions Réduction du risque	inscrite et véritable	17 931 596,304 série I	19,8 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds de dividendes américains	inscrite et véritable	9 898 345,238 série I	49,0 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de base Plus	inscrite et véritable	42 396 784,455 série I	33,3 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	4 559 914,697 série I	28,8 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	inscrite et véritable	1 031 695,001 série I	28,2 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	inscrite et véritable	6 975 998,839 série I	24,4 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions canadiennes	inscrite et véritable	29 803 933,826 série I	20,6 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation	inscrite et véritable	17 958 365,917 série I	19,9 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	14 394 532,917 série I	19,7 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds des marchés en développement	inscrite et véritable	4 131 415,080 série I	19,4 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds européen	inscrite et véritable	7 666 330,969 série I	16,0 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds universel d'obligations	inscrite et véritable	7 953 862,022 série I	14,8 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions américaines	inscrite et véritable	11 126 951,606 série I	14,8 %
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	6 389 801,240 série I	14,3 %
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	inscrite et véritable	262 177,180 série I	11,7 %
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'occasions de croissance	inscrite et véritable	1 441 575,440 série I	19,0 %
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds mondial à petite capitalisation	inscrite et véritable	2 124 426,365 série I	18,2 %
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds de dividendes américains	inscrite et véritable	2 648 033,080 série I	13,1 %
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	104 050 061,129 série I	48,4 %
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de sociétés échelonnées	inscrite et véritable	20 596 492,679 série I	45,8 %
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	inscrite et véritable	10 173 005,115 série I	35,5 %
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds universel d'obligations	inscrite et véritable	15 104 049,785 série I	28,2 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions américaines	inscrite et véritable	8 839 593,679 série I	11,8 %
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	BMO Fonds européen	inscrite et véritable	5 141 891,146 série I	10,8 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	8 687 841,633 série I	54,8 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de base Plus	inscrite et véritable	65 406 997,908 série I	51,3 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions privilégiées	inscrite et véritable	19 669 838,181 série I	46,3 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	26 074 012,111 série I	35,8 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	inscrite et véritable	10 202 538,633 série I	35,6 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds des marchés en développement	inscrite et véritable	7 490 775,729 série I	35,2 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation	inscrite et véritable	26 826 334,076 série I	29,7 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions canadiennes	inscrite et véritable	42 721 167,119 série I	29,5 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds européen	inscrite et véritable	14 080 657,831 série I	29,4 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	inscrite et véritable	4 778 806,307 série I	29,3 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions américaines	inscrite et véritable	20 228 510,118 série I	26,9 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	11 500 330,077 série I	25,7 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds universel d'obligations	inscrite et véritable	13 492 540,898 série I	25,2 %
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds de dividendes américains	inscrite et véritable	3 469 183,274 série I	17,2 %
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	2 489 332,574 série I	15,7 %
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de sociétés échelonnées	inscrite et véritable	6 222 745,235 série I	13,8 %
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	29 550 117,051 série I	13,8 %
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions privilégiées	inscrite et véritable	4 589 539,924 série I	10,8 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	inscrite et véritable	1 017 886,576 série I	45,3 %
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds mondial à petite capitalisation	inscrite et véritable	1 828 109,811 série I	15,7 %
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'occasions de croissance	inscrite et véritable	1 068 867,025 série I	14,1 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'occasions de croissance	inscrite et véritable	4 799 350,304 série I	63,2 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds mondial à petite capitalisation	inscrite et véritable	6 967 929,274 série I	59,8 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	inscrite et véritable	967 195,667 série I	43,0 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds des marchés en développement	inscrite et véritable	4 957 085,081 série I	23,3 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions canadiennes	inscrite et véritable	26 969 832,524 série I	18,7 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation	inscrite et véritable	16 435 584,818 série I	18,2 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds européen	inscrite et véritable	7 648 292,823 série I	16,0 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds de dividendes américains	inscrite et véritable	3 070 286,725 série I	15,2 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions américaines	inscrite et véritable	11 406 442,958 série I	15,2 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	10 162 394,967 série I	13,9 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	6 206 156,921 série I	13,9 %
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de base Plus	inscrite et véritable	15 214 840,624 série I	11,9 %
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de sociétés échelonnées	inscrite et véritable	16 607 524,230 série I	36,9 %
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	75 085 680,454 série I	34,9 %
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds universel d'obligations	inscrite et véritable	12 122 280,602 série I	22,6 %
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	BMO Fonds d'actions privilégiées	inscrite et véritable	8 804 737,392 série I	20,7 %
London Life, Compagnie d'assurance-vie	BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	inscrite et véritable	4 306 713,152 série I	100,0 %
Edwards Jones	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	21 901,249 série I	99,9 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Edwards Jones	BMO Fonds de l'allocation de l'actif	inscrite et véritable	7 169,566 série I	99,9 %
Edwards Jones	BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	3 375,402 série I	99,6 %
Edwards Jones	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	1 049,472 série I	98,8 %
Erbro Technologies Inc.	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	8 595,443 série D	69,6 %
T.E. Investments Counsel Inc.	BMO Fonds valeur internationale	inscrite et véritable	3 386 842,888 série I	58,3 %
2062722 Ontario Limited	BMO Portefeuille FNB actions de croissance	inscrite et véritable	38 956,442 série T6	44,5 %
Wilf Kowbel Holdings Ltd.	BMO Fonds mondial équilibré	inscrite et véritable	8 480,634 série F	36,3 %
MDB2 Holdings Inc.	BMO Fonds leadership féminin	inscrite et véritable	14 409,087 série F	28,9 %
London Life, Compagnie d'assurance-vie	BMO Catégorie valeur internationale	inscrite et véritable	337 328,885 série I	24,3 %
354358 Alberta Ltd.	BMO Fonds de dividendes américains	inscrite et véritable	9 357,993 série F	21,1 %
Canadian Association	BMO Fonds zéro combustible fossile	inscrite et véritable	5 966,430 série Conseiller	21,0 %
9164-7982 Québec Inc.	BMO Portefeuille FNB croissance	inscrite et véritable	41 429,885 série T6	20,9* %
Ricci Enterprises Inc.	BMO Catégorie revenu à court terme	inscrite et véritable	54 265,723 série Conseiller	19,7 %
Amicone Holdings Limited	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	695,338 série F	19,3 %
R & S Pringle Investments Ltd.	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	5 006,089 série Conseiller	18,4 %
1334857 Ontario Ltd.	BMO Catégorie actions canadiennes	inscrite et véritable	37 581,661 série F	17,7 %
Kel-Gor Limited	BMO Fonds du marché monétaire	inscrite et véritable	30 778 822,600 série M	17,6 %
Compagnie d'assurance vie RBC	BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation	inscrite et véritable	471 369,949 série Conseiller	15,1 %
D.C. Demerchant Holdings Ltd.	BMO Portefeuille de retraite conservateur	inscrite et véritable	43 917,874 série F4	14,0 %
Thompson Rivers University	BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	inscrite et véritable	272 312,905 série F	13,6 %
NAS Enterprises Ltd.	BMO Fonds d'occasions de croissance	inscrite et véritable	5 432,042 série Conseiller	13,6 %
1634128 Ontario Inc.	BMO Portefeuille FNB conservateur	inscrite et véritable	25 370,607 série D	13,5 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Richkoh Enterprises Ltd.	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	inscrite et véritable	371 162,873 série Conseiller	13,2 %
JSM Controls Inc.	BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	inscrite et véritable	65 627,476 série D	13,2 %
JSM Controls Inc.	BMO Fonds d'actions canadiennes	inscrite et véritable	44 767,172 série D	12,9 %
Winkoh Enterprises Ltd.	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	inscrite et véritable	360 996,332 série Conseiller	12,9 %
Softzone Inc.	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	248 045,986 série A	12,4 %
Sterling Holdings Corp.	BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	inscrite et véritable	72 475,934 série F	11,7 %
K. Y. Designs Inc.	BMO Fonds de dividendes en dollars US	inscrite et véritable	17 336,715 série F	11,7 %
Alma Mater Society of The University of British Columbia	BMO Fonds d'obligations de base Plus	inscrite et véritable	87 350,800 série A	10,7 %
130376 Canada Inc.	BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe	inscrite et véritable	17 632,789 série T6	10,4 %
Wolf Willow Investments	BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	inscrite et véritable	89 552,376 série D	10,3 %
1334857 Ontario Ltd.	BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance	inscrite et véritable	67 068,530 série F	10,1 %
Club IT Cadmas 4 Investment Trust	BMO Fonds universel d'obligations	inscrite et véritable	18 555,404 série Classique	10,1 %
Particulier A	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	11 593,229 série F6	99,1 %
Particulier B	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	10 299,848 série D	99,0 %
Particulier C	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	4 578,077 série F	97,8 %
Particulier D	BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	inscrite et véritable	3 460,305 série L	97,0 %
Particulier E	BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	1 795,964 série F6	94,4 %
Particulier F	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	11 950,321 série F6	91,3 %
Particulier G	BMO Fonds mondial diversifié	inscrite et véritable	39 162,528 série T6	85,6 %
Particulier H	BMO Fonds de dividendes nord-américains	inscrite et véritable	7 699,032 série F6	80,9 %
Particulier I	BMO Fonds Étape Plus 2020	inscrite et véritable	3 908,153 série Conseiller	71,5 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier J	BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance	inscrite et véritable	56 717,982 série T6	69,6 %
Particulier K	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	inscrite et véritable	19 933,567 série D	67,1 %
Particulier L	BMO Fonds mondial équilibré	inscrite et véritable	16 264,585 série D	66,5 %
Particulier M	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	6 018,924 série D	62,6 %
Particulier N	BMO Portefeuille de retraite conservateur	inscrite et véritable	4 984,051 série D	58,6 %
Particulier O	BMO Portefeuille FNB croissance	inscrite et véritable	10,636,020 série F6	58,5 %
Particulier P	BMO Fonds d'actions américaines Plus	inscrite et véritable	48 214,333 série D	58,4 %
Particulier Q	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	115 205,295 série T8	58,4 %
Particulier R	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2020	inscrite et véritable	2 045,192 série D	58,2 %
Particulier S	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	6 462,480 série F classique	56,3 %
Particulier T	BMO Portefeuille FNB actions de croissance	inscrite et véritable	10 864,527 série F6	51,8 %
Particulier U	BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	inscrite et véritable	370,173 série D	50,3 %
Particulier V	BMO Fonds de revenu mensuel	inscrite et véritable	37 438,097 série F6	50,2 %
Particulier W	BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	inscrite et véritable	13 387,628 série T6	49,5 %
Particulier X	BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe	inscrite et véritable	893,998 série D	49,4 %
Particulier Y	BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	inscrite et véritable	12 963,165 série F	49,2 %
Particulier Z	BMO Fonds d'occasions de croissance	inscrite et véritable	101 697,328 série F	48,9 %
Particulier AA	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	8 697,588 série F6	47,0 %
Particulier BB	BMO Fonds de dividendes en dollars US	inscrite et véritable	68 390,274 série F	46,2 %
Particulier CC	BMO Fonds d'occasions de croissance	inscrite et véritable	4 587,998 série D	45,8 %
Particulier DD	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	inscrite et véritable	6 984,926 série D	44,3 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier EE	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	168,447 série D	43,4 %
Particulier FF	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	1 467,803 série F	40,8 %
Particulier GG	BMO Fonds d'obligations de base Plus	inscrite et véritable	4 858,948 série D	40,5 %
Particulier HH	BMO Fonds d'obligations de base Plus	inscrite et véritable	4 858,948 série D	40,5 %
Particulier II	BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	inscrite et véritable	4 978,127 série D	39,5 %
Particulier JJ	BMO Fonds européen	inscrite et véritable	4 846,685 série T6	38,4 %
Particulier KK	BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	inscrite et véritable	10 351,860 série T6	38,3 %
Particulier LL	BMO Portefeuille de retraite conservateur	inscrite et véritable	50 216,433 série F6	37,2 %
Particulier MM	BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	inscrite et véritable	326 353,230 série Classique	37,1 %
Particulier NN	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	19 185,654 série T5	36,9 %
Particulier OO	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	21 512,517 série F	36,6 %
Particulier PP	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	inscrite et véritable	3 407,995 série D	36,3 %
Particulier QQ	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	4 470,310 série T6	35,6 %
Particulier RR	BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu	inscrite et véritable	259,226 série D	35,2 %
Particulier SS	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	inscrite et véritable	2 798,074 série D	35,2 %
Particulier TT	BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	27 354,682 série D	35,0 %
Particulier UU	BMO Portefeuille de retraite conservateur	inscrite et véritable	47 182,431 série F6	34,9 %
Particulier VV	BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	inscrite et véritable	12 006,771 série D	34,7 %
Particulier WW	BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	inscrite et véritable	8 164,922 série D	34,1 %
Particulier XX	BMO Fonds zéro combustible fossile	inscrite et véritable	29 539,591 série F	33,9 %
Particulier YY	BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	inscrite et véritable	9 782,056 série F6	33,9 %
Particulier ZZ	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	inscrite et véritable	2 522,569 série D	31,7 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier AAA	BMO Fonds de l'allocation de l'actif	inscrite et véritable	24 709,411 série Classique	31,1 %
Particulier BBB	BMO Fonds de revenu à taux variable	inscrite et véritable	1 110,379 série D	30,9 %
Particulier CCC	BMO Fonds de revenu à taux variable	inscrite et véritable	1 103,245 série D	30,7 %
Particulier DDD	BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	inscrite et véritable	8 036,818 série F	30,5 %
Particulier EEE	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	117,165 série D	30,2 %
Particulier FFF	BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe	inscrite et véritable	543,616 série D	30,0 %
Particulier GGG	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	inscrite et véritable	16 217,787 série F6	29,6 %
Particulier HHH	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	inscrite et véritable	4 161,961 série D	29,5 %
Particulier III	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	inscrite et véritable	35 264,297 série T6	29,1 %
Particulier JJJ	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	inscrite et véritable	2 708,909 série D	28,9 %
Particulier KKK	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	6 641,635 série F6	28,7 %
Particulier LLL	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	20 280,432 série F	28,5 %
Particulier MMM	BMO Fonds mondial de dividendes	inscrite et véritable	11 637,895 série F6	28,2 %
Particulier NNN	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	35 163,577 série F6	28,1 %
Particulier OOO	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	21 629,652 série T8	27,5 %
Particulier PPP	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	3 087,287 série F classique	26,9 %
Particulier QQQ	BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	inscrite et véritable	7 678,276 série F6	26,6 %
Particulier RRR	BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	29 403,940 série F	26,5 %
Particulier SSS	BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	inscrite et véritable	6 283,175 série D	26,3 %
Particulier TTT	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	20 575,474 série T8	26,2 %
Particulier UUU	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	inscrite et véritable	14 300,868 série F6	26,1 %
Particulier VVV	BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	28 524,873 série F	25,7 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier WWW	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	1 409 090 série D	25,7 %
Particulier XXX	BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré	inscrite et véritable	12 108,432 série D	25,6 %
Particulier YYY	BMO Fonds de dividendes nord-américains	inscrite et véritable	80 917,700 série T6	25,5 %
Particulier ZZZ	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	13 827,497 série T6	25,2 %
Particulier AAAA	BMO Fonds zéro combustible fossile	inscrite et véritable	497,160 série D	25,1 %
Particulier BBBB	BMO Portefeuille de retraite équilibré	inscrite et véritable	84 620,127 série F6	24,8 %
Particulier CCCC	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	12 814,907 série T5	24,6 %
Particulier DDDD	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	77 208,275 série T6	24,5 %
Particulier EEEE	BMO Fonds d'obligations de base Plus	inscrite et véritable	8 044,821 série Conseiller	24,2 %
Particulier FFFF	BMO Fonds équilibré en dollars US	inscrite et véritable	50 427,355 série F	23,9 %
Particulier GGGG	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	1 308,377 série D	23,9 %
