

MATERIAL CHANGE REPORT

(Section 11.2 of National Instrument 81-106)

Item 1 - Name and Address of Investment Fund(s)

Item 2 - BMO Asset Allocation Fund
BMO Canadian Equity ETF Fund
BMO Diversified Income Portfolio
BMO Global Monthly Income Fund
BMO Global Strategic Bond Fund
BMO International Equity ETF Fund
BMO Money Market Fund
BMO U.S. Dollar Monthly Income Fund
BMO U.S. Equity ETF Fund
BMO U.S. Equity Fund

(each a “**Fund**”, collectively the “**Funds**”)

c/o BMO Investments Inc. (the “**Manager**”)
1 First Canadian Place
100 King Street West, 43rd Floor
Toronto, Ontario M5X 1A1

Item 3 - Date of Material Change

August 30, 2024

Item 4 - News Release

The attached press release, in English and French, was disseminated through Cision Canada at www.newswire.ca on August 30, 2024, and has been filed on SEDAR+ at www.sedarplus.ca.

Item 5 - Summary of Material Change

Portfolio Manager Change

Effective on or about October 18, 2024, BMO Asset Management Inc. will replace PIMCO Canada Corp. as portfolio manager of BMO Global Strategic Bond Fund.

Series Switches and Terminations

BMO GAM intends to switch each series of securities identified as a “Terminating Series” in the following table into the corresponding Continuing Series for the relevant fund on or about November 22, 2024:

Fund	Terminating Series	Continuing Series
BMO Asset Allocation Fund	Classic Series	Advisor Series
BMO Canadian Equity ETF Fund	Series G	Series A
BMO Diversified Income Portfolio	Series R	Series T6
BMO Global Monthly Income Fund	Series R	Series T6
BMO International Equity ETF Fund	Series G	Series A
BMO Money Market Fund	Series M	Series A
BMO U.S. Dollar Monthly Income Fund	Series R	Series T6
BMO U.S. Equity ETF Fund	Series G	Series A
BMO U.S. Equity Fund	Classic Series	Advisor Series

Item 6 - Full Description of Material Change

Please refer to the attached press release dated August 30, 2024.

Item 7 - Reliance on Subsections 11.2(2) or (4) of National Instrument 81-106

Not applicable.

Item 8 - Omitted Information

Not applicable.

Item 9 - Officer of the Manager of the Investment Fund(s)

William Bamber
Head
BMO Investments Inc.
Telephone: 416-359-4272

Item 9 - Date of Report

August 30, 2024



NEWS

FOR IMMEDIATE RELEASE

BMO Global Asset Management Announces Changes to its Product Offering

TORONTO, August 30, 2024 – BMO Global Asset Management (“BMO GAM”) today announced the following changes to its product offering:

Portfolio Manager Change

Effective on or about October 18, 2024, BMO Asset Management Inc. will replace PIMCO Canada Corp. as portfolio manager of BMO Global Strategic Bond Fund. As a consequence of this change, Pacific Investment Management Company LLC will no longer act as sub-advisor to this fund.

Series Switches and Terminations

BMO GAM intends to switch each series of securities identified as a “Terminating Series” in the following table into the corresponding Continuing Series for the relevant fund on or about November 22, 2024:

Fund	Terminating Series	Continuing Series
BMO Asset Allocation Fund	Classic Series	Advisor Series
BMO Canadian Equity ETF Fund	Series G	Series A
BMO Diversified Income Portfolio	Series R	Series T6
BMO Global Monthly Income Fund	Series R	Series T6
BMO International Equity ETF Fund	Series G	Series A
BMO Money Market Fund	Series M	Series A
BMO U.S. Dollar Monthly Income Fund	Series R	Series T6
BMO U.S. Equity ETF Fund	Series G	Series A
BMO U.S. Equity Fund	Classic Series	Advisor Series

As a result of these switches, investors will benefit from enhanced scale and, in the case of each fund other than BMO Global Monthly Income Fund, the Continuing Series has a lower cost of ownership compared to its corresponding Terminating Series.

Each Terminating Series is now closed to new investors and will be terminated on or about November 22, 2024.

For more information about the funds, please visit [Mutual Funds | BMO Global Asset Management \(bmogam.com\)](https://www.bmogam.com)

“BMO (M-bar roundel symbol)” is a registered trademark of Bank of Montreal, used under licence.

BMO Global Asset Management is a brand name under which BMO Asset Management Inc. and BMO Investments Inc. operate. BMO Mutual Funds are managed by BMO Investments Inc., which is an investment fund manager and a separate legal entity from Bank of Montreal.

