

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

(eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung, die nach irischem Recht gegründet und unter der Nummer 457359 eingetragen wurde und gemäß der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung („OGAW-Verordnung“) als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds geführt wird)

Teilbericht für die Schweiz

**Verkürzter Zwischenbericht und ungeprüfte Finanzausweise für den
sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016**

Inhalt

	Seite
Organisation	3
Allgemeine Informationen	4
Bericht des Anlageverwalters	8
Verkürzte Bilanz	10
Verkürzte Gesamterfolgsrechnung	12
Verkürzter Ausweis der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	14
Verkürzte Kapitalflussrechnung	16
Anmerkungen zu den verkürzten Finanzausweisen	18
Anlagenbestand	
BMO LGM Frontier Markets Fund	35
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	38
Wesentliche Portfolioveränderungen	41

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Organisation

VERWALTUNGSRAT

Anthony Cousins (britischer Staatsbürger)*
Eimear Cowhey (irische Staatsbürgerin)‡
Barry McNerney (kanadischer Staatsbürger)***
Paul McNaughton (irischer Staatsbürger)‡*
Liam Miley (irischer Staatsbürger)‡**
Hugh Moir (britischer Staatsbürger)**
Lars Nielsen (dänischer Staatsbürger)**
Drew Newman (britischer Staatsbürger) (Vorsitzender)
Diane Seymour-Williams (britische Staatsbürgerin)*

‡ unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

* am 1. April 2016 zurückgetreten

** am 1. April 2016 bestellt

*** am 13. Juni 2016 zurückgetreten

SITZ DER GESELLSCHAFT

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

ANLAGEVERWALTER UND VERTRIEBSSTELLE

LGM Investments Limited
95 Wigmore Street
London
W1U 1FD
Vereinigtes Königreich

VERWALTER

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

VERWAHRSTELLE

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

ABSCHLUSSPRÜFER

KPMG
1-2 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

RECHTSBERATER

Arthur Cox
Earlsfort Centre
Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

GESELLSCHAFTSSEKRETÄR

Bradwell Limited
Arthur Cox Building
Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

CORPORATE-GOVERNANCE-BERATER

KB Associates
Ground Floor
5 Georges Dock
IFSC
Dublin 1
Irland

REGISTERNUMMER

457359

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

Carnegie Fund Services S.A.
11, rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

SCHWEIZER ZAHLSTELLE

Banque Cantonale de Genève
17, quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sowie eine vollständige Liste der im Berichtszeitraum erfolgten Käufe und Verkäufe sind auf Anfrage beim Schweizer Vertreter und bei der Schweizer Zahlstelle kostenlos erhältlich. Alle in Irland vorhandenen Informationen sind auch beim Schweizer Vertreter und bei der Schweizer Zahlstelle erhältlich.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 14. Mai 2008 in Irland gegründet und unter der Nummer 457359 eingetragen wurde und nach irischem Recht geführt wird. Die Gesellschaft hieß ehemals Lloyd George Investment Company Plc und wurde am 8. September 2014 in BMO Investments II (Ireland) Plc umbenannt. Die Gesellschaft ist von der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Verordnung“) zugelassen. Die in diesem Bericht verwendeten und nicht definierten Begriffe haben die Bedeutung, die ihnen im Prospekt der Gesellschaft vom 9. Dezember 2015 (der „Prospekt“) zugeschrieben wurde.

Die Gesellschaft hat die Struktur eines Umbrella-Fonds mit verschiedenen Teilfonds, von denen jeder eine oder mehrere Anteilsklassen umfasst. Die Haftung zwischen den Teilfonds ist getrennt.

Die von den Teilfonds ausgegebenen Anteile sind untereinander in jeder Hinsicht gleichwertig, können sich jedoch in bestimmten Aspekten voneinander unterscheiden, wie beispielsweise in Bezug auf Nennwährung, etwaige Absicherungsstrategien gegenüber Klassenwährungen, Ausschüttungspolitik, Stimmrechte, Kapitalrendite, Höhe der belasteten Kosten und Gebühren, Mindestzeichnung und Mindestbesitz. Das Vermögen jedes Teilfonds wird getrennt vom Vermögen der anderen Teilfonds gemäß ihrem Anlageziel und ihrer Anlagepolitik angelegt. Für die einzelnen Anteilsklassen innerhalb eines Teilfonds wird kein gesonderter Vermögensbestand gebildet.

Verfügbare Teilfonds und Anteilsklassen

Am 30. Juni 2016 hatte die Gesellschaft fünf aktive Teilfonds, von denen jedoch nur der BMO LGM Frontier Markets Fund und der BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen sind.

Teilfonds	Währung	Anteilsklasse
BMO LGM Frontier Markets Fund	USD	Klasse A Ausschüttend* Klasse A Thesaurierend Klasse B Ausschüttend* Klasse B Thesaurierend* Klasse E Ausschüttend Klasse E Thesaurierend*
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	USD	Klasse A Ausschüttend Klasse A Thesaurierend Klasse B Ausschüttend* Klasse B Thesaurierend* Klasse D Ausschüttend Klasse D Thesaurierend Klasse E Ausschüttend Klasse E Thesaurierend* Klasse F Ausschüttend Klasse F Thesaurierend Klasse S Ausschüttend Klasse S Thesaurierend* Klasse W Ausschüttend Klasse W Thesaurierend

* Aktive Anteilsklassen zum 30. Juni 2016

Die Anteilsklasse S Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund wurde am 20. April 2016 aufgelegt.

Anlageziele und Anlagestrategien

Im Folgenden werden die Anlageziele und Anlagestrategien der beiden Teilfonds zusammengefasst. Diese Zusammenfassung stellt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Bei Unklarheiten sollte der Prospekt hinzugezogen werden.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Anlageziel und Anlagepolitik des BMO LGM Frontier Markets Fund

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an und investiert daher in ein aktiv verwaltetes Portfolio, das sich hauptsächlich aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen aus Frontier-Märkten der ganzen Welt zusammensetzt. Der Teilfonds kann unter besonderen Umständen auch in Schuldpapiere investieren.