Particulier HHHH	BMO Fonds zéro combustible fossile	inscrite et véritable	468,885 série D	23,7 %
Particulier IIII	BMO Fonds de dividendes	inscrite et véritable	6 329,178 série F6	23,6 %
Particulier JJJJ	BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	26 012,094 série F	23,5 %
Particulier KKKK	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	5 246,530 série Conseiller	23,3 %
Particulier LLLL	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	1 630,223 série D	23,3 %
Particulier MMMM	BMO Portefeuille FNB actions de croissance	inscrite et véritable	4 858,473 série F6	23,1 %
Particulier NNNN	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	13 837,149 série T5	23,0 %
Particulier OOOO	BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	inscrite et véritable	199 609,770 série Classique	22,7 %
Particulier PPPP	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	inscrite et véritable	1 135,270 série D	22,6 %
Particulier QQQQ	BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	inscrite et véritable	7 161,915 série Conseiller	22,3 %
Particulier RRRR	BMO Fonds du marché monétaire	inscrite et véritable	337 302,740 série F	22,2 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier SSSS	BMO Fonds leadership féminin	inscrite et véritable	12 889,699 série Conseiller	22,0 %
Particulier TTTT	BMO Fonds de l'allocation de l'actif	inscrite et véritable	52 668,131 série T5	21,8 %
Particulier UUUU	BMO Fonds leadership féminin	inscrite et véritable	3 620,663 série D	21,5 %
Particulier VVVV	BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	22 595,558 série T8	21,2 %
Particulier WWWW	BMO Fonds mondial diversifié	inscrite et véritable	6 585,402 série A	21,2 %
Particulier XXXX	BMO Portefeuille FNB croissance	inscrite et véritable	3 845,544 série F6	21,2 %
Particulier YYYY	BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	inscrite et véritable	42 713,685 série T5	20,8 %
Particulier ZZZZ	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	inscrite et véritable	1 934,934 série D	20,6 %
Particulier AAAAA	BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	10 240,577 série T5	20,5 %
Particulier BBBBB	BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	10 161,625 série T5	20,3 %
Particulier CCCCC	BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	inscrite et véritable	4 835,974 série D	20,2 %
Particulier DDDDD	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	4 786,242 série D	20,2 %
Particulier EEEEE	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	4 525,973 série Conseiller	20,1 %
Particulier FFFFF	BMO Fonds leadership féminin	inscrite et véritable	3 374,950 série D	20,1 %
Particulier GGGGG	BMO Catégorie valeur internationale	inscrite et véritable	275 104,477 série I	19,8 %
Particulier HHHHH	BMO Fonds mondial de dividendes	inscrite et véritable	13 640,040 série T6	19,8 %
Particulier IIIII	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	14 087,283 série F	19,8 %
Particulier JJJJJ	BMO Portefeuille FNB croissance	inscrite et véritable	3 580,732 série F6	19,7 %
Particulier KKKKK	BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	inscrite et véritable	5 664,463 série F6	19,7 %
Particulier LLLLL	BMO Fonds d'occasions de croissance	inscrite et véritable	7 796,582 série Conseiller	19,5 %
Particulier MMMMM	BMO Portefeuille FNB de revenu	inscrite et véritable	10 603,713 série D	19,4 %
Particulier NNNNN	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	23 859,168 série F6	19,1 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier OOOOO	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	1 336,834 série D	19,1 %
Particulier PTTTT	BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	inscrite et véritable	487 897,457 série F	19,1 %
Particulier QQQQQ	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	3 327,571 série F classique	19,0 %
Particulier RRRRR	BMO Fonds Étape Plus 2020	inscrite et véritable	1 033,748 série Conseiller	18,9 %
Particulier SSSSS	BMO Fonds mondial de dividendes	inscrite et véritable	7 769,720 série F6	18,8 %
Particulier TTTTT	BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	inscrite et véritable	9 104,112 série D	18,7 %
Particulier UUUUU	BMO Fonds de revenu mensuel	inscrite et véritable	13 916,639 série F6	18,7 %
Particulier VVVVV	BMO Fonds mondial de dividendes	inscrite et véritable	45 249,278 série D	18,6 %
Particulier WWWW	BMO Fonds mondial de revenu mensuel	inscrite et véritable	93 977,899 série T6	18,5 %
Particulier XXXXX	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	4 165,224 série Conseiller	18,5 %
Particulier YYYYY	BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	inscrite et véritable	3 001,656 série D	18,4 %
Particulier ZZZZZ	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	2 317,999 série T6	18,4 %
Particulier AAAAA	BMO Portefeuille de retraite équilibré	inscrite et véritable	6 961,295 série D	18,4 %
Particulier BBBBB	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	2 248,444 série D	18,2 %
Particulier CCCCC	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	inscrite et véritable	1 443,063 série D	18,1 %
Particulier DDDDD	BMO Fonds de revenu à taux variable	inscrite et véritable	647,578 série D	18,0 %
Particulier EEEEE	BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	inscrite et véritable	25 187,385 série T6	18,0 %
Particulier FFFFF	BMO Fonds de métaux précieux	inscrite et véritable	15 000,000 série F	17,7 %
Particulier GGGGG	BMO Portefeuille FNB croissance	inscrite et véritable	34 995,315 série T6	17,6 %
Particulier HHHHH	BMO Portefeuille de retraite conservateur	inscrite et véritable	1 486,832 série D	17,5 %
Particulier IIIII	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	3 059,152 série F classique	17,4 %
Particulier JJJJJ	BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	inscrite et véritable	6 021,266 série D	17,4 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier KKKKKK	BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	93 269,486 série F	17,3 %
Particulier LLLLLL	BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	inscrite et véritable	4 530,954 série F	17,2 %
Particulier MMMMMM	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	34 773,134 série F	17,1 %
Particulier NNNNNN	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	3 148,430 série F6	17,0 %
Particulier OOOOOO	BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	inscrite et véritable	23 845,830 série T6	17,0 %
Particulier PPPPPP	BMO Catégorie Chine élargie	inscrite et véritable	7 574,665 série F	17,0 %
Particulier QQQQQQ	BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	inscrite et véritable	2 749,303 série D	16,9 %
Particulier RRRRRR	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	8 755,580 série T5	16,8 %
Particulier SSSSSS	BMO Fonds de dividendes	inscrite et véritable	4 508,091 série F6	16,8 %
Particulier TTTTTT	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	1 922,625 série F classique	16,8 %
Particulier UUUUUU	BMO Portefeuille FNB actions de croissance	inscrite et véritable	3 515,715 série F6	16,8 %
Particulier VVVVVV	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	2 936,441 série F classique	16,7 %
Particulier WWWWWW	BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	inscrite et véritable	34 089,175 série T5	16,6 %
Particulier XXXXXX	BMO Fonds mondial de dividendes	inscrite et véritable	6 724,368 série F6	16,3 %
Particulier YYYYYY	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	12 152,149 série F	16,2 %
Particulier ZZZZZZ	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	9 469,712 série F	16,1 %
Particulier AAAAAA	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	inscrite et véritable	13 795,033 série D	16,1 %
Particulier BBBBBB	BMO Portefeuille FNB de revenu	inscrite et véritable	8 747,874 série D	16,0 %
Particulier CCCCCC	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	876,523 série D	16,0 %
Particulier DDDDDD	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	9 609,708 série T5	15,9 %
Particulier EEEEEEE	BMO Portefeuille FNB actions de croissance	inscrite et véritable	13 879,623 série T6	15,9 %
Particulier FFFFFFF	BMO Fonds d'actions privilégiées	inscrite et véritable	5 562,456 série D	15,8 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier GGGGGGG	BMO Fonds de dividendes américains	inscrite et véritable	6 970,591 série F	15,7 %
Particulier HHHHHHH	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	1 500,018 série D	15,6 %
Particulier IIIIII	BMO Fonds d'obligations	inscrite et véritable	11 518,820 série Classique	15,6 %
Particulier JJJJJJ	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	8 115,148 série T5	15,6 %
Particulier KKKKKKK	BMO Fonds d'obligations	inscrite et véritable	11 463,975 série Classique	15,5 %
Particulier LLLLLLL	BMO Fonds de dividendes	inscrite et véritable	4 115,779 série F6	15,4 %
Particulier MMMMMM	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	3 542,331 série F6	15,3 %
Particulier NNNNNNN	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	3 542,331 série F6	15,3 %
Particulier OOOOOOO	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	inscrite et véritable	8 351,195 série F6	15,2 %
Particulier PPPPPP	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	3 515,433 série F6	15,2 %
Particulier QQQQQQQ	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	13 059,904 série D	15,2 %
Particulier RRRRRRR	BMO Fonds mondial équilibré	inscrite et véritable	3 520,130 série F	15,1 %
Particulier SSSSSSS	BMO Fonds de croissance et de revenu	inscrite et véritable	11 135,133 série T5	15,0 %
Particulier TTTTTTT	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	1 885,974 série T6	15,0 %
Particulier UUUUUUU	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	inscrite et véritable	18 088,947 série T6	15,0 %
Particulier VVVVVVV	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	16 893,879 série T8	14,8 %
Particulier WWWWWW	BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	inscrite et véritable	4 259,084 série F6	14,8 %
Particulier XXXXXX	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	47 783,171 série T8	14,7 %
Particulier YYYYYYY	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	1 026,214 série D	14,6 %
Particulier ZZZZZZ	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	3 436,991 série D	14,5 %
Particulier AAAAAAA	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2020	inscrite et véritable	507,110 série D	14,4 %
Particulier BBBBBBB	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	2 654,403 série F6	14,3 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier CCCCCCCC	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	28 989,255 série F	14,3 %
Particulier DDDDDDDD	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	44 926,153 série T6	14,3 %
Particulier EEEEEEEE	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	inscrite et véritable	2 005,063 série D	14,2 %
Particulier FFFFFFFF	BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	inscrite et véritable	1 785,996 série D	14,2 %
Particulier GGGGGGGG	BMO Fonds d'actions privilégiées	inscrite et véritable	4 957,679 série D	14,1 %
Particulier HHHHHHHH	BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	14 966,687 série T8	14,1 %
Particulier IIIIIIII	BMO Catégorie revenu à court terme	inscrite et véritable	30 016,728 série A	14,0 %
Particulier JJJJJJJ	BMO Fonds de dividendes	inscrite et véritable	3 685,946 série F6	13,8 %
Particulier KKKKKKKK	BMO Portefeuille FNB croissance	inscrite et véritable	27 228,262 série T6	13,7 %
Particulier LLLLLLLL	BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	inscrite et véritable	380 475,560 série Conseiller	13,7 %
Particulier MMMMMMMM	BMO Fonds de revenu mensuel	inscrite et véritable	10 158,213 série F6	13,6 %
Particulier NNNNNNNN	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	3 133,751 série F6	13,6 %
Particulier OOOOOOOO	BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	48 663,253 série F	13,6 %
Particulier PPPPPPPP	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	22 710,629 série T6	13,4 %
Particulier QQQQQQQQ	BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	inscrite et véritable	940,004 série D	13,4 %
Particulier RRRRRRRR	BMO Fonds d'obligations de base Plus	inscrite et véritable	4 431,396 série Conseiller	13,3 %
Particulier SSSSSSSS	BMO Fonds de dividendes en dollars US	inscrite et véritable	19 730,670 série F	13,3 %
Particulier TTTTTTTT	BMO Fonds européen	inscrite et véritable	1 674,658 série T6	13,3 %
Particulier UUUUUUUU	BMO Fonds d'obligations de base Plus	inscrite et véritable	4 404,450 série Conseiller	13,3 %
Particulier VVVVVVVV	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	inscrite et véritable	683,058 série D	13,2 %
Particulier WWWWWWWW	BMO Fonds mondial équilibré	inscrite et véritable	3 083,563 série F	13,2 %
Particulier XXXXXXXX	BMO Fonds de revenu mensuel	inscrite et véritable	9 789,963 série F6	13,1 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier YYYYYYYYY	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	16 354,021 série F6	13,1 %
Particulier ZZZZZZZZ	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	9 296,985 série F	13,1 %
Particulier AAAAAAAAAA	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	21 865,377 série T6	12,9 %
Particulier BBBBBBBBBB	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	7 071,678 série T6	12,9 %
Particulier CCCCCCCCCC	BMO Portefeuille de retraite équilibré	inscrite et véritable	4 874,136 série D	12,9 %
Particulier DDDDDDDDDD	BMO Fonds de dividendes américains	inscrite et véritable	5 647,036 série F	12,7 %
Particulier EEEEEEEEEEE	BMO Fonds de dividendes nord-américains	inscrite et véritable	40 361,335 série T6	12,7 %
Particulier FFFFFFFFFF	BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	9 819,292 série D	12,6 %
Particulier GGGGGGGGGG	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	8 849,370 série F	12,4 %
Particulier HHHHHHHHHH	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	27 394,811 série F4	12,4 %
Particulier IIIIIIII	BMO Portefeuille de retraite équilibré	inscrite et véritable	4 687,118 série D	12,4 %
Particulier JJJJJJJJ	BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	inscrite et véritable	4 894,031 série D	12,4 %
Particulier KKKKKKKKKK	BMO Fonds de dividendes	inscrite et véritable	3 316,803 série F6	12,4 %
Particulier LLLLLLLLLL	BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation	inscrite et véritable	17 430,657 série T5	12,4 %
Particulier MMMMMMMMM	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	53 908,315 série F	12,3 %
Particulier NNNNNNNNN	BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	inscrite et véritable	2 608,753 série A	12,3 %
Particulier OOOOOOOOO	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	13 923,423 série T8	12,2 %
Particulier PPPPPPPP	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	2 133,352 série F classique	12,2 %
Particulier QQQQQQQQQ	BMO Fonds du marché monétaire	inscrite et véritable	21 282 294,700 série M	12,2 %
Particulier RRRRRRRRR	BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	inscrite et véritable	5 912,051 série D	12,2 %
Particulier SSSSSSSSS	BMO Portefeuille FNB équilibré	inscrite et véritable	60 511,014 série F6	12,0 %
Particulier TTTTTTTTTT	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	inscrite et véritable	6 585,810 série F6	12,0 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier UUUUUUUUU	BMO Fonds de dividendes	inscrite et véritable	3 210,692 série F6	12,0 %
Particulier VVVVVVVVV	BMO Fonds de dividendes nord-américains	inscrite et véritable	37 940,818 série T6	12,0 %
Particulier WWWWWWWW	BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré	inscrite et véritable	5 653,745 série D	11,9 %
Particulier XXXXXXXXX	BMO Portefeuille de retraite conservateur	inscrite et véritable	1 011,452 série D	11,9 %
Particulier YYYYYYYYY	BMO Catégorie revenu à court terme	inscrite et véritable	32 692,055 série Conseiller	11,9 %
Particulier ZZZZZZZZZ	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	26 086,804 série F4	11,8 %
Particulier AAAAAAAAA	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	36 808,323 série T6	11,7 %
Particulier BBBBBBBBB	BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	12 434,059 série T8	11,7 %
Particulier CCCCCCCCC	BMO Fonds zéro combustible fossile	inscrite et véritable	230,421 série D	11,6 %
Particulier DDDDDDDDD	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	inscrite et véritable	584,612 série D	11,6 %
Particulier EEEEEEEEE	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	2 040,286 série F classique	11,6 %
Particulier FFFFFFFFF	BMO Fonds mondial diversifié	inscrite et véritable	3 612,040 série A	11,6 %
Particulier GGGGGGGGG	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	25 640,368 série F4	11,6 %
Particulier HHHHHHHHH	BMO Portefeuille FNB équilibré	inscrite et véritable	58 397,486 série F6	11,6 %
Particulier IIIIIIIII	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	9 111,426 série T8	11,6 %
Particulier JJJJJJJJJ	BMO Fonds mondial de revenu mensuel	inscrite et véritable	58 800,490 série T6	11,6 %
Particulier KKKKKKKKK	BMO Fonds d'occasions de croissance	inscrite et véritable	24 069,011 série F	11,6 %
Particulier LLLLLLLLLL	BMO Catégorie actions canadiennes	inscrite et véritable	24 492,752 série F	11,6 %
Particulier MMMMMMMMM	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	2 630,402 série F6	11,4 %
Particulier NNNNNNNNN	BMO Portefeuille de retraite revenu	inscrite et véritable	1 401,504 série D	11,4 %
Particulier OOOOOOOOO	BMO Fonds d'obligations de base	inscrite et véritable	3 079,318 série Conseiller	11,3 %
Particulier PPPPPPPPP	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	13,120 série D	11,3 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier QQQQQQQQQQ	BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance	inscrite et véritable	12 104,893 série F	11,2 %
Particulier RRRRRRRRRR	BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe	inscrite et véritable	18 903,086 série T6	11,2 %
Particulier SSSSSSSSSS	BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	inscrite et véritable	5 404,179 série D	11,1 %
Particulier TTTTTTTTTT	BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	inscrite et véritable	4 369,178 série D	11,1 %
Particulier UUUUUUUUUU	BMO Catégorie Chine élargie	inscrite et véritable	4 924,186 série F	11,0 %
Particulier VVVVVVVVVV	BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	inscrite et véritable	7 550,207 série D	11,0 %
Particulier WWWWWWWWW	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	inscrite et véritable	3 271,755 série D	11,0 %
Particulier XXXXXXXXXX	BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	inscrite et véritable	304 082,342 série Conseiller	10,9 %
Particulier YYYYYYYYYY	BMO Portefeuille de retraite conservateur	inscrite et véritable	928,888 série D	10,9 %
Particulier ZZZZZZZZZZ	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	inscrite et véritable	1 716,767 série D	10,9 %
Particulier AAAAAAAAAAA	BMO Fonds mondial à petite capitalisation	inscrite et véritable	5 202,670 série Classique	10,8 %
Particulier BBBBBBBBBB	BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	inscrite et véritable	2 566,346 série D	10,7 %
Particulier CCCCCCCCCC	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	8 403,754 série T8	10,7 %
Particulier DDDDDDDDDD	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	6 658,552 série C	10,7 %
Particulier EEEEEEEEEEE	BMO Fonds de dividendes nord-américains	inscrite et véritable	1 015,965 série F6	10,7 %
Particulier FFFFFFFFFF	BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	inscrite et véritable	21 860,772 série T5	10,7 %
Particulier GGGGGGGGGG	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	6 258,506 série F	10,6 %
Particulier HHHHHHHHHH	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	inscrite et véritable	1 673,057 série D	10,6 %
Particulier IIIIIIIIII	BMO Fonds mondial d'actions	inscrite et véritable	7 940,431 série F	10,6 %
Particulier JJJJJJJJJJ	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	33 325,557 série T6	10,6 %

