Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BMO High Income Bond C Inc GBP

(ISIN IE00B8BV0S53), un compartiment de BMO Investments III (Ireland) plc.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif consiste à dégager un revenu tout en offrant un potentiel de croissance du capital.

A cette fin, le Fonds investit principalement dans des titres à taux fixe à haut rendement (titres qui paient périodiquement un montant fixe ou variable et qui remboursent généralement un montant spécifié à une date prédéfinie) émis par des Etats, des agences gouvernementales ou supranationales et des entreprises du monde entier, y compris des marchés émergents. Le Fonds peut aussi investir dans des actions privilégiées et des obligations convertibles (versant un taux d'intérêt fixe avec une option de conversion en actions à un prix prédéterminé, à une date spécifiée).

Par moments, ces titres peuvent ne constituer qu'une part relativement faible des actifs du Fonds.

Le Fonds peut aussi investir dans des monnaies et utiliser des instruments dérivés (contrats d'investissement entre le Fonds et une contrepartie dont la valeur est calculée sur la base d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents), pour maintenir, augmenter ou réduire l'exposition à des investissements spécifiques ou à un indice de marché pertinent, à des fins d'investissement ou de couverture.

La couverture («hedging») est une technique d'investissement qui peut être utilisée en vue de protéger la valeur du Fonds contre des risques liés à ses investissements et ses expositions au change.

Les instruments dérivés peuvent aussi servir à obtenir une exposition au marché supérieure ou inférieure à la valeur d'inventaire nette du Fonds. Cette technique est aussi connue sous le nom d'«effet de levier» («market leverage/deleverage»). Le Fonds peut faire varier le niveau de levier selon les circonstances, dans le cadre de la limite de valeur en risque («Value-at-Risk») prescrite.

Le Fonds peut investir dans des titres de première qualité (dont la solvabilité est notée de AAA à BBB par des agences de notation indépendantes) et des titres à haut rendement (note de crédit BB et inférieure, ou sans notation de crédit).

Le revenu est distribué sur base trimestrielle.

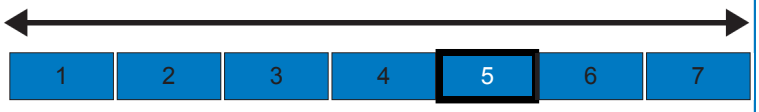
Aucune période minimum de détention n'est requise pour ce Fonds. Cependant, il pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs capitaux dans les 3 ans.

Vous pouvez acheter ou vendre des parts sur demande (hormis les week-ends et jours fériés bancaires en Irlande ou tout autre jour où le Fonds est fermé au négoce tel que défini dans le prospectus du Fonds). Les ordres d'achat ou de vente doivent être reçus avant 13h00 (heure de Dublin), un jour de négoce, pour obtenir le prix calculé à l'heure d'évaluation de ce jour.

Profil de risque et de rendement

Le tableau d'indicateur de Risque et de Rendement décrit la position du Fonds en termes de risque et de rendement potentiels. Plus la position est haute, meilleur est le rendement potentiel mais plus grand est le risque de perdre de l'argent. Le tableau s'appuie sur des données précédentes ; il peut évoluer dans le temps et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La partie grisée dans le tableau ci-dessous montre la position du Fonds d'après l'indicateur de Risque et de Rendement.

Typiquement, à rendement moindre, risque moindre — **Typiquement, à rendement meilleur, risque supérieur**



Les données historiques pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ce Fonds. Dans le cas de ce type de fonds, l'indicateur constitue une limite fixe que le Fonds ne peut pas dépasser et le niveau de risque effectif sera normalement plus faible que la notation ne le suggère, et ceci peut également avoir une incidence sur le rendement. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. La valeur de votre investissement peut varier aussi bien à la baisse qu'à la hausse.

L'indicateur ne prend pas adéquatement en considération les risques suivants liés à l'investissement dans des actifs particuliers, qui peuvent se répercuter sur le rendement de l'investissement:

Risque de crédit: l'obtention des revenus dus par les instruments de créance dépend de la capacité du fournisseur à payer.

Risque lié aux titres à taux d'intérêt fixe: une variation des taux d'intérêt peut se répercuter sur la valeur des positions à taux d'intérêt fixe.

Risque lié aux marchés émergents: l'investissement sur les marchés émergents peut offrir des rendements plus élevés mais il comporte aussi des risques supérieurs, en raison de facteurs tels qu'une faible liquidité, une forte fluctuation de la monnaie, de troubles sociaux, politiques et économiques, ainsi que des structures de surveillance et des normes comptables peu fiables.

Risque de levier: l'utilisation d'instruments dérivés en vue d'accroître l'exposition du Fonds au marché par des positions couvertes ou à découvert induit une volatilité de la valeur des investissements du Fonds supérieure à celle d'un Fonds dépourvu d'effet de levier.