Der Teilfonds investiert überwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die an einer anerkannten Börse in einem Frontier-Land notiert sind oder gehandelt werden, sowie Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters einen wesentlichen Teil ihrer Geschäfte in Frontier-Ländern betreiben, deren Aktien jedoch an einer anerkannten Börse außerhalb der Frontier-Länder notiert sind.

Bei der Zusammenstellung des Anlagenportfolios richtet der Anlageverwalter sein Hauptaugenmerk auf Wertpapiere von Qualitätsunternehmen und berücksichtigt Faktoren wie ein nachhaltiges Geschäftsmodell, eine robuste Bilanz, eine bewährte Geschäftsleitung mit diszipliniertem Kapitalmanagement, eine eindeutige und gerechte Behandlung der Mehrheits- und Minderheitsaktionäre, Aktienkursbewertung, Marktkapitalisierung, Liquidität und Dividendenrendite.

Anlageziel und Anlagepolitik des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an und investiert daher in ein aktiv verwaltetes Portfolio, das sich hauptsächlich aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen aus den Schwellenländern der Welt zusammensetzt, die Potenzial für Kapitalwachstum und wachsende Dividendenzahlungen aufweisen.

Der Teilfonds investiert überwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die an einer anerkannten Börse in einem Schwellenland (einschließlich Russland) notiert sind oder gehandelt werden und die nach Ansicht des Anlageverwalters Potenzial für Kapitalwachstum und wachsende Dividendenzahlungen aufweisen.

Rücknahme von Anteilen

Der Rücknahmepreis pro Anteil entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil. Für Anteile der Klassen E Ausschüttend und E Thesaurierend des BMO LGM Frontier Markets Fund kann eine Rücknahmegebühr von bis zu 3% des Nettoinventarwerts pro zurückgenommenem Anteil verrechnet werden. Ungeachtet der untenstehenden Ausführungen oder der Bestimmungen im Prospektabschnitt „Rücknahme von Anteilen“ wird nicht beabsichtigt, für andere Anteilsklassen eines Teilfonds Rücknahmegebühren zu erheben.

Der Verwaltungsrat ist befugt, nach eigenem Ermessen für jedwede Anteilsklasse eine Rücknahmegebühr von maximal 3% des Nettoinventarwerts pro Anteil der betreffenden Klasse zu erheben, wenn Grund zur Annahme besteht, dass der Anteilinhaber, der die Anteile zurückgeben will, versucht, in irgendeiner Form Arbitrage auf die Rendite der Teilfondsanteile zu betreiben. In Bezug auf den BMO LGM Frontier Markets Fund kann der Verwaltungsrat außerdem nach eigenem Ermessen eine Rücknahmegebühr erheben, wenn Anteilinhaber innerhalb von sechs Monaten nach der Erstanlage einen Rücknahmeantrag stellen. Beschließt der Verwaltungsrat, eine allgemeine Rücknahmegebühr einzuführen, teilt er dies den Anteilinhabern mindestens einen Monat im Voraus mit. Ein Anteilinhaber, der seine Anteile zurückgibt, hat möglicherweise Anspruch auf zusätzliche Rücknahmeerlöse, wenn bei der Zeichnung gezahlte Ausgleichsaufschläge noch nicht in voller Höhe verwendet wurden.

Ausschüttungspolitik

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, Ausschüttungen auf Anteile jeglicher Klassen und Teilfonds der Gesellschaft festzusetzen und zu leisten.

Ausschüttende Anteilsklassen: Auf diese Anteile werden Ausschüttungen festgesetzt und geleistet. Ausschüttungen werden normalerweise zum Ende des Geschäftsjahres erklärt (d. h. zum 31. Dezember jedes Jahres) und innerhalb von vier Monaten nach diesem Datum an die Anteilinhaber per Überweisung auf das im Antragsformular angegebene Konto überwiesen. Ausschüttungen, die nicht innerhalb von sechs Jahren nach Ausschüttung eingefordert werden, fallen dem Vermögen der entsprechenden Klasse zu. Der Verwaltungsrat erklärt für die Anteile der Gesellschaft Ausschüttungen aus dem Nettoertrag (Ertrag abzüglich Aufwendungen) der Gesellschaft (in Form von Dividenden, Zinsen oder in anderer Form), vorbehaltlich bestimmter Anpassungen.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Thesaurierende Anteilsklassen: Auf diese Anteile werden Ausschüttungen erklärt, die jedoch automatisch wiederangelegt und im Nettoinventarwert der Anteilsklasse berücksichtigt werden. Ausschüttungen werden in der Regel zum Ende des Geschäftsjahres (d. h. zum 31. Dezember jedes Jahres) erklärt. Der Verwaltungsrat erklärt für die Anteile der Gesellschaft Ausschüttungen aus dem Nettoertrag (Ertrag abzüglich Aufwendungen) der Gesellschaft (in Form von Dividenden, Zinsen oder in anderer Form), vorbehaltlich bestimmter Anpassungen.

Seit dem 1. Oktober 2013 kann für alle Anteilsklassen ein Ertragsausgleich vorgenommen werden. Bei Anteilsklassen, für die ein solcher Ertragsausgleich vorgenommen wird, enthalten die Ausschüttungen einen Ausgleichsbetrag. Dieser Betrag entspricht dem Ertragsausgleich, der im Nettoinventarwert pro Anteil der entsprechenden Klasse enthalten ist.