Commissions, management fees and expenses (if applicable) all may be associated with investments in mutual funds. Trailing commissions may be associated with investments in certain series of securities of mutual funds. Please read the fund facts, ETF facts or prospectus of the relevant mutual fund before investing. Mutual funds are not guaranteed, their values change frequently, and past performance may not be repeated. Distributions are not guaranteed and are subject to change and/or elimination. For a summary of the risks of an investment in the BMO Mutual Funds, please see the specific risks set out in the prospectus.

About BMO Financial Group

BMO Financial Group is the eighth largest bank in North America by assets, with total assets of \$1.4 trillion as of July 31, 2024. Serving customers for 200 years and counting, BMO is a diverse team of highly engaged employees providing a broad range of personal and commercial banking, wealth management, global markets and investment banking products and services to 13 million customers across Canada, the United States, and in select markets globally. Driven by a single purpose, to Boldly Grow the Good *in business and life*, BMO is committed to driving positive change in the world, and making progress for a thriving economy, sustainable future, and inclusive society.

Media Contact:

Jeff Roman, Toronto, Jeff.Roman@bmo.com, (416) 867-3996



COMMUNIQUÉ

POUR DIFFUSION IMMÉDIATE

BMO Gestion mondiale d'actifs annonce des changements à son offre de produits

MONTREAL, le 30 août 2024 – BMO Gestion mondiale d'actifs a annoncé aujourd'hui les changements suivants à son offre de produits :

Changement de gestionnaire de portefeuille

À compter du ou vers le 18 octobre 2024, BMO Gestion d'actifs inc. remplacera PIMCO Canada Corp. en tant que gestionnaire de portefeuille du BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques. En conséquence de ce changement, Pacific Investment Management Company LLC n'agira plus à titre de sous-conseiller de ce fonds.

Substitutions et dissolutions de séries

BMO Gestion mondiale d'actifs a l'intention de substituer chaque série de titres identifiée comme une « série dissoute » dans le tableau suivant par la série maintenue correspondante pour le fonds concerné le 22 novembre 2024 ou aux alentours de cette date :

Fonds	Série dissoute	Série maintenue
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	Série Classique	Série Conseiller
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	Série G	Série A
BMO Portefeuille diversifié de revenu	Série R	Série T6
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	Série R	Série T6
BMO Fonds FNB d'actions internationales	Série G	Série A
BMO Fonds du marché monétaire	Série M	Série A
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US	Série R	Série T6
BMO Fonds FNB d'actions américaines	Série G	Série A
BMO Fonds d'actions américaines	Série Classique	Série Conseiller

Grâce à ces substitutions, les investisseurs bénéficieront d'une plus grande échelle et, dans le cas de chaque fonds autre que le BMO Fonds mondial de revenu mensuel, la série maintenue a un coût de propriété inférieur à celui de la série dissoute correspondante.

Chaque série dissoute est maintenant fermée aux nouveaux investisseurs et prendra fin le ou vers le 22 novembre 2024.

Pour en savoir plus sur les fonds, veuillez consulter [Fonds d'investissement | BMO Gestion mondiale d'actifs](#).

« BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce sous laquelle BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. exercent leurs activités. Les fonds d'investissement BMO sont gérés par BMO Investissements Inc., une société de gestion de fonds d'investissement et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

Les placements dans des fonds d'investissement peuvent tous être assortis de commissions, d'honoraires de gestion et d'autres frais (le cas échéant). Les placements dans certaines séries de titres de fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions de suivi. Veuillez lire l'aperçu du fonds, l'aperçu du FNB ou le prospectus du fonds d'investissement pertinent avant d'investir. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Les distributions ne sont pas garanties et sont susceptibles d'être changées ou éliminées.

Pour connaître les risques liés à un placement dans les fonds d'investissement BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus.

À propos de BMO Groupe financier

Fort d'un actif total de 1 400 milliards de dollars au 31 juillet 2024, BMO Groupe financier est la huitième banque en importance pour son actif en Amérique du Nord. Depuis plus de 200 ans et toujours là pour ses clients, BMO est une équipe diversifiée d'employés hautement engagés qui offre à 13 millions de clients une vaste gamme de produits et de services dans les domaines des services bancaires aux particuliers et aux entreprises, de la gestion de patrimoine, des marchés mondiaux et des services de banque d'affaires, au Canada, aux États-Unis et dans certains marchés mondiaux. Animé par une seule raison d'être : avoir le cran de faire une différence *dans la vie, comme en affaires*, BMO s'engage à susciter des changements positifs dans le monde et à favoriser le progrès vers une économie prospère, un avenir durable et une société inclusive.

Requêtes médias :

Jeff Roman, Toronto, Jeff.Roman@bmo.com, 416-867-3996