Nom*	Fonds	Genre de propriété	Nombre de titres	Pourcentage de la série de titres en circulation
Particulier KKKKKKKKKKKK	BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	inscrite et véritable	1 657,196 série D	10,5 %
Particulier LLLLLLLLLLLLL	BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	inscrite et véritable	2 204,318 série A	10,4 %
Particulier MMMMMMMMMMMM	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	inscrite et véritable	521,179 série D	10,4 %
Particulier NNNNNNNNNNNN	BMO Portefeuille de retraite équilibré	inscrite et véritable	35 285,538 série F6	10,3 %
Particulier OOOOOOOOOOO	BMO Fonds de dividendes américains	inscrite et véritable	23 549,909 série Conseiller	10,3 %
Particulier PPPPPPPPPPP	BMO Fonds européen	inscrite et véritable	1 300,463 série T6	10,3 %
Particulier QQQQQQQQQQQ	BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	inscrite et véritable	2 185,176 série A	10,3 %
Particulier RRRRRRRRRRR	BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	inscrite et véritable	2 184,017 série A	10,3 %
Particulier SSSSSSSSSSS	BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance	inscrite et véritable	8 382,240 série T6	10,3 %
Particulier TTTTTTTTTTTT	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	5 611,973 série T6	10,2 %
Particulier UUUUUUUUUUU	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	inscrite et véritable	512,995 série D	10,2 %
Particulier VVVVVVVVVVV	BMO Portefeuille FNB de revenu	inscrite et véritable	5 565,783 série D	10,2 %
Particulier WWWWWWWWWWW	BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	inscrite et véritable	1 883,983 série F6	10,2 %
Particulier XXXXXXXXXXXXX	BMO Portefeuille de retraite équilibré	inscrite et véritable	150 714,386 série T4	10,2 %
Particulier YYYYYYYYYYYY	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}	inscrite et véritable	2 287,487 série Conseiller	10,2 %
Particulier ZZZZZZZZZZZ	BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré	inscrite et véritable	4 762,751 série D	10,1 %