Allen Anteilhabern – auch jenen, die im Vereinigten Königreich ansässig sind – wird empfohlen, sich bei ihren Finanzberatern über die etwaigen steuerlichen Folgen dieser Ausschüttungspolitik zu informieren.

Sämtliche Änderungen der Ausschüttungspolitik werden in einem aktualisierten Prospekt veröffentlicht und den Anteilhabern im Voraus mitgeteilt.

Berichterstattung an die Anleger – britische Gesetzgebung bezüglich Meldefonds

Alle aktiven Teilfonds sollen ihren jährlichen Verpflichtungen als „Meldefonds“ gemäß den Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 (SI 2009 No. 3001) weiterhin gerecht werden. Die Berichterstattung über die Erträge der Teilfonds an die Anleger erfolgt auf der Website der Gesellschaft www.bmo.com/lgminvestments und wird voraussichtlich spätestens am 30. Juni jedes Jahres abrufbar sein.

Nettoinventarwert und Vermögensbewertung

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds oder – wenn ein Teilfonds mehrere Klassen umfasst – jeder Klasse wird vom Verwalter zum Bewertungszeitpunkt an jedem oder in Bezug auf jeden Handelstag in Übereinstimmung mit der Satzung berechnet. Der Nettoinventarwert eines Teilfonds wird zum Bewertungszeitpunkt des betreffenden Handelstages berechnet, indem das Vermögen des betreffenden Teilfonds (einschließlich aufgelaufener, aber noch nicht vereinnahmter Erträge) ermittelt wird und die Verbindlichkeiten des betreffenden Teilfonds (einschließlich einer Rückstellung für Steuern und Abgaben, aufgelaufener Aufwendungen und Gebühren und sonstiger Verbindlichkeiten) davon abgezogen werden. Der einer Klasse zuzuordnende Nettoinventarwert wird zum Bewertungszeitpunkt des jeweiligen Handelstages ermittelt, indem derjenige Teil des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds berechnet wird, der zum Bewertungszeitpunkt der betreffenden Klasse zuzuordnen ist, wobei Anpassungen für die der Klasse zuzuordnenden Vermögenswerte und/oder Verbindlichkeiten vorgenommen werden.

Der Nettoinventarwert eines Teilfonds wird entweder in der Basiswährung des Teilfonds oder in derjenigen Währung ausgedrückt, die der Verwaltungsrat entweder allgemein oder für eine bestimmte Klasse oder in einem bestimmten Fall festlegt.

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird zum Bewertungszeitpunkt an jedem oder mit Bezug auf jeden Handelstag berechnet, indem der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds bzw. der auf eine Klasse entfallende Nettoinventarwert durch die Anzahl der zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt ausgegebenen Anteile dieses Teilfonds bzw. dieser Klasse geteilt und das Ergebnis auf vier Nachkommastellen gerundet wird.

Weitere Informationen über die Methoden und Grundsätze zur Ermittlung des Nettoinventarwerts sowie über die Umstände, unter denen der Verwaltungsrat die Ermittlung des Nettoinventarwerts vorübergehend aussetzen kann, können dem Prospekt entnommen werden.

Bericht des Anlageverwalters

BMO LGM Frontier Markets Fund

Die Anteilsklasse B Thesaurierend des Teilfonds legte im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 trotz der erheblichen Einbuße im Januar (-7,1%) um 3,8% zu (nach Gebühren, in USD), während die Benchmark 0,5% dazugewann. Die annualisierte Rendite des Teilfonds seit Auflegung beträgt damit 11,8%, die der Benchmark im gleichen Zeitraum 4,4%. Im 1-, 2- und 3-Jahres-Vergleich weist der Teilfonds weiterhin eine Outperformance gegenüber dem Referenzindex auf.

Obwohl die makroökonomischen Vorgaben – auch über die Frontier-Märkte hinaus – erneut für Volatilität sorgten, stellten wir erfreut fest, dass sich unsere Unternehmen weiter positiv entwickeln. Der beste Beleg hierfür sind die herausragenden Ergebnisse, die unsere Unternehmen in der ersten Jahreshälfte vorlegten. Die Firmen unseres Portfolios knüpften im ersten Quartal 2016 mit einem Gewinnwachstum von 17,6% gegenüber dem Vorjahresquartal nahtlos an ihre guten Resultate aus Q3 und Q4 2015 an. Vor dem Hintergrund eines ebenfalls starken Ertragswachstums von 14,5% stärkt dies unser Vertrauen in die von uns gehaltenen Firmen und deren Fähigkeit, unseren Anlegern auf lange Sicht eine attraktive Rendite zu bescheren, nur noch mehr.

Zu den größten Performancebeiträgen im sechsmonatigen Berichtszeitraum gehörten unsere beiden georgischen Titel: die größte georgische Bank BGEO Holdings und ihre börsennotierte Tochtergesellschaft Georgia Healthcare Group (GHG). Auch wenn GHG noch nicht lange im Portfolio vertreten ist, wurde unser Vertrauen durch die seit der Börsennotierung Ende 2015 durchlaufene Entwicklung bereits mehr als gerechtfertigt, trifft die Geschäftsleitung doch nach wie vor die richtigen Entscheidungen, um den Shareholder Value zu maximieren. Als langfristiger Aktionär von BGEO haben wir dies zwar erwartet, doch die Geschwindigkeit, mit der das Unternehmen es geschafft hat, seine Margen zu verbessern, sowie die Entscheidung, Georgiens drittgrößte Apothekenkette zu übernehmen, haben sogar uns beeindruckt. Die hervorragenden Unternehmensergebnisse seit der Börsennotierung schlugen sich deutlich im Aktienkurs nieder, der seit Jahresbeginn markant gestiegen ist. Die beeindruckende Wertentwicklung dieser beiden georgischen Titel war umso erstaunlicher, als beide im Vereinigten Königreich börsennotiert sind und demnach von der Abwertung des Britischen Pfunds im Anschluss an den Brexit-Entscheid Ende Juni beeinträchtigt wurden.