Risque lié aux instruments dérivés: les instruments sont soumis à de plus fortes fluctuations de valeur que les actions et les obligations. Les pertes peuvent dépasser le montant initial de l'investissement.

Risque de contrepartie: afin d'accroître son revenu, le Fonds peut déposer des liquidités auprès de diverses contreparties agréées. Le rendement de ces liquidités est tributaire de la solvabilité de la contrepartie.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	0,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, vous pourriez payer moins de frais ; vous devriez en parler à votre conseiller financier.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants	1,73%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques	
Commission de performance	15%

Frais de transfert (concernant le transfert dans le Fonds à partir d'un autre fonds) 0,00%.

Les frais courants se fondent sur les frais de l'exercice précédent et peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils excluent les coûts d'achat ou de vente des actifs pour le Fonds (à moins que ces actifs ne soient des actions d'un autre fonds).

Concernant les frais courants, le chiffre communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos à fin décembre 2018. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Sont exclus de ce montant:

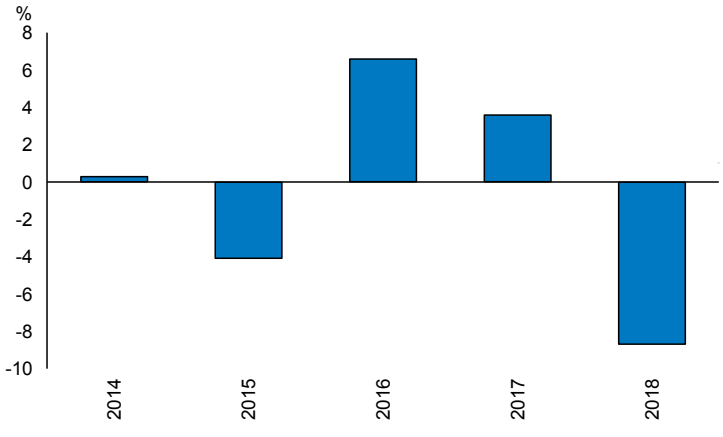
· les commissions de performance

· les frais de transaction du portefeuille, hormis les frais d'entrée ou de sortie payés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Les commissions de surperformance sont calculées sur la base de la méthode décrite dans le prospectus en appliquant un taux de participation de 15% de tout rendement réalisé par le Fonds qui dépasse 3 Month LIBOR. Lors du dernier exercice du fonds, la commission de performance s'élevait à 0.01% du fonds.

Pour des informations plus détaillées sur les frais, veuillez consulter la rubrique « Frais et Commissions » du prospectus du Fonds, disponible à l'adresse www.bmogam.com.

Performances passées



	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	0,3	-4,1	6,6	3,6	-8,7

Source : la société FE 2019

Vous devriez être conscients que les performances passées ne représentent pas une indication fiable pour les performances futures.

Date de lancement des Fonds : 26/06/2000.

Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts : 15/01/2013.

Les performances sont calculées en GBP.

Ce graphique présente la variation à la hausse et à la baisse de la valeur du Fonds, exprimée en pour-cent par an.

Informations pratiques

Ce document est publié par BMO Asset Management Limited (dont le nom commercial est BMO Global Asset Management).

De plus amples informations concernant le Fonds, y compris des exemplaires du prospectus, des rapports et des comptes annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès des activités d'appui à la vente de BMO Global Asset Management, Exchange House, Primrose Street, Londres EC2A 2NY, téléphone : Services à la clientèle au numéro 0044 (0)20 7011 4444, e-mail : client.service@bmogam.com ou par voie électronique au www.bmogam.com.

Le Fonds fait partie de BMO Investments III (Ireland) plc. Vous pouvez transférer les investissements vers d'autres compartiments ou catégories d'actions de BMO Investments III (Ireland) plc. Des frais d'entrée peuvent s'appliquer. Les informations détaillées concernant les transferts figurent dans le prospectus du Fonds.

Les actifs et passifs sont séparés en vertu de la législation entre les différents fonds de BMO Investments III (Ireland) plc. Cela signifie que les actifs du Fonds sont détenus séparément des autres fonds. Votre investissement dans le Fonds ne sera pas affecté par les actions en responsabilité introduites à l'encontre de tout autre fonds de BMO Investments III (Ireland) plc.

Le dépositaire du Fonds est State Street Custodial Services (Ireland) Limited. La législation fiscale de l'Irlande peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle selon votre pays de résidence.

Les informations sur la politique de rémunération actuelle, y compris une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, seront disponibles à l'adresse www.bmogam.com. Une version imprimée de ces informations sera également disponible gratuitement sur demande.

La responsabilité de BMO Investments III (Ireland) plc ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. BMO Investments III (Ireland) plc est agréé en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 08/02/2019.