* Pour protéger la vie privée des épargnants qui sont des particuliers et qui ne sont pas des administrateurs ou des dirigeants du gestionnaire, nous n'avons pas indiqué le nom de certains propriétaires véritables. Il est possible d'obtenir ces renseignements sur demande en communiquant avec nous au numéro de téléphone qui figure à la dernière page de la présente notice annuelle.

Nous ne rachetons pas les titres d'un fonds dont nous sommes propriétaires si, à la suite d'un tel rachat, l'actif net du fonds en question est inférieur à 1 million de dollars, exception faite de tout rachat de titres dans le cadre d'une fusion, d'une dissolution ou d'une réorganisation de fonds.

Nous possédons 100 % des actions de catégorie A et de catégorie B de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc.

En date du 29 mars 2017, les administrateurs et les dirigeants de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée et du gestionnaire, ainsi que les membres du CEI des fonds, détenaient collectivement, de façon directe ou indirecte, moins de 10 % de chaque série de titres de chacun des fonds.

Le gestionnaire

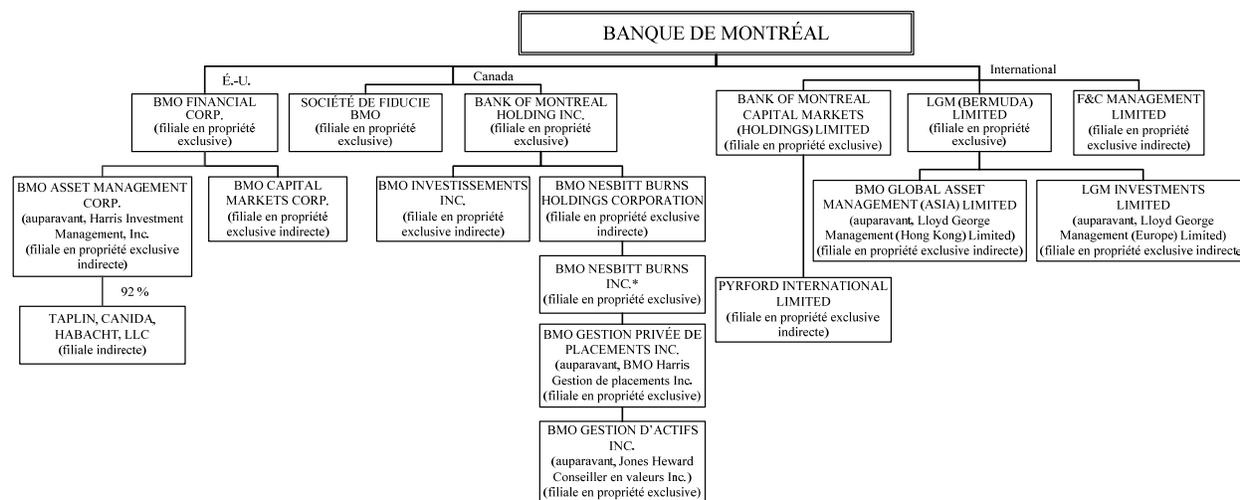
Le gestionnaire est une filiale indirecte en propriété exclusive de la Banque de Montréal. À la connaissance de la Banque de Montréal, aucune personne n'est propriétaire, directement ou indirectement, de 10 % ou plus des actions ordinaires de la Banque de Montréal. Les administrateurs et hauts dirigeants de la Banque de Montréal détiennent, globalement, moins de 1 % des actions ordinaires en circulation de la Banque de Montréal.

Le CEI

En date du 29 mars 2017, les membres du CEI détenaient, globalement, moins de 1 % des actions ordinaires en circulation de la Banque de Montréal. Ils ne sont propriétaires d'aucune action ni d'aucun titre comportant droit de vote d'une autre personne ou d'une société qui fournit des services aux fonds ou au gestionnaire.

Entités du même 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 1^{er} novembre 2012, cette entité, Société mobilière Banque de Montréal (Canada) Limitée, Jones Heward Investments Inc. et Corporation BMO Nesbitt Burns Limitée ont fusionné et poursuivent leurs activités sous la désignation BMO Nesbitt Burns Inc. La société BMO Nesbitt Burns Inc. issue de la fusion a été restructurée de sorte à devenir une filiale en propriété exclusive de BMO Nesbitt Burns Holdings Corporation.

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.

Les personnes suivantes sont des administrateurs ou des hauts dirigeants du gestionnaire et également des administrateurs ou des dirigeants d'une entité membre du groupe de celui-ci qui fournit des services aux fonds ou au gestionnaire relativement aux fonds.

Nom	Fonctions auprès du gestionnaire	Fonctions auprès de membres du groupe
KEVIN GOPAUL	Chef de la direction, premier vice-président, personne désignée responsable et chef des produits	Chef de la direction, personne désignée responsable, chef des placements, FNB et fonds d'investissement et administrateur, BMO Gestion d'actifs inc.; chef, BMO Gestion mondiale d'actifs (Canada), BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc.; chef de la direction, BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée
BARRY M. COOPER	Président du conseil et administrateur	Administrateur et président du conseil, BMO Gestion d'actifs inc.; administrateur, BMO Gestion privée de placements inc.; administrateur et président du conseil, BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée; administrateur et président du conseil, Fonds canadien d'actions GGOF Ltée; administrateur et président du conseil, BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc.; administrateur et président du conseil, Pyrford International Limited; administrateur et président du conseil, BMO Asset Management Corp.; administrateur et président du conseil, LGM (Bermuda) Limited; administrateur et président du conseil, Lloyd George Investment Management (Bermuda) Limited; administrateur et président du conseil, LGM Investments Limited; administrateur, F&C Asset Management plc
ROSS F. KAPPELE	Vice-président à la direction et chef de la distribution des produits destinés aux particuliers et administrateur	Administrateur, BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc.; administrateur, Fonds canadien d'actions GGOF Ltée; vice-président à la direction et chef de la distribution des produits destinés aux particuliers, BMO Gestion d'actifs inc.
THOMAS C.S. BURIAN	Administrateur	Chef des finances et trésorier, Société de fiducie BMO; administrateur, BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée; administrateur, BMO Gestion d'actifs inc.; administrateur, BMO Gestion privée de placements inc.; administrateur, BMO Société d'assurance-vie; administrateur, BMO Compagnie d'assurance-vie
ROBERT JOSEF SCHAUER	Administrateur	Administrateur et chef de la direction financière, BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée; chef de la direction financière, Fonds canadien d'actions GGOF Ltée; chef de la direction financière, fonds d'investissement BMO; vice-président, BMO Gestion d'actifs inc.; administrateur et chef de la direction financière, BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc.; chef de la direction financière, Portefeuilles privés BMO; chef de la direction financière,

Nom	Fonctions auprès du gestionnaire	Fonctions auprès de membres du groupe
		fonds négociés en bourse BMO
VIKI A. LAZARIS	Administratrice	Administratrice, BMO Ligne d'action Inc.; administratrice, Corporation Solutions Moneris
STEPHANIE R. VASS	Chef de la conformité	s.o.
JOAN Z. MOHAMMED	Administratrice	Administratrice, BMO Asset Management Corp.; administratrice, BMO Gestion d'actifs inc.; administratrice, BMO Corporate Services Asia Limited; administratrice, BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc.; administratrice, BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée; administratrice, Taplin, Canida & Habacht, LLC; administratrice, BMO Trustee Asia Limited; administratrice, F&C Asset Management plc; administratrice, LGM (Bermuda) Limited; administratrice, Lloyd George Investment Management (Bermuda) Limited
NELSON C. AVILA	Chef de la direction financière	Chef de la direction financière, BMO Gestion d'actifs inc.
DENISE CHOW	Chef de la lutte au recyclage des produits de la criminalité	Chef de la lutte au recyclage des produits de la criminalité, BMO Gestion d'actifs inc., BMO Gestion privée de placements inc., BMO Nesbitt Burns Inc., BMO Ligne d'action Inc., BMO Services conseils en assurances et planification successorale inc., Société de fiducie BMO, BMO Société d'assurance-vie et BMO Compagnie d'assurance-vie
ANDREW AUERBACH	Administrateur	s.o.
STELLA VRANES	Première vice-présidente et administratrice principale	Première vice-présidente, administratrice principale et administratrice, BMO Gestion d'actifs inc.

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 BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et celui de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée sont respectivement responsables de l'administration et des activités des fonds mondiaux avantage fiscal 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 mondiaux avantage fiscal 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 qui tient habituellement une réunion tous les trimestres pour discuter des questions financières, des rendements des

placements et de la conformité à la réglementation applicables aux fonds mondiaux avantage fiscal BMO et à BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, respectivement. Nous avons également établi un comité de gestion des placements. Ce comité tient une réunion mensuelle pour passer en revue les rendements des placements, la conformité et les tendances dans le secteur et pour discuter d'idées, d'occasions et d'autres questions connexes concernant les fonds. Ce comité fait rapport du rendement et des questions importantes au fiduciaire et à chacun des conseils d'administration.

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 gestion des placements du gestionnaire, pour s'assurer du respect des directives de placement et contrôler leur conduite et les résultats financiers obtenus. Les gestionnaires de portefeuille peuvent à l'occasion aussi rendre compte au fiduciaire ou au conseil d'administration, selon le cas.

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 conflits 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 la politique, certains membres de la haute direction 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.

Nous sommes le placeur principal des titres des fonds. Au niveau des succursales, des agents chargés de la conformité supervisent la vente et le placement des titres des fonds; 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, les séances de formation et la documentation, ainsi que les opérations impliquant des conflits réels ou potentiels.

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 mandat du CEI consiste :

- a) à passer en revue les politiques et procédures écrites que le gestionnaire a adoptées et qui ont été soumises au CEI au sujet des questions de conflit d'intérêts;
- b) à passer en revue les questions de conflit d'intérêts que le gestionnaire a soumises au CEI et à fournir une recommandation ou une approbation au gestionnaire (une décision du CEI) selon la nature de la question de conflit d'intérêts;
- c) à exercer les autres fonctions qu'un comité d'examen indépendant doit exercer aux termes des lois sur les valeurs mobilières canadiennes applicables;
- d) à exercer toute autre fonction dont peuvent convenir par écrit le CEI et le gestionnaire à l'occasion.

Au moins une fois l'an, le CEI procédera de plus 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 à l'égard des fonds, ainsi que les instructions permanentes qu'il a données au gestionnaire afin qu'il puisse continuer d'agir face à un conflit d'intérêts donné. Cet examen comprendra une évaluation de la conformité du gestionnaire et des fonds avec les politiques et procédures connexes et les conditions imposées par le CEI dans l'instruction permanente en question.

Au moins une fois l'an, le CEI procédera également à une autoévaluation de son indépendance, de sa rémunération et de son efficacité. Le CEI fournira au gestionnaire un rapport sur les résultats de cette autoévaluation.

Conformément au Règlement 81-107, le CEI préparera, pour chaque exercice des fonds, un rapport aux porteurs de titres qui décrit le CEI et ses activités au cours de l'exercice. Les porteurs de titres peuvent obtenir sans frais un exemplaire de ce rapport en nous écrivant à BMO Investissements Inc., 100 King Street West, 43^e étage, Toronto (Ontario) M5X 1A1 ou en visitant le site Internet de SEDAR, à l'adresse www.sedar.com. Si vous avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement, vous pouvez adresser votre demande d'un exemplaire du rapport du CEI aux porteurs de titres à BMO Centre d'investissement en composant le numéro sans frais 1-800-665-7700 ou en consultant notre site Internet à l'adresse www.bmo.com/fonds.

Si vous avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier en placement ou d'un courtier en épargne collective, vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ce rapport en nous écrivant à BMO Investissements Inc., 250 Yonge Street, 9^e étage, Toronto (Ontario) M5B 2M8, en composant le numéro sans frais 1-800-304-7151 ou en consultant notre site Internet à l'adresse www.bmo.com/gma/ca.

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 en valeurs mobilières du Canada 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 mensuels 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.

Opérations sur dérivés

Tel qu'il est indiqué dans le prospectus simplifié, 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 en valeurs mobilières du Canada.

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 ou pour réduire temporairement une participation sur un marché donné lorsque le fonds sous-jacent a fait des placements sur ce marché. 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 par le gestionnaire, au besoin, mais au moins une fois par an.