Nachdem Vinamilk bereits im vergangenen Jahr zu den Top-Performern gehört hatte, spielte die nach wie vor größte Position des Teilfonds auch in diesem Berichtszeitraum ganz oben mit. Das Unternehmen profitierte erneut von niedrigen Rohstoffpreisen – durch die sich die Margen kräftig ausweiteten – sowie von der Entscheidung der vietnamesischen Regierung, Unternehmen die Lockerung der Beteiligungsbeschränkungen für ausländische Investoren zu ermöglichen. Vinamilk hob derartige Beschränkungen kurz nach Ende des Berichtszeitraums gleich komplett auf. Die Teilfondsanlagen in Latein- und Zentralamerika erwiesen sich ebenfalls als günstig. Aufgrund unserer Ausrichtung auf attraktiv bewertete Qualitätsunternehmen landeten wir in den vergangenen zwei Jahren immer wieder in dieser Region. Während der Teilfonds bei Auflegung noch kein Engagement in Latein- und Zentralamerika aufwies, sind es inzwischen sieben Titel, die zusammen 18% des Nettoinventarwerts des Teilfonds ausmachen. Wir freuen uns, zu sehen, dass sich dies in diesem Jahr bislang ausgezahlt hat.

Im Berichtszeitraum kam es zu fünf Portfolioveränderungen: Zwei Titel wurden hinzugenommen und drei veräußert. Was die Portfoliobewegungen anbelangt, galt der Berichtszeitraum zwar als recht aktiv, wir möchten jedoch darauf hinweisen, dass sich die Portfolioumschlagsquote mit 13,9% in Übereinstimmung mit unserem langfristigen Anlageansatz immer noch auf einem niedrigen Niveau befindet. Die drei Titel, von denen wir uns trennten, waren Oman Tel, Bank Muscat und First Gulf Bank (allesamt im Januar). Zwar handelte es sich bei ihnen um gute, attraktiv bewertete Unternehmen, wir entschieden uns aber dennoch zum Verkauf, da sich durch die markante Kurskorrektur im Frontier-Universum im vergangenen Jahr bei anderen Titeln noch bessere Gelegenheiten eröffneten. Wir waren folglich der Meinung, dass der Teilfonds eine höhere Rendite erzielen könnte, wenn das in diese drei Unternehmen investierte Kapital in noch vielversprechendere Firmen umgeschichtet werden würde. Dass die drei Unternehmen allesamt aus dem Nahen Osten stammen, war für uns als Bottom-up-Anleger nicht der ausschlaggebende Grund für die Veräußerung. Und doch sind wir bereits seit Auflegung des Teilfonds der Meinung, dass die langfristigen Chancen für Unternehmen aus anderen Regionen im Allgemeinen besser sind, da sich die Bedingungen im Nahen Osten durch den Rohstoffpreisverfall und die Wechselkursbindung an den US-Dollar, die zu einer künstlichen Aufwertung der lokalen Währungen führte, verschlechtert haben.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

BMO LGM Frontier Markets Fund (Fortsetzung)

Die beiden neuen Titel des Teilfonds stammen aus Afrika. Wie bei unserem wachsenden Engagement in Lateinamerika in den vergangenen zwei Jahren ging es bei dieser Anlageentscheidung nicht darum, in eine bestimmte Region zu investieren. Vielmehr eignen sich Regionen wie Afrika, die zurzeit nicht in der Gunst der Anleger stehen, besonders gut für die Jagd nach erstklassigen, attraktiv bewerteten Unternehmen. Den ersten Titel, Unilever Ghana, nahmen wir im April ins Portfolio auf. Das Unternehmen verfügt in seinem Kerngeschäft über eine äußerst starke Marktposition. Dennoch hatten Turbulenzen in der ghanaischen Wirtschaft sowie die Tatsache, dass das Unternehmen nicht straff genug geführt wurde, ein enttäuschendes Finanzergebnis und das Streichen der Dividende zur Folge. Die neue Geschäftsführung hat die Kostenstruktur inzwischen ausgedünnt und konzentriert sich auf die Erweiterung der Produktpalette. Bislang sind wir mit den Ergebnissen zufrieden. Nach Bereinigung der Bilanz wurden die Dividendenzahlungen wieder aufgenommen. Unser Einstieg erfolgte bei einer Dividendenrendite von fast 5%.

Den zweiten neuen Titel, den Schnellrestaurantbetreiber Famous Brands mit Sitz in Südafrika, fügten wir im Juni hinzu. Im vergangenen Jahr verbrachten wir viel Zeit mit der Analyse des Fast-Food-Sektors. Der saudi-arabische Titel Herfy war im Portfolio bis dahin der einzige Vertreter der Branche gewesen. Dabei waren wir stets auf der Suche nach Gelegenheiten, da der Sektor immer wieder gezeigt hat, dass sich mit Unternehmen, die das passende Angebot aufweisen und richtig geführt werden, äußerst langfristig überdurchschnittlich hohe Renditen erzielen lassen. Famous Brands ist ein Unternehmen, das wir seit Jahren auf dem Schirm haben, da es in Sachen Rendite fast alle anderen Wettbewerber weltweit auf die Plätze verweist. Dass wir nicht früher investiert haben, hing damit zusammen, dass seine Cashflows größtenteils aus Südafrika stammen. Dank seinem stark wachsenden Geschäft auf dem gesamtafrikanischen Kontinent hat das Unternehmen unserer Meinung nach nun jedoch eine Größe erreicht, mit der es für unseren Frontier-Fonds infrage kommt. Durch unsere Analysen afrikanischer Schnellrestaurantbetreiber kamen wir zu dem Ergebnis, dass Famous Brands den Konkurrenten langfristig den Rang ablaufen wird und dass das amerikanische Unternehmen Yum! Brands der einzig wirklich ernstzunehmende Wettbewerber um die Marktführung ist. Nach langem Research ergab sich infolge des Brexit-Entscheids, durch den der südafrikanische Rand massiv abwertete, nun die Gelegenheit, in dieses außergewöhnliche Unternehmen zu investieren. Wir sind uns bewusst, dass Südafrika nicht Teil unseres Anlageuniversums ist, möchten aber versichern, dass der Trend nicht dahin gehen wird, weiter außerhalb des Anlageuniversums zu investieren.

Unsere Anlagen werden mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds weiterhin im Einklang stehen. Gleichzeitig sind wir aber fest davon überzeugt, dass ein Verzicht auf ein Engagement im wohl erfolgreichsten Schnellrestaurantbetreiber Afrikas des kommenden Jahrzehnts ein großer Fehler gewesen wäre, insbesondere angesichts der im Vergleich zu anderen Schnellrestaurantbetreibern günstigen Bewertung. Eine Anlage in einem afrikanischen Schnellrestaurantbetreiber ist in mehrfacher Hinsicht wohl der Inbegriff eines Frontier-Investments.

LGM Investments Limited
August 2016

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund

Die Anteilsklasse B Ausschüttend des Teilfonds legte im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 um 13,5% zu (nach Gebühren, in USD) und übertraf damit die Benchmark, den MSCI Emerging Markets Index, der 6,4% rentierte (nach Wiederanlage der Dividenden, in USD). Die Performance des Teilfonds war vor allem der Titelselektion im von uns übergewichteten Indien sowie der Untergewichtung Chinas zu verdanken.

Im Berichtszeitraum erwies sich eine Reihe von Positionen als günstig, u. a. Yes Bank, Mahindra & Mahindra Financial Services und Universal Robina. Die 2004 gegründete Yes Bank hat ein erfolgreiches Firmenkundengeschäft aufgebaut, das darauf beruht, den Kunden ganzheitliche Finanzlösungen bestehend aus Darlehensprodukten, Fremdwährungsdienstleistungen und Treasury Management anzubieten. Durch diesen ganzheitlichen Ansatz ist die Bank noch besser über das

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Geschäft ihrer Kunden informiert, hat sich das Risiko notleidender Kredite verringert und konnte die Bank die Generierung lukrativer Gebühren steigern. Yes Bank hat zudem begonnen, sich verstärkt dem Privatkundengeschäft zuzuwenden, indem sie ihr Filialnetz kontinuierlich ausbaute und den Anteil kostengünstiger CASA-Konten (einer Mischform aus Giro- und Sparkonto) erhöhte. In den zuletzt veröffentlichten Unternehmensergebnissen zeigte sich, dass die umfangreiche Prüfung der Vermögenswerte des Finanzinstituts durch die Zentralbank keine wesentliche Verschlechterung bei der Qualität der Aktiva zur Folge hatte, was die Skepsis der Anleger zum Teil zerstreute und dem Titel zu einer überdurchschnittlichen Performance verhalf. Vor Kurzem eröffnete uns der Gründer der Bank, Dr. Rana Kapoor, in einem Gespräch, dass es das Ziel von Yes Bank sei, die „Wells Fargo Indiens“ zu werden. Diese Ansprüche begrüßen wir als Aktionär natürlich.

Die größte Performancebremse in der ersten Jahreshälfte war Commercial International Bank of Egypt (CIB). Dem Titel setzten die politische Unruhen in der Region sowie die Abwertung des Ägyptischen Pfunds zu. Trotz dieses vorübergehenden makroökonomischen Gegenwinds bleibt CIB dank ihrer besonnenen und profitablen Kreditvergabepolitik und einer Gesamtkapitalrentabilität (Return on Assets) über 10 Jahre von mehr als 2% eine der am besten geführten Banken unseres Anlageuniversums.

Im Berichtszeitraum erhöhte der Teilfonds sein Engagement im US-börsennotierten Säuglingsnahrungsproduzenten Mead Johnson, der 78% seines Umsatzes in den Schwellenmärkten und 40% seines Betriebsgewinns in China erwirtschaftet. Mead Johnson besitzt als über 100 Jahre alte Top-Marke den zweitgrößten Marktanteil in Asien und Lateinamerika und zeichnet sich zudem dank dem bescheidenen Kapitalbedarf und der negativen Kapitalbindungsdauer durch eine außergewöhnlich hohe Rendite auf das investierte Kapital (ROIC) aus. Obwohl das Wachstum am chinesischen Markt zuletzt ins Stocken geriet, weil sich der Absatz von Produkten vom modernen Vertriebskanal mehr zu Fachgeschäften – in denen Mead Johnson kaum vertreten ist – verlagerte, glauben wir fest daran, dass die Geschäftsleitung eine Lösung für dieses Problem finden wird und die Rentabilität und die Rendite auf einem hohen Niveau bleiben werden.