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 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 des confirmations trimestrielles reçues des gestionnaires de portefeuille concernés selon lesquelles les fonds respectent les lois sur les valeurs mobilières pour ce qui est 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 mensuels 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 des risques auxquels sont exposés 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

Pour le compte de certains fonds, le gestionnaire a conclu une convention d'opérations de prêt de titres (la « convention de prêt de titres ») avec le dépositaire, la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la « CIBC »), le mandataire d'opérations de prêt de titres et CIBC Mellon Global Securities Services Company (« GSS »). Le programme de prêt de titres est administré par GSS. Le mandataire d'opérations de prêt de titres agit à titre de mandataire, dans le cadre d'opérations de prêt de titres, des fonds qui effectuent de telles opérations. L'administrateur du programme de prêt de titres, GSS, évalue les titres prêtés et la garantie connexe chaque jour afin de s'assurer que la garantie correspond au moins à 102 % de la valeur marchande des titres prêtés. Conformément à la convention de prêt de titres, le dépositaire, GSS, la CIBC et le mandataire d'opérations de prêt de titres indemniseront le gestionnaire et le dégageront de toute responsabilité, pour le compte des fonds concernés, à l'égard des pertes, des dommages-intérêts, des passifs, des frais (ce qui comprend les honoraires et frais juridiques raisonnables, mais non les dommages-intérêts consécutifs) du gestionnaire du ou des fonds découlant i) de l'omission du mandataire d'opérations de prêt de titres ou de GSS de remplir l'une de leurs obligations aux termes de la convention d'opérations de prêt de titres; b) de l'inexactitude de toute déclaration faite par GSS ou le mandataire d'opérations de prêt de titres ou de toute garantie donnée par ceux-ci; ou c) d'une fraude, de la mauvaise foi, d'une inconduite volontaire ou d'une insouciance grave à l'égard de leurs fonctions de la

part du mandataire d'opérations de prêt de titres ou de GSS. La convention de prêt de titres peut être résiliée en tout temps, au gré d'une partie, moyennant un préavis de trente (30) jours à l'autre partie.

La convention de prêt de titres respecte les dispositions applicables du Règlement 81-102. Le gestionnaire gère les risques associés aux opérations de prêt de titres (qui sont décrits sous la rubrique *Risques généraux liés aux placements* dans le prospectus simplifié) 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 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.

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

Le gestionnaire examinera ses politiques et procédures écrites au moins une fois par année 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. Le prospectus simplifié présente les risques associés à la vente à découvert et la stratégie de placement du fonds pertinent concernant la vente à découvert.

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 épargnants. 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.

À l'heure actuelle, seul le Fonds mondial de croissance et de revenu BMO a recours à la vente à découvert. Si un autre fonds souhaite avoir recours à la vente à découvert, il doit envoyer aux porteurs de parts 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, BMO Nesbitt Burns Inc., BMO Gestion privée de placements inc., BMOGA, BMO Ligne d'action Inc., BMOAM, le groupe de sociétés LGM Investments, F&C, Pyrford ou d'autres OPC 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 sur contrat à terme ou de swaps 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 en portefeuille de chaque fonds au gestionnaire de portefeuille de ce fonds dans le cadre de la gestion du portefeuille du fonds par le gestionnaire de portefeuille, sous réserve de la surveillance continue effectuée par le gestionnaire. Un gestionnaire de portefeuille qui exerce des votes par procuration au nom d'un fonds doit le faire d'une manière compatible avec les intérêts du fonds et de ses porteurs de titres.

Le gestionnaire a mis en place des politiques et des procédures qui doivent être appliquées, conjointement avec celles du gestionnaire de portefeuille, pour déterminer comment voter à l'égard de questions pour lesquelles les fonds ont reçu des procurations pour l'assemblée des porteurs de titres d'un émetteur. En raison de la diversité des questions pouvant être soumises au vote par procuration, le résumé des politiques et des procédures 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. En outre, le gestionnaire ou un gestionnaire de portefeuille peut déroger à ses propres politiques ou procédures de vote

par procuration ou ne pas exercer les droits 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.

Ces politiques et procédures mises en place par le gestionnaire (les « directives de vote par procuration ») comprennent :

- a) une politique permanente de traitement des questions courantes sur lesquelles un fonds peut voter. Les directives de vote par procuration prévoient notamment des directives générales qui s'appliquent aux questions courantes. Ces directives varient, selon la question abordée, et comprennent l'élection des administrateurs, la nomination de l'auditeur, les changements de la structure du capital et l'augmentation du capital autorisé;
- b) les circonstances dans lesquelles un fonds s'écartera de la politique permanente relative aux questions courantes. Les directives de vote par procuration prévoient que le gestionnaire de portefeuille d'un fonds peut s'écarter des directives générales qui s'appliquent aux questions courantes, afin d'éviter de voter en faveur de décisions contraires aux intérêts du fonds et de ses porteurs de titres. 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 les honoraires sont excessifs ou s'il y a d'autres raisons de douter de l'indépendance ou de la qualité de l'auditeur;
- c) des politiques et des procédures permettant à un fonds de déterminer comment voter sur des questions extraordinaires. Celles-ci varient, selon la question abordée, et comprennent les restructurations internes, les fusions et acquisitions, les propositions touchant les droits des actionnaires, la gouvernance d'entreprise, la rémunération des dirigeants, les questions sociales et environnementales; et les propositions des actionnaires. Ainsi, concernant les droits des actionnaires, les directives de vote par procuration prévoient que les fonds votent habituellement en faveur de propositions qui donnent aux actionnaires plus de poids dans les affaires de l'entreprise et qu'ils s'opposent à toute mesure qui cherche à limiter ces droits;
- d) des procédures assurant que les droits de vote rattachés aux titres en portefeuille d'un fonds sont exercés conformément aux instructions du gestionnaire. Chaque gestionnaire de portefeuille doit fournir au gestionnaire une attestation trimestrielle confirmant 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.

Les trois situations suivantes, qui impliquent l'exercice de droits de vote par procuration, peuvent possiblement donner lieu à un conflit d'intérêts :

- l'exercice de droits de vote par procuration à une assemblée des actionnaires du gestionnaire ou d'un membre de son groupe;
- l'exercice de droits de vote par procuration rattachés aux titres d'un émetteur à l'égard d'une fusion ou d'une autre restructuration ou opération d'entreprise proposée si l'émetteur (ou un membre de son groupe) et le gestionnaire (ou un membre de son groupe) y prennent part;

- l'exercice de droits de vote par procuration rattachés aux titres d'un émetteur à l'égard de la nomination ou de l'élection d'un dirigeant ou d'un administrateur du gestionnaire au conseil d'administration de l'émetteur.

Dans de tels cas, si le gestionnaire ou un membre de son groupe n'agit pas à titre de gestionnaire de portefeuille, le gestionnaire de portefeuille sera chargé d'exercer les droits de vote par procuration en tenant compte de l'intérêt du fonds, sans tenir compte du gestionnaire ou être influencé par celui-ci. Dans le cas où le gestionnaire ou un membre de son groupe agit à titre de gestionnaire de portefeuille, le gestionnaire retiendra les services d'un conseiller en procurations indépendant et réputé (le « conseiller en procurations »), qui offre une analyse en profondeur, des lignes directrices et des recommandations de vote à l'égard des questions soumises au vote par procuration (p. ex., Glass, Lewis & Co.), et exercera les droits de vote conformément aux recommandations du conseiller en procurations.

Il peut y avoir un conflit d'intérêts si BMOGA, les membres de son personnel ou une autre entité apparentée entretiennent des relations d'affaires (ou cherchent activement à faire affaire) avec la société qui sollicite la procuration ou un tiers qui a un intérêt important dans le résultat d'un vote par procuration ou intervient activement pour obtenir un résultat particulier d'un vote par procuration. Des conflits d'intérêts peuvent aussi surgir si un employé de BMOGA qui participe à la décision du vote par procuration entretient, directement ou indirectement, des relations personnelles ou d'autres intérêts dans la société qui sollicite la procuration ou un tiers qui a un intérêt important dans le résultat d'un vote par procuration ou qui intervient activement pour obtenir un résultat particulier d'un vote par procuration.

BMOGA a mis en place des procédures visant à repérer des conflits d'intérêts potentiels. Lorsque BMOGA se rend compte qu'un vote présente un conflit d'intérêts, elle doit exercer son vote sur la question donnée d'une manière compatible avec l'intérêt du fonds et de ses porteurs de titres, sans égard à d'autres considérations.

Vous pouvez obtenir gratuitement, sur demande, un exemplaire des politiques et des procédures que suivent les fonds lorsqu'ils exercent les droits de vote conférés par procuration relativement aux titres en portefeuille, 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 King Street West, 43^e 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 sur les sites Internet des fonds à l'adresse www.bmo.com/fonds ou à l'adresse www.bmo.com/gma/ca.

Politiques et procédures relatives aux opérations à court terme

Nous avons en place des politiques et des procédures afin de déceler et d'empêcher des 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.

Nous assurons une surveillance afin de détecter les opérations abusives dans les succursales et 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 quotidiennement 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 appréciation, que vous effectuez des opérations à court terme, en plus d'avoir recours aux autres moyens dont il dispose, le fonds concerné peut rejeter 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 réduit le montant qui vous est payable par ailleurs au rachat ou à l'échange. Nous pouvons éliminer ces frais en tout temps. Si d'autres opérations à court terme sont effectuées, toute autre opération, mis à part les rachats, peut être refusée.

Les restrictions imposées sur les opérations à court terme, y compris les frais d'opérations à court terme, ne s'appliqueront généralement pas aux rachats ou aux échanges : de fonds de marché monétaire et de fonds semblables; à notre initiative; dans des circonstances spéciales que nous déterminons à notre seule appréciation; ou effectués aux termes de programmes facultatifs dont le rééquilibrage relativement au service d'investissement BMO « Fonds sur mesure »^{MD} et au service d'investissement BMO Graduaction^{MD} ainsi qu'aux programmes de retraits systématiques.

Intérêts de la direction

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

BMOGA, BMOAM, BMOGAM (Asia), BMOCMC, F&C, LGM Investments, Pyrford et TCH ont des liens avec nous et, à titre de gestionnaires de portefeuille ou de sous-conseillers 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 en valeurs mobilières du Canada. Veuillez vous reporter à la rubrique *Restrictions et pratiques de placement* 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, de la Catégorie 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*, 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 *Acquisition de créances hypothécaires* et *Liquidités* sous la rubrique *Restrictions et pratiques de placement* et vous reporter à la rubrique *Évaluation des actifs du Fonds hypothécaire et de revenu à court terme BMO*.

Frais et charges

Frais de gestion

En contrepartie de nos services, chaque série de chaque fonds (à l'exception de la série I, 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). Ces frais sont calculés quotidiennement et payables chaque mois. Vous trouverez dans le prospectus simplifié le détail du maximum des frais de gestion de chaque série. 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 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 peut nous être versée par le courtier.

Nous acquittons :

- tous les frais engagés relativement à des conseils et à des recommandations concernant nos politiques de placement;
- les frais imposés par les gestionnaires de portefeuille, autres conseillers ou sous-placeurs;
- les frais pour les services liés aux activités quotidiennes de chaque fonds, notamment les frais de publicité et de promotion, les frais indirects liés aux activités du gestionnaire et les frais liés à tous les autres services nécessaires ou souhaitables pour exercer les activités des fonds de façon efficace.

Lorsque la modification de la méthode de calcul des frais imputés aux titres de séries sans frais d'acquisition d'un fonds (ou imputés directement aux porteurs de titres par le fonds ou par nous relativement à la détention des titres du fonds) risque d'entraîner une augmentation des frais d'une série ou de ses porteurs de titres ou lorsque de tels frais sont institués, nous ne demanderons pas l'approbation des porteurs de titres, mais nous les aviserons par écrit d'une telle augmentation au moins 60 jours avant qu'elle ne prenne effet.

De plus, lorsque la modification de la méthode de calcul des frais imputés à toute autre série d'un fonds offert en vertu du présent document risque d'entraîner une augmentation des frais d'une série ou de ses porteurs de titres ou lorsque de tels frais sont institués, et lorsque ces frais sont imposés par une entité qui n'a pas de lien de dépendance avec le fonds, nous ne demanderons pas l'approbation des porteurs de titres, mais nous les aviserons par écrit d'une telle modification au moins 60 jours avant qu'elle ne prenne effet.

Nous pouvons renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion 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. La réduction est fonction d'un certain nombre de facteurs, y compris le type d'épargnant, le nombre et la valeur des titres que l'épargnant détient et la relation que l'épargnant 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 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 mondial avantage fiscal 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 épargnants 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. En règle générale, les personnes qui investissent dans les fonds mondiaux avantage fiscal BMO doivent inclure dans leur revenu toutes les remises sur les frais de gestion qu'elles ont reçues du gestionnaire. Veuillez vous reporter à la rubrique *Incidences fiscales* ci-après pour obtenir des renseignements sur les conséquences fiscales des distributions et des remises sur les frais de gestion.