LGM Investments Limited
August 2016

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Verkürzte Bilanz zum 30. Juni 2016

	Anm.	Gesellschaft insgesamt* USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte:				
Wertpapiere		833.553.553	584.729.519	233.201.456
Derivative Finanzinstrumente		323.691	323.691	-
Barmittel und Barmitteläquivalente	4	23.891.486	12.647.188	9.688.416
Sonstige Forderungen		1.829.771	846.477	779.172
Total Aktiva		859.598.501	598.546.875	243.669.044
Passiva				
Gläubiger – Beträge, die innerhalb eines Jahres fällig werden:				
Sonstige Verbindlichkeiten		(9.541.127)	(8.553.275)	(333.381)
Total Passiva ohne das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnende Nettovermögen		(9.541.127)	(8.553.275)	(333.381)
Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen		850.057.374	589.993.600	243.335.663

* Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch die Zahlen von Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen sind.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Verkürzte Bilanz zum 31. Dezember 2015

		Gesellschaft insgesamt*	BMO LGM Frontier Markets Fund	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund
	Anm.	USD	USD	USD
Aktiva				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte:				
Wertpapiere		684.007.243	547.402.528	118.445.071
Derivative Finanzinstrumente		1.724	-	1.724
Barmittel und Barmitteläquivalente	4	17.606.092	9.939.480	5.969.608
Sonstige Forderungen		2.222.986	2.002.656	185.070
Total Aktiva		703.838.045	559.344.664	124.601.473
Passiva				
Gläubiger – Beträge, die innerhalb eines Jahres fällig werden:				
Derivative Finanzinstrumente		(2.703)	-	(2.703)
Sonstige Verbindlichkeiten		(5.104.329)	(2.117.889)	(2.816.439)
Total Passiva ohne das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnende Nettovermögen		(5.107.032)	(2.117.889)	(2.819.142)
Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen		698.731.013	557.226.775	121.782.331

* Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch die Zahlen von Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen sind.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Verkürzte Gesamterfolgsrechnung für die sechs Monate zum 30. Juni 2016

	Anm.	Gesellschaft insgesamt* USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD
Ertrag				
Anlagenerträge		16.846.065	13.468.782	3.211.049
Sonstige Erträge		68.798	-	-
Nettogewinn aus Anlagentätigkeit		38.792.120	18.784.961	19.151.320
Gesamtertrag aus Anlagen		55.706.983	32.253.743	22.362.369
Aufwand				
Betriebsaufwendungen		(4.164.973)	(3.670.497)	(315.172)
Nettoertrag		51.542.010	28.583.246	22.047.197
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	12	(17.078.319)	(14.549.329)	(2.441.463)
Steuern				
Kapitalertragsteuer	2	(3.070)	-	(3.070)
Quellensteuer	2	(1.178.369)	(877.886)	(288.941)
Nettozunahme des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		33.282.252	13.156.031	19.313.723

* Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch die Zahlen von Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen sind.

Die Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es lagen keine anderen als die in der verkürzten Gesamterfolgsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste vor.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Verkürzte Gesamterfolgsrechnung für die sechs Monate zum 30. Juni 2016

	Anm.	Gesellschaft insgesamt* USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD
Ertrag				
Anlagenerträge		16.723.111	14.342.313	2.159.777
Sonstige Erträge		54.651	-	-
Nettoverlust aus Anlagetätigkeit		(10.168.334)	(6.284.809)	(3.646.524)
Gesamtertrag/(-verlust) aus Anlagen		6.609.428	8.057.504	(1.486.747)
Aufwand				
Betriebsaufwendungen		(3.195.965)	(2.765.834)	(248.863)
Nettoertrag/(-aufwand)		3.413.463	5.291.670	(1.735.610)
Finanzierungskosten				
Geleistete Ausschüttungen	12	(16.633.580)	(13.963.598)	(2.669.982)
Steuern				
Kapitalertragsteuer	2	(96.602)	-	(96.154)
Quellensteuer	2	(1.022.779)	(832.211)	(175.001)
Nettoveränderung des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(14.339.498)	(9.504.139)	(4.676.747)

* Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch die Zahlen von Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen sind.

Die Gewinne und Verluste stammen ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es lagen keine anderen als die in der verkürzten Gesamterfolgsrechnung ausgewiesenen Gewinne oder Verluste vor.

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieser Finanzausweise.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Verkürzter Ausweis der Veränderungen des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens für die sechs Monate zum 30. Juni 2016

	Anm.	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD
Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		557.226.775	121.782.331
Nettozuwachs des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		13.156.031	19.313.723
Erlös aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		20.641.113	99.978.983
Wiederanlage von Ausschüttungen	12	14.043.346	2.435.612
Verwässerungsausgleich		233.674	250.000
Kosten für die Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		(15.307.339)	(424.986)
Zunahme des Nettovermögens durch Anteilstransaktionen		19.610.794	102.239.609
Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		589.993.600	243.335.663

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieser Finanzausweise.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Verkürzter Ausweis der Veränderungen des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens für die sechs Monate zum 30. Juni 2015

	Anm.	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD
Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		623.725.164	116.838.434
Nettoveränderung des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(9.504.139)	(4.676.747)
Erlös aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		6.831.847	21.708.188
Wiederanlage von Ausschüttungen	12	13.251.215	2.664.390
Verwässerungsausgleich		258.714	51.500
Kosten für die Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		(25.027.743)	(807.438)
Veränderung des Nettovermögens durch Anteilstransaktionen		(4.685.967)	23.616.640
Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		609.535.058	135.778.327

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieser Finanzausweise.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Verkürzte Kapitalflussrechnung für die sechs Monate zum 30. Juni 2016

	Gesellschaft insgesamt* USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD
Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit			
Nettozunahme des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens	49.848.737	27.199.377	21.749.335
Anpassungen für:			
Veränderung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	(149.546.310)	(37.326.991)	(114.756.385)
Nicht realisierte Veränderung der derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(324.670)	(323.691)	(979)
Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Umlaufvermögens	(100.022.243)	(10.451.305)	(93.008.029)
Veränderung der Forderungen	393.215	1.156.179	(594.102)
Veränderung der Verbindlichkeiten	4.436.798	6.435.386	(2.483.058)
Kapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit	4.830.013	7.591.565	(3.077.160)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit	(95.192.230)	(2.859.740)	(96.085.189)
Kapitalflüsse aus Finanzierungstätigkeit			
Erlös aus Zeichnungen	122.122.025	20.874.787	100.228.983
Aufwendungen für Rücknahmen	(20.644.401)	(15.307.339)	(424.986)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	101.477.624	5.567.448	99.803.997
Nettozuwachs/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente	6.285.394	2.707.708	3.718.808
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	17.606.092	9.939.480	5.969.608
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	23.891.486	12.647.188	9.688.416
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit beinhalten:			
Gezahlte Steuern	(1.181.439)	(877.886)	(292.011)
Erhaltene Zinsen	4.344	617	232
Gezahlte Zinsen	(1.233)	(232)	(1.001)
Erhaltene Dividenden	15.235.571	12.608.217	2.474.537
Gezahlte Dividenden	(17.078.319)	(14.549.329)	(2.441.463)

* Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch die Zahlen von Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen sind.

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieser Finanzausweise.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Verkürzte Kapitalflussrechnung für die sechs Monate zum 30. Juni 2015

	Gesellschaft insgesamt* USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD
Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit			
Nettozunahme/(-abnahme) des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens	15.545.298	17.710.675	(2.006.765)
Anpassungen für:			
Veränderung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	(18.577.060)	8.543.675	(17.794.446)
Nicht realisierte Veränderung der derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(110)	-	-
Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Umlaufvermögens	(3.031.872)	26.254.350	(19.801.211)
Veränderung der Forderungen	(195.757)	257.672	(365.245)
Veränderung der Verbindlichkeiten	557.007	432.465	29.927
Kapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit	361.250	690.137	(335.318)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit	(2.670.622)	26.944.487	(20.136.529)
Kapitalflüsse aus Finanzierungstätigkeit			
Erlös aus Zeichnungen	40.837.134	7.092.339	21.759.688
Aufwendungen für Rücknahmen	(26.835.238)	(25.027.800)	(807.438)
An Anteilinhaber geleistete Ausschüttungen	(13.969.190)	(13.963.598)	(5.592)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	32.706	(31.899.059)	20.946.658
Nettozuwachs/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente	(2.637.916)	(4.954.572)	810.129
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	20.068.015	16.487.031	3.218.929
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	17.430.099	11.532.459	4.029.058
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit beinhalten:			
Erhaltene Dividenden	2.296.253	-	2.159.597

* Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch die Zahlen von Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen sind.

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieser Finanzausweise.

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

1. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die bei der Erstellung dieser verkürzten, ungeprüften Finanzausweise verwendeten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und Bewertungsmethoden werden im Folgenden beschrieben.

a) Grundlagen der Erstellung

Diese verkürzten, ungeprüften Finanzausweise für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 wurden nach Maßgabe des vom Financial Reporting Council herausgegebenen internationalen Rechnungslegungsstandards IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ sowie der OGAW-Verordnung erstellt. Diese nach IAS 34 erstellten, verkürzten und ungeprüften Finanzausweise sollten in Verbindung mit den geprüften, nach den von der EU übernommenen Internationalen Rechnungslegungsstandards („IFRS“) erstellten Finanzausweisen für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2015 gelesen werden. Der Bericht des Abschlussprüfers des geprüften Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2015 war mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Die gewählte Darstellung, die Rechnungslegungsgrundsätze sowie die verwendeten Berechnungsmethoden stimmen mit denjenigen des vorangegangenen vollen Berichtsjahres überein.

Die verkürzten, ungeprüften Finanzausweise wurden nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Grundlagen der Rechnungslegung

Die verkürzten, ungeprüften Finanzausweise wurden nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, mit Ausnahme jener finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum Fair Value angesetzt werden.

Die von der Geschäftsleitung bei der Erstellung dieser verkürzten, ungeprüften Finanzausweise unter Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze vorgenommenen bedeutsamen Beurteilungen und die wichtigsten Ursachen für Ungenauigkeiten von Schätzungen sind mit jenen des geprüften Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2015 identisch.

b) Funktionale Währung und Berichtswährung

Die in den Finanzausweisen der Gesellschaft erfassten Posten werden in der Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds bewertet, in dem die betreffenden Teilfonds ihre Geschäfte tätigen (die „funktionale Währung“). Funktionale Währung aller Teilfonds ist der USD. Die Gesellschaft erstellt auch die einzelnen Finanzausweise der Teilfonds in deren funktionaler Währung. Der USD ist sowohl funktionale Währung als auch Berichtswährung der Gesellschaft. Die meisten Anlagen und Transaktionen lauten auf USD bzw. werden in USD abgewickelt. Zeichnungen und Rücknahmen richten sich nach dem Nettovermögenswert und erfolgen in USD.

Auf Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu dem am Tage der Transaktionen geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet. Zum Bilanzstichtag auf Fremdwährungen lautende monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet.

Auf Fremdwährungen lautende und zum beizulegenden Zeitwert angesetzte nicht monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum Wechselkurs, der zum Bewertungszeitpunkt gilt, in USD umgerechnet.

Währungsumrechnungsdifferenzen, die bei der Umrechnung entstehen, werden erfolgswirksam als Nettogewinn bzw. -verlust aus Fremdwährungen erfasst. Davon ausgenommen sind Währungsumrechnungsdifferenzen, die aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Finanzinstrumenten entstehen, welche mit dem Nettogewinn bzw. -verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Finanzinstrumenten verbucht werden.

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

1. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) Rechnungslegungsgrundsätze

Die in diesen verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen verwendeten Rechnungslegungsgrundsätze und Berechnungsmethoden entsprechen, abgesehen von den folgenden, möglicherweise relevanten Änderungen an Rechnungslegungsstandards, denjenigen, die im geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2015 angewendet wurden.

(i) Neue Standards, Änderungen und Auslegungen, die herausgegeben wurden und für Berichtsperioden ab dem 1. Januar 2016 wirksam sind.