À tout moment, le gestionnaire est en droit d'imputer au fonds ou à l'épargnant, selon le cas, des frais de gestion aux taux maximums énoncés dans le prospectus simplifié. Dans le cas des titres de série I, des frais de gestion distincts sont négociés avec l'épargnant. Dans le cas des titres de série N, les épargnants versent des frais distincts directement à leur courtier. Le gestionnaire peut réduire les taux des réductions des frais de gestion ou annuler toute réduction des frais de gestion en tout temps.

Frais d'administration et frais d'exploitation

Tous les fonds à frais d'administration fixes

Sauf dans la mesure décrite ci-après à la rubrique *Séries à frais d'exploitation variables*, nous payons certains frais d'exploitation de chacun des fonds. Parmi ces frais, 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, des relevés et des 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 nous (collectivement, les « frais administratifs »). En contrepartie, chaque fonds nous verse des frais d'administration fixes. Les frais d'administration peuvent varier d'un fonds à l'autre. Les frais d'administration versés par chaque fonds à frais d'administration fixes correspondent à un pourcentage annuel fixe de l'actif net moyen de chaque fonds et figurent dans le prospectus simplifié.

En ce qui concerne les titres de série I des fonds, des arrangements particuliers au sujet des frais sont pris avec chaque épargnant de la série I.

Chaque fonds paie également certains frais d'exploitation directement (les « frais du fonds »), y compris les frais engagés pour la rédaction et la distribution des aperçus du fonds, les intérêts et les autres frais d'emprunt, les coûts et les frais raisonnables engagés en vue du 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'orientation et à la formation continue des membres du CEI et les frais liés à la tenue des réunions du CEI, les taxes ou impôts de toute sorte auxquels le fonds peut être assujéti et les coûts associés au respect de toute exigence gouvernementale ou réglementaire adoptée après le 1^{er} décembre 2007. Les Fonds qui offrent plus d'une

série de titres répartissent les frais du fonds proportionnellement entre leurs séries. Les frais du fonds qui sont propres à une série sont attribués à cette série.

Les frais d'administration et les frais du fonds sont inclus dans le ratio des frais de gestion des fonds. Les frais d'administration et certains frais d'exploitation sont assujettis aux taxes applicables. Les frais administratifs et les frais du fonds sont appelés collectivement les « frais d'exploitation ».

Séries à frais d'exploitation variables

Le Fonds de revenu à taux variable BMO, le Fonds de croissance et de revenu BMO, le BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, le Fonds de revenu mensuel élevé II BMO, le Fonds canadien d'actions à grande capitalisation BMO, le Fonds mondial de croissance et de revenu BMO, le Fonds mondial à petite capitalisation BMO, le Fonds asiatique de croissance et de revenu BMO, le Fonds mondial diversifié BMO, le Fonds d'actions canadiennes sélectionnées BMO (les séries NBA et NBF seulement), le Portefeuille équilibré FondSélect^{MD} BMO (la série NBA seulement), le Portefeuille croissance FondSélect^{MD} BMO (la série NBA seulement), le Portefeuille actions de croissance FondSélect^{MD} BMO (la série NBA seulement), le Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes BMO, le Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés BMO, le Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés BMO, le Fonds zéro combustible fossile BMO, le Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique BMO, le Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique BMO et le Fonds leadership féminin BMO (collectivement, les « séries à frais d'exploitation variables ») paie la totalité des frais d'exploitation qui lui sont attribués directement. Ces frais d'exploitation comprennent la part des frais d'administration et des frais du fonds revenant à la série. Les frais d'exploitation propres à une série sont attribués à cette série.

Les frais d'exploitation (à l'exclusion des commissions relatives au portefeuille) de certaines séries à frais d'exploitation variables ont été plafonnés 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. En ce qui concerne chaque série à frais d'exploitation variables, nous pouvons, à notre gré, prendre en charge la totalité ou une partie de ces frais d'exploitation en tout temps.

Fonds	Séries	Plafond des frais d'exploitation
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	NBA et NBF	0,50 %
BMO Portefeuille équilibré FondSélect ^{MD}	NBA	les frais engagés
BMO Portefeuille croissance FondSélect ^{MD}	NBA	les frais engagés
BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect ^{MD}	NBA	les frais engagés

Certains frais d'exploitation sont assujettis à la taxe de vente. Les frais d'exploitation payés par les séries à frais d'exploitation variables sont inclus dans le ratio des frais de gestion des fonds.

Tous les autres fonds

Les fonds qui ne paient pas de frais d'administration fixes paient leurs frais d'exploitation directement. Ces fonds répartissent ces frais d'exploitation en proportion entre leurs séries. Les frais d'exploitation propres à une série sont attribués à cette série. En ce qui concerne chaque série de ces fonds, nous pouvons, à notre gré, prendre en charge la totalité ou une partie de ces frais en tout temps. Certains frais d'exploitation sont assujettis aux taxes applicables.

Les frais d'exploitation sont inclus dans le ratio des frais de gestion des fonds.

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 un acquéreur éventuel de titres d'un fonds qui, à tout moment important, est un particulier résidant au Canada (autre qu'une fiducie) qui détient directement ses titres en tant qu'immobilisations ou dans un régime enregistré, n'a pas de lien de dépendance avec les fonds et n'est pas membre du groupe des fonds, au sens de la Loi de l'impôt.

IL S'AGIT D'UN RÉSUMÉ GÉNÉRAL QUI N'ABORDE PAS TOUTES LES INCIDENCES FISCALES POSSIBLES ET QUI NE SE VEUT PAS UN AVIS D'ORDRE JURIDIQUE OU FISCAL NI NE DOIT ÊTRE INTERPRÉTÉ COMME UN TEL AVIS. PAR CONSÉQUENT, LES ACQUÉREURS ÉVENTUELS DEVRAIENT CONSULTER LEUR PROPRE CONSEILLER EN FISCALITÉ CONCERNANT LEUR SITUATION PERSONNELLE.

Le présent résumé est fondé sur les dispositions actuelles de la Loi de l'impôt en vigueur à la date des présentes et le règlement adopté en vertu de cette loi, sur toutes les propositions précises visant à modifier la Loi de l'impôt et le règlement annoncées publiquement par le ministre des Finances du Canada ou en son nom avant la date des présentes et sur notre interprétation des politiques administratives et des pratiques de cotisation actuelles publiées de l'Agence du revenu du Canada. Il ne prend par ailleurs en considération ni ne prévoit aucune autre modification du droit, que ce soit par des décisions ou des mesures législatives, gouvernementales ou judiciaires, ni aucune modification des politiques administratives et des pratiques de cotisation de l'Agence du revenu du Canada. De plus, le présent résumé ne tient pas compte des incidences fiscales provinciales, territoriales ou étrangères.

Le présent résumé suppose que chaque fonds de fiducie BMO (mis à part les fonds Réduction du risque) sera, à tout moment important, admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la Loi de l'impôt et que BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée seront, en tout temps, admissibles à titre de société de placement à capital variable en vertu de la Loi de l'impôt. Le présent résumé suppose que chacun des fonds Réduction du risque sera, à tout moment important, admissible à titre de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu de la Loi de l'impôt et détenu à moins de 50 % par des institutions financières, au sens attribué à cette expression aux fins des règles d'évaluation à la valeur du marché de la Loi de l'impôt. Le résumé suppose que les fonds Réduction du risque n'auront pas de bénéficiaire étranger ou assimilé, au sens attribué à cette expression dans la partie XII.2 de la Loi de l'impôt.

Imposition des fonds

Chaque fonds de fiducie BMO ainsi que BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée sont tenus de 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. Un fonds est généralement tenu d'inclure, dans le calcul de son revenu, les intérêts courus, les dividendes reçus et les gains en capital réalisés et les pertes en capital subies. 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. Chaque fonds Étape Plus BMO est tenu d'inclure dans son revenu tout montant visant à combler la somme manquante qui lui est versé par la Banque de Montréal aux termes de la convention de sous-conseils. 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.

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 parts du fonds et les frais propres à une série de parts 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 prix de base rajusté 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. 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. 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.

Imposition des fonds de fiducie

Chaque fonds de fiducie BMO est 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 à ce 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 droit à un remboursement sur les gains en capital. 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 de gains en capital pour l'année en question et pourrait être assujetti à l'impôt minimum de remplacement.

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 chaque fois qu'une personne ou une société de personnes devient un « bénéficiaire détenant une participation majoritaire » de la fiducie aux fins de la Loi de l'impôt, ce qui se produit généralement si un bénéficiaire de la fiducie et les membres de son groupe détiennent une participation véritable qui correspond à plus de 50 % de la juste valeur marchande de la fiducie. Toutefois, une personne, une société de personnes ou un membre de leur groupe ne devient pas un « bénéficiaire détenant une participation majoritaire » d'un fonds de fiducie BMO si 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 concernant la diversification des placements. Si un fonds de fiducie BMO connaît un

« fait lié à la restriction de pertes », son année d'imposition sera réputée prendre fin. Le fonds de fiducie BMO réalisera ses pertes en capital et pourra choisir de réaliser ses gains en capital. Les pertes en capital inutilisées expireront et la possibilité pour le fonds de fiducie BMO de reporter prospectivement les pertes autres qu'en capital sera limitée.

Imposition des fonds constitués en société

BMO Fonds mondiaux avantage fiscal 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 mondiaux avantage fiscal Inc. doit calculer son revenu net en tant qu'entité unique, bien que les éléments d'actif et de passif attribuables à chaque fonds mondial avantage fiscal BMO soient comptabilisés séparément. Par conséquent, les frais déductibles et les pertes nettes attribuables à un fonds mondial avantage fiscal BMO en particulier peuvent être portées en réduction du revenu ou des gains en capital nets imposables d'autres fonds mondiaux avantage fiscal BMO. BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. peut réaliser des gains en capital ou subir des pertes en capital si elle vend des placements afin de revoir la répartition des actifs entre deux fonds mondiaux avantage fiscal BMO parce qu'un actionnaire a converti des actions d'un fonds en actions d'un autre fonds. BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. répartira, à son gré, son revenu net ou sa perte nette, ses gains ou ses pertes en capital nets et les impôts à payer entre les fonds mondiaux avantage fiscal BMO.

Les impôts que doivent respectivement payer BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée sur les gains en capital nets imposables seront remboursables selon une formule lorsque leurs actions seront rachetées ou lorsqu'elles verseront des dividendes sur les gains en capital puisés dans leur compte de dividendes sur les gains en capital, qui est généralement composé de gains en capital nets réalisés et non distribués. Les dividendes imposables que reçoit BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. ou BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée (pour une année au cours de laquelle elles ne sont pas une société de placement aux termes de la Loi de l'impôt) ou qu'elles sont réputées recevoir de sociétés canadiennes imposables seront, en général, imposables à raison de 38 $\frac{1}{3}$ % en vertu de la Partie IV de la Loi de l'impôt, et cet impôt est remboursable à raison de 1 \$ pour chaque tranche de 2,61 \$ de dividendes imposables versée par BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. ou BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée à leurs actionnaires.

Imposition des porteurs de parts d'un fonds de fiducie

En règle générale, une personne qui détient directement des parts d'un fonds de fiducie BMO (et non par le truchement d'un régime enregistré) est tenue d'inclure dans le calcul de son revenu le montant (calculé en dollars canadiens) de revenu net et la partie imposable des gains en capital nets réalisés qui lui sont payés ou payables par le fonds au cours de l'année (y compris au moyen de distributions sur les frais de gestion), qu'ils aient ou non été réinvestis dans des parts supplémentaires. Le porteur de parts peut, en fin de compte, être payé et, par le fait même, imposé sur le revenu, les gains en capital réalisés et les gains en capital accumulés qui sont compris dans un fonds au moment où il achète des parts.

Les distributions de capital versées à un porteur de parts par un fonds ne sont pas comprises dans son revenu, mais réduisent le prix de base rajusté des parts détenues par le porteur de parts à l'égard desquelles les distributions ont été versées. Dans la mesure où le prix de base rajusté des parts d'un porteur de parts tombe en dessous de zéro, le porteur de parts sera réputé avoir réalisé un gain en capital et le prix de base rajusté sera relevé par la suite pour le porter à zéro.