Die im September 2014 herausgegebene Änderung an IFRS 7 „Finanzinstrumente: Angaben“ ist auf Berichtsperioden anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2016 beginnen. Demnach sind in verkürzten Finanzausweisen für Zwischenberichte, die gemäß IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ erstellt werden, Angaben bezüglich der Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten nicht ausdrücklich vorgeschrieben. Wenn die allgemeinen Bestimmungen von IAS 34 dies allerdings erforderten, würde die Gesellschaft zusätzliche Angaben machen. Diese Änderung hat weder Auswirkungen auf die Finanzlage noch auf das Ergebnis oder die Angaben in den Finanzausweisen.

Die im September 2014 herausgegebene Änderung an IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ ist auf Berichtsperioden anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2016 beginnen. Die Änderung erläutert die Bedeutung von „an anderer Stelle im Zwischenbericht“ und verlangt, dass auf Angaben, die sich nicht im Abschluss, sondern an einer anderen Stelle des Zwischenberichts befinden (z. B. im Bericht des Anlageverwalters) querverwiesen werden muss. Diese Änderung hat weder Auswirkungen auf die Finanzlage noch auf das Ergebnis oder die Angaben in den Finanzausweisen.

(ii) Neu herausgegebene Standards, Änderungen und Auslegungen, die für die Berichtsperiode vom 1. Januar 2016 nicht zwingend anzuwenden sind und nicht frühzeitig angewendet wurden

Es sind keine noch nicht in Kraft getretenen neuen Standards, Auslegungen oder Änderungen an existierenden Standards zu nennen, von denen zu erwarten ist, dass sie wesentliche Auswirkungen auf die Gesellschaft haben könnten.

2. Besteuerung

Dem Verwaltungsrat wurde bestätigt, dass die Gesellschaft die Voraussetzungen für einen Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 erfüllt. Die Erträge und Gewinne der Gesellschaft unterliegen in der Regel nicht der irischen Steuer, außer bei Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses. Ein steuerpflichtiges Ereignis tritt in der Regel bei der Ertragsausschüttung, der Rücknahme, dem Rückkauf, der Annullierung und der Übertragung von Anteilen oder zum Ende eines „maßgebenden Zeitraums“ ein. Als „maßgebender Zeitraum“ gilt ein Zeitraum von acht Jahren, der mit dem Erwerb der Anteile durch den Anteilinhaber beginnt, sowie jede folgende Periode von acht Jahren, die unmittelbar nach Ablauf des vorherigen maßgebenden Zeitraums beginnt.

Im Falle eines steuerpflichtigen Ereignisses werden für die Gesellschaft keine Steuern fällig bei:

(i) einem Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat, vorausgesetzt, die Gesellschaft ist im Besitz der gesetzlich erforderlichen, unterzeichneten Erklärung; oder

(ii) bestimmten steuerbefreiten Anlegern, die in Irland ansässig sind und der Gesellschaft die gesetzlich erforderliche unterzeichnete Erklärung übermittelt haben; oder

(iii) Transaktionen in Bezug auf Anteile, die in einem anerkannten Clearingsystem gehalten werden, das durch Verfügung der irischen Steuerbehörde festgelegt wurde; oder

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

2. Besteuerung (Fortsetzung)

(iv) dem Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft; oder

(v) dem Umtausch von Anteilen infolge einer geregelten Verschmelzung oder Restrukturierung der Gesellschaft mit einer anderen Gesellschaft; oder

(vi) dem Umtausch von Anteilen zwischen Ehegatten und ehemaligen Ehegatten in bestimmten Fällen.

Falls keine entsprechende Erklärung vorliegt, unterliegt die Gesellschaft bei Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses der irischen Steuer.

Während des Berichtszeitraums sind keine steuerpflichtigen Ereignisse eingetreten. Die Gesellschaft kann in den Rechtshoheitsgebieten, in denen sie investiert, Steuern unterliegen (unter anderem Kapitalgewinnsteuern und Quellensteuern) und hat ein Verfahren zur Feststellung ihrer diesbezüglichen Verpflichtungen eingeführt, das die regelmäßige Pflege ihrer Steuerdatenbank und die periodische Überprüfung und Validierung dieser Datenbank durch eine externe Drittpartei umfasst.

Kapitalertragsteuern, Dividenden und Zinsen können vom Ursprungsland erhobenen Quellensteuern unterliegen, die von der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden können. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 fielen Quellensteuern auf Dividendenzahlungen in Höhe von USD 1.178.369 (30. Juni 2015: USD 1.096.641) an. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 fielen Kapitalertragsteuern in Höhe von USD 3.070 (30. Juni 2015: USD 96.602) an.

3. Anteilkapital & Nettoinventarwert pro Anteil

Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Anteilkapital der Gesellschaft besteht aus fünfhundert Milliarden (500.000.000.000) nennwertlosen und 300.000 rückkaufbaren nicht gewinnberechtigten Anteilen ohne Nennwert. Die rückkaufbaren nicht gewinnberechtigten Anteile verleihen ihren Inhabern keinen Anspruch auf Ausschüttungen. Im Falle einer Liquidation haben Anleger nur Anspruch auf den darauf eingezahlten Betrag, nicht aber auf einen Teil des Gesellschaftsvermögens. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, Anteile am Gesellschaftskapital in der von ihm als angebracht erachteten Weise und zu den seiner Meinung nach angemessenen Bedingungen zuzuteilen.

Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile

Alle Anteile (abgesehen von Zeichneranteilen) berechtigen die Anteilhaber, in gleichem Maße an den Ausschüttungen (außer bei Ausschüttungen, die festgesetzt worden sind, bevor Anteilhaber ihre Anteile erworben haben) und am Nettovermögen des Teilfonds, dem die betreffende Anteilsklasse zugeordnet werden kann, pro rata beteiligt zu sein. Zudem verleihen sie ihnen das Recht, bei Versammlungen der Gesellschaft und des diese Anteile betreffenden Teilfonds anwesend zu sein