À la condition que les attributions adéquates soient faites par un fonds de fiducie BMO, le montant, le cas échéant, des gains en capital nets imposables réalisés et des dividendes imposables de sociétés canadiennes imposables du fonds qui est payé ou payable aux porteurs de parts (y compris les montants réinvestis dans des parts additionnelles) conserve, de fait, son caractère aux fins de la Loi de l'impôt et est traité comme des gains en capital imposables et des dividendes imposables des porteurs de parts. Les montants qui conservent leur caractère comme dividendes imposables sur des actions de sociétés canadiennes imposables sont admissibles aux règles de majoration et de crédit d'impôt pour dividendes en vertu de la Loi de l'impôt. Il est possible de demander une majoration et un crédit d'impôt bonifiés sur certains dividendes déterminés de sociétés canadiennes. De même, un fonds de fiducie BMO peut faire des attributions à l'égard de son revenu de source étrangère afin que les porteurs de parts puissent demander un crédit d'impôt étranger pour l'impôt étranger payé et non déduit par un fonds.

À la disposition réelle ou réputée d'une part par un porteur de parts, que ce soit à l'occasion d'un rachat, d'une vente, d'un transfert ou autrement, ce porteur réalise un gain en capital (ou subit une perte en capital) dans la mesure où le produit de disposition de la part, moins les frais de disposition, est supérieur (ou inférieur) au prix de base rajusté de la part détenue par le porteur de parts tel qu'il est établi aux fins de la Loi de l'impôt. Plus particulièrement, il y a disposition d'une part si son porteur l'échange contre des parts de tout autre fonds ou des parts d'une autre catégorie du même fonds. Le remplacement d'une part d'une série d'une catégorie de parts d'un fonds de fiducie BMO par une part d'une autre série de la même catégorie du même fonds est un changement de désignation qui ne devrait pas constituer une disposition. Le prix des parts reçues par le porteur de parts suivant un changement de désignation devrait être égal au prix de base rajusté des parts détenues par le porteur de parts qui ont été remplacées. Le rachat de parts d'un fonds Étape Plus BMO à sa date de dissolution cible constituera une disposition de ces parts, à moins que le fonds ne soit absorbé par une autre fiducie de fonds commun de placement avec report d'impôts.

La moitié d'un gain en capital réalisé par un porteur de parts sera généralement incluse dans son revenu comme gain en capital imposable et la moitié d'une perte en capital subie par un porteur de parts peut généralement être déduite de ses gains en capital imposables, conformément aux dispositions de la Loi de l'impôt.

Les frais de gestion que vous devez payer 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 autres frais que vous devez payer directement.

Imposition des actionnaires d'un fonds constitué en société

En règle générale, une personne qui détient directement des actions d'un fonds mondial avantage fiscal BMO ou de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée (et non par le truchement d'un régime enregistré) est tenue d'inclure dans le calcul de son revenu le montant (calculé en dollars canadiens) des dividendes reçus du fonds, que ceux-ci aient été ou non réinvestis dans des actions additionnelles.

Les distributions de capital versées à un actionnaire par un fonds ne sont pas incluses dans le revenu, mais réduisent le prix de base rajusté des actions détenues par l'actionnaire à l'égard desquelles les distributions ont été versées. Dans la mesure où le prix de base rajusté des actions d'un actionnaire tombe en dessous de zéro, l'actionnaire sera réputé avoir réalisé un gain en capital et le prix de base rajusté sera relevé par la suite pour le porter à zéro.

Un dividende versé à titre de dividende sur les gains en capital est réputé être un gain en capital de l'actionnaire et est assujéti aux règles générales relatives à l'imposition des gains en capital. BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée peuvent verser des dividendes sur les gains en capital aux actionnaires d'une catégorie ou d'une série donnée afin qu'elle puisse recevoir un remboursement de l'impôt payable sur ses gains en capital.

Un dividende qui n'est pas versé à titre de dividende sur les gains en capital constitue un dividende imposable ordinaire. Un dividende imposable ordinaire que reçoit un actionnaire est inclus dans le calcul de son revenu aux fins de la Loi de l'impôt et est assujéti aux règles relatives à la majoration et au crédit d'impôt pour dividendes qui s'appliquent aux dividendes imposables versés par des sociétés canadiennes imposables. Il est possible de demander une majoration et un crédit d'impôt pour dividendes bonifiés à l'égard de dividendes déterminés versés par BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée.

En règle générale, les actionnaires sont tenus d'inclure dans leur revenu les remises sur les frais de gestion qu'ils ont reçues du gestionnaire. Toutefois, dans certaines situations, les actionnaires pourraient plutôt choisir d'utiliser la remise pour réduire le coût des actions connexes.

À la disposition réelle ou réputée d'une action par un actionnaire, que ce soit à l'occasion d'un rachat, d'une vente, d'un transfert ou autrement, l'actionnaire réalisera un gain en capital (ou une perte en capital) dans la mesure où le produit de disposition de l'action, moins les frais de disposition, est supérieur (ou inférieur) au prix de base rajusté de l'action détenue par l'actionnaire, tel que celui-ci est établi aux fins de la Loi de l'impôt. Plus particulièrement, la disposition d'une action aura lieu si elle fait l'objet d'un échange afin d'obtenir un titre d'un autre fonds d'investissement BMO. La conversion d'une action d'un fonds mondial avantage fiscal BMO en action d'une autre série du même fonds ne constitue pas une disposition. De même, la conversion d'une action de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée en action d'une autre série de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée ne constitue pas une disposition. Le prix des actions reçues par un actionnaire suivant une conversion qui ne constitue pas une disposition est réputé correspondre au prix de base rajusté des actions converties détenues par l'actionnaire.

La moitié d'un gain en capital réalisé par un actionnaire sera généralement incluse dans son revenu comme gain en capital imposable et la moitié d'une perte en capital subie par un actionnaire peut généralement être déduite de ses gains en capital imposables, conformément aux dispositions de la Loi de l'impôt.

Les frais de gestion que vous devez payer 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 autres frais que vous devez payer directement.

Imposition des régimes enregistrés

En règle générale, un régime enregistré qui détient des titres d'un fonds et le titulaire du régime enregistré ne sont pas assujétis à l'impôt sur la valeur des titres, le revenu ou les gains en capital distribués par le fonds ou un gain réalisé suivant la disposition des titres du fonds pourvu que les titres constituent un placement admissible pour le régime enregistré aux termes de la Loi de l'impôt et, dans le cas d'un

REER, d'un FERR ou d'un CELI, ne constituent pas un placement interdit pour le régime enregistré aux termes de la Loi de l'impôt. Dans le budget fédéral de 2017, il est proposé que ces règles concernant les placements interdits s'appliquent aux REEE et aux REEI, avec prise d'effet le 23 mars 2017. Veuillez vous reporter à la rubrique *Admissibilité pour les régimes enregistrés* pour obtenir plus de renseignements concernant l'admissibilité de chacun des fonds aux termes de la Loi de l'impôt.

Les épargnants devraient consulter leur propre conseiller en fiscalité pour obtenir des conseils en ce qui a trait aux incidences de l'acquisition, de la détention ou de la disposition de titres d'un fonds faisant partie de leurs régimes enregistrés, notamment afin de savoir si un titre d'un fonds est susceptible de constituer un placement interdit.

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) 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 parts des fonds ne soient détenues 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.

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 BMO Fonds mondiaux avantage fiscal 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* 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 fiduciaire 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.

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;
- les statuts de prorogation de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., dans leur version modifiée;
- les statuts constitutifs de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, dans leur version modifiée;
- le contrat de gestion cadre Épargnant et Conseiller BMO, dans sa version modifiée;
- le contrat de gestion cadre BMO Guardian, dans sa version modifiée;
- les contrats de garde, dans leur version modifiée;
- les contrats de gestion de placements intervenus entre BMO Investissements Inc. et chacun des gestionnaires de portefeuille, dans leur version modifiée.

Vous pouvez consulter des exemplaires de ces contrats à notre siège social, au 100 King Street West, 43^e étage, Toronto (Ontario) M5X 1A1, pendant les heures d'ouverture normales. Pour obtenir un exemplaire des déclarations de fiducie, des statuts constitutifs de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. ou des statuts constitutifs de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée, faites-nous en la demande par écrit.

Attestation des fonds de fiducie et du gestionnaire et du promoteur des fonds de fiducie

BMO Fonds du marché monétaire	BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique
BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré	BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique
BMO Fonds d'obligations	BMO Fonds de dividendes américains
BMO Fonds d'obligations de base	BMO Fonds FNB d'actions américaines
BMO Fonds d'obligations de base Plus	BMO Fonds d'actions américaines
BMO Portefeuille diversifié de revenu	BMO Fonds d'actions américaines Plus
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	BMO Fonds leadership féminin
BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe	BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation
BMO Fonds de revenu à taux variable	BMO Fonds des marchés en développement
BMO Fonds mondial diversifié	BMO Fonds mondial à petite capitalisation
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	BMO Fonds de métaux précieux
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	BMO Fonds de ressources
BMO Fonds de croissance et de revenu	BMO Portefeuille FNB à revenu fixe
BMO Fonds d'obligations de sociétés échelonnées	BMO Portefeuille FNB de revenu
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	BMO Portefeuille FNB conservateur
BMO Fonds de revenu mensuel	BMO Portefeuille FNB équilibré
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	BMO Portefeuille FNB croissance
BMO Fonds d'actions privilégiées	BMO Portefeuille FNB actions de croissance
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	BMO Fonds équilibré en dollars US
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	BMO Fonds de dividendes en dollars US
BMO Fonds universel d'obligations	BMO Fonds indice-actions en dollars US
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	BMO Fonds du marché monétaire en dollars US
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	BMO Fonds Étape Plus 2022
BMO Fonds d'actions canadiennes	BMO Fonds Étape Plus 2025
BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation	BMO Fonds Étape Plus 2026
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	BMO Fonds Étape Plus 2030
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	BMO Portefeuille de revenu FondSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	BMO Portefeuille équilibré FondSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	BMO Portefeuille croissance FondSélect ^{MD}
BMO Fonds de dividendes	BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect ^{MD}
BMO Fonds européen	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds zéro combustible fossile	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds mondial équilibré	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds mondial de dividendes	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds mondial d'actions	BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu
BMO Fonds d'occasions de croissance	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2020
BMO Fonds FNB d'actions internationales	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025
BMO Fonds valeur internationale	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030
BMO Fonds de dividendes nord-américains	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	BMO Portefeuille de retraite revenu
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	BMO Portefeuille de retraite conservateur
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	BMO Portefeuille de retraite équilibré
	BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque
	BMO Fonds d'actions Réduction du risque

(collectivement, les « fonds de fiducie »)

La présente notice annuelle, avec le prospectus simplifié et les documents intégrés par renvoi dans celui-ci, révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement au moyen du 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 24 AVRIL 2017

(signé) « Kevin R. Gopaul »

KEVIN R. GOPAUL
Chef de la direction
BMO Investissements Inc.

(signé) « Nelson C. Avila »

NELSON C. AVILA
Chef de la direction financière
BMO Investissements Inc.

**AU NOM DES ADMINISTRATEURS
DE BMO INVESTISSEMENTS INC.,
le fiduciaire, gestionnaire et promoteur**

(signé) « Ross F. Kappele »

ROSS F. KAPPELE
Administrateur

(signé) « Robert J. Schauer »

ROBERT J. SCHAUER
Administrateur

Attestation de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. et du gestionnaire et du promoteur des fonds

BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu
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 Catégorie revenu à court terme

BMO Catégorie actions américaines
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect^{MD}
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect^{MD}
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect^{MD}
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect^{MD}
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance

(collectivement, les « fonds »)

La présente notice annuelle, avec le prospectus simplifié et les documents intégrés par renvoi dans celui-ci, révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement au moyen du 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 24 AVRIL 2017

(signé) « Kevin R. Gopaul »

KEVIN R. GOPAUL
Chef de la direction par intérim
BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc.

(signé) « Robert J. Schauer »

ROBERT J. SCHAUER
Chef de la direction financière
BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc.

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE BMO FONDS MONDIAUX AVANTAGE FISCAL INC.

(signé) « Ross F. Kappele »

ROSS F. KAPPELE
Administrateur

(signé) « Barry M. Cooper »

BARRY M. COOPER
Administrateur

BMO INVESTISSEMENTS INC., en sa qualité de gestionnaire et de promoteur des fonds

(signé) « Kevin R. Gopaul »

KEVIN R. GOPAUL
Chef de la direction
BMO Investissements Inc.

(signé) « Nelson C. Avila »

NELSON C. AVILA
Chef de la direction financière
BMO Investissements Inc.

**AU NOM DES ADMINISTRATEURS
DE BMO INVESTISSEMENTS INC.,
le gestionnaire et promoteur des fonds**

(signé) « Ross F. Kappele »

ROSS F. KAPPELE
Administrateur

(signé) « Robert J. Schauer »

ROBERT J. SCHAUER
Administrateur

**Attestation de BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée (le « fonds »)
et du gestionnaire et du promoteur du fonds**

La présente notice annuelle, avec le prospectus simplifié et les documents intégrés par renvoi dans celui-ci, révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement au moyen du 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 24 AVRIL 2017

(signé) « Kevin R. Gopaul »

KEVIN R. GOPAUL
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) « Barry M. Cooper »

BARRY M. COOPER
Administrateur

(signé) « Thomas C.S. Burian »

THOMAS C.S. BURIAN
Administrateur

**BMO INVESTISSEMENTS INC.,
en sa qualité de gestionnaire et de promoteur du fonds**

(signé) « Kevin R. Gopaul »

KEVIN R. GOPAUL
Chef de la direction
BMO Investissements Inc.

(signé) « Nelson C. Avila »

NELSON C. AVILA
Chef de la direction financière
BMO Investissements Inc.

**AU NOM DES ADMINISTRATEURS
DE BMO INVESTISSEMENTS INC.,
le gestionnaire et promoteur du fonds**

(signé) « Ross F. Kappele »

ROSS F. KAPPELE
Administrateur

(signé) « Robert J. Schauer »

ROBERT J. SCHAUER
Administrateur

Attestation du placeur principal des fonds

BMO Fonds du marché monétaire	BMO Fonds mondial à petite capitalisation
BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré	BMO Fonds de métaux précieux
BMO Fonds d'obligations	BMO Fonds de ressources
BMO Fonds d'obligations de base	BMO Portefeuille FNB à revenu fixe
BMO Fonds d'obligations de base Plus	BMO Portefeuille FNB de revenu
BMO Portefeuille diversifié de revenu	BMO Portefeuille FNB conservateur
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	BMO Portefeuille FNB équilibré
BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe	BMO Portefeuille FNB croissance
BMO Fonds de revenu à taux variable	BMO Portefeuille FNB actions de croissance
BMO Fonds mondial diversifié	BMO Fonds équilibré en dollars US
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	BMO Fonds de dividendes en dollars US
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	BMO Fonds indice-actions en dollars US
BMO Fonds de croissance et de revenu	BMO Fonds du marché monétaire en dollars US
BMO Fonds d'obligations de sociétés échelonnées	BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US
BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée	BMO Catégorie asiatique de croissance et de revenu
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	BMO Catégorie actions canadiennes
BMO Fonds de revenu mensuel	BMO Catégorie dividendes
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	BMO Catégorie mondiale de dividendes
BMO Fonds d'actions privilégiées	BMO Catégorie mondiale énergie
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique	BMO Catégorie mondiale d'actions
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	BMO Catégorie FNB mondial à faible volatilité
BMO Fonds universel d'obligations	BMO Catégorie Chine élargie
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	BMO Catégorie valeur internationale
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	BMO Catégorie revenu à court terme
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	BMO Catégorie actions américaines
BMO Fonds d'actions canadiennes	BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect ^{MD}
BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation	BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect ^{MD}
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré
BMO Fonds de dividendes	BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance
BMO Fonds européen	BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance
BMO Fonds zéro combustible fossile	BMO Fonds Étape Plus 2022
BMO Fonds mondial équilibré	BMO Fonds Étape Plus 2025
BMO Fonds mondial de dividendes	BMO Fonds Étape Plus 2026
BMO Fonds mondial d'actions	BMO Fonds Étape Plus 2030
BMO Fonds mondial de croissance et de revenu	BMO Portefeuille de revenu FondSélect ^{MD}
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	BMO Portefeuille équilibré FondSélect ^{MD}
BMO Fonds d'occasions de croissance	BMO Portefeuille croissance FondSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB d'actions internationales	BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect ^{MD}
BMO Fonds valeur internationale	BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds de dividendes nord-américains	BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	BMO Portefeuille croissance FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect ^{MD}
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu
BMO Fonds de dividendes américains	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2020
BMO Fonds FNB d'actions américaines	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025
BMO Fonds d'actions américaines	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030
BMO Fonds d'actions américaines Plus	BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035
BMO Fonds leadership féminin	BMO Portefeuille de retraite revenu
BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	BMO Portefeuille de retraite conservateur
BMO Fonds des marchés en développement	BMO Portefeuille de retraite équilibré
	BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque
	BMO Fonds d'actions Réduction du risque

(collectivement, les « fonds »)

À notre connaissance, la présente notice annuelle, avec le prospectus simplifié et les documents intégrés par renvoi dans celui-ci, révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement au moyen du 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 24 AVRIL 2017

**PLACEUR PRINCIPAL
BMO INVESTISSEMENTS INC.**

(signé) « Kevin R. Gopaul »

KEVIN R. GOPAUL

Chef de la direction

Fonds d'investissement BMO

Offrant des titres des séries A, A (couverte), T4, T5, T6, T8, F, F (couverte), F2, F4, F6, D, I, O, L, M, N, NBA, NBF, S, Conseiller, Conseiller (couverte) et/ou Classique, si cela est indiqué.

Fonds axés sur la sécurité BMO

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

Fonds axés sur le revenu BMO

BMO Portefeuille FNB plus à revenu équilibré (séries A, T6, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations de base (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations de base Plus (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille diversifié de revenu (séries A, T5, T6, T8, F, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB plus à revenu fixe (séries A, T6, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de revenu à taux variable (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial diversifié (séries A, T5, T6, F et Conseiller)
BMO Fonds mondial de revenu mensuel (séries A et T6)
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de croissance et de revenu (séries T5, T8, F, Conseiller et Classique)
BMO Fonds d'obligations de sociétés échelonnées (séries A, F, I et Conseiller)
BMO Fonds de dividendes mensuels Ltée* (séries F, Conseiller et Classique)
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II (séries A, T5, T8, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de revenu mensuel (séries A, T6, F, F6, D 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, D, I, Fonds d'actions privilégiées BMO privé, série O et Conseiller)
BMO Fonds FNB mondial d'obligations gestion tactique (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé (séries A, F, D, 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 Fonds asiatique de croissance et de revenu (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de l'allocation de l'actif (séries A, T5, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes (séries A, F, D et I)
BMO Fonds d'actions canadiennes (séries A, F, D et I)
BMO Fonds canadien d'actions à grande capitalisation (séries A, T5, F, I et Conseiller)
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées (séries A, F, D, I, NBA, NBF et Conseiller)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds de dividendes (séries A, T5, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds européen (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds zéro combustible fossile (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial équilibré (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial de dividendes (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial d'actions (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Fonds mondial de croissance et de revenu (séries A, T5, F, I et Conseiller)
BMO Fonds d'infrastructures mondiales (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds d'occasions de croissance (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB d'actions internationales (séries A, F, D et I)
BMO Fonds valeur internationale (séries A, F, D, I, N et Conseiller)
BMO Fonds de dividendes nord-américains (séries A, T6, F, F6, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique (séries A, F, D, I, L et Conseiller)
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique (séries A, T6, F, F6, D, I, L et Conseiller)
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique (séries A, T6, F, F6, D, I, S et Conseiller)

BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique (séries A, F, D, I, L et Conseiller)
BMO Fonds de dividendes américains (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds FNB d'actions américaines (séries A, F, D et I)
BMO Fonds d'actions américaines (séries A, A (couverte), F, F (couverte), D, I, N, Conseiller et Conseiller (couverte))
BMO Fonds d'actions américaines Plus (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds leadership féminin (séries A, F, D, I et Conseiller)

Fonds axés sur les actions de croissance BMO

BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation (séries A, F, D, I et Conseiller)
BMO Fonds des marchés en développement (séries A, F, D, 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 Portefeuilles FNB

BMO Portefeuille FNB à revenu fixe (séries A, T6, F, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB de revenu (séries A, T6, F, F4, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB conservateur (séries A, T6, F, F4, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB équilibré (séries A, T6, F, F2, F4, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB croissance (séries A, T6, F, F4, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille FNB actions de croissance (séries A, T6, F, F4, F6, D, I et Conseiller)

Fonds en dollars US BMO

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

Fonds mondiaux avantage fiscal 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 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 et Conseiller)
BMO Catégorie Chine élargie (séries A, F et Conseiller)
BMO Catégorie valeur internationale (séries A, F, I et Conseiller)
BMO Catégorie revenu à court terme (séries A et Conseiller)
BMO Catégorie actions américaines (séries F et Conseiller)
BMO Portefeuille de revenu CatégorieSélect^{MD} (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Portefeuille équilibré CatégorieSélect^{MD} (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Portefeuille croissance CatégorieSélect^{MD} (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Portefeuille actions de croissance CatégorieSélect^{MD} (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Catégorie Portefeuille FNB de revenu (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Catégorie Portefeuille FNB équilibré (séries A, T6, F, F2 et Conseiller)
BMO Catégorie Portefeuille FNB croissance (séries A, T6, F et Conseiller)
BMO Catégorie Portefeuille FNB actions de croissance (séries A, T6, F et Conseiller)

Fonds Étape Plus BMO

BMO Fonds Étape Plus 2022 (séries A et Conseiller)
BMO Fonds Étape Plus 2025 (séries A et Conseiller)
BMO Fonds Étape Plus 2026 (séries A et Conseiller)
BMO Fonds Étape Plus 2030 (séries A et Conseiller)

Portefeuilles FondSélect^{MD} BMO

BMO Portefeuille de revenu FondSélect^{MD} (série A)
BMO Portefeuille équilibré FondSélect^{MD} (séries A et NBA)
BMO Portefeuille croissance FondSélect^{MD} (séries A et NBA)
BMO Portefeuille actions de croissance FondSélect^{MD} (séries A et NBA)

Portefeuilles FiducieSélect^{MD} BMO

BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille de revenu FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect^{MD} (séries A, T6, F, F6, D, I et Conseiller)

Portefeuilles d'éducation Objectif BMO

BMO Portefeuille d'éducation Objectif Revenu (séries A et D)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2020 (séries A et D)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025 (séries A et D)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030 (séries A et D)
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035 (séries A et D)

BMO Portefeuilles de retraite

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

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

± Chacun de ces fonds est une catégorie de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., société d'investissement à capital variable.

^{MD} Marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée en vertu d'une licence

Vous pouvez obtenir d'autres renseignements sur les fonds dans leur aperçu du fonds, leurs rapports de la direction sur le rendement du fonds et leurs états financiers. Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire de ces documents et d'autres renseignements, comme les circulaires de sollicitation de procurations et les contrats importants de la manière suivante :

- 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;
- en visitant le site Internet de BMO Investissements Inc. à l'adresse www.bmo.com/fonds (en français) ou www.bmo.com/mutualfunds (en anglais), si vous avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement;
- en visitant le site Internet de BMO Investissements Inc. à l'adresse www.bmo.com/gma/ca (en français) ou www.bmo.com/gam/ca (en anglais), si vous avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier;
- en nous adressant un courriel à l'adresse fonds@bmo.com, si vous avez souscrit vos titres auprès d'une succursale de BMO Banque de Montréal ou par l'entremise de BMO Centre d'investissement;
- en nous adressant un courriel à l'adresse servicealaclientele.fondsmutuels@bmo.com si vous avez souscrit vos titres par l'entremise d'un courtier;
- en vous adressant directement à votre courtier;
- en visitant le site Internet www.sedar.com.

BMO Investissements Inc.
100 King Street West, 43^e étage
Toronto (Ontario) M5X 1A1
1-800-665-7700

Bureau d'administration
250 Yonge Street, 9^e étage
Toronto (Ontario) M5B 2M8
1-800-304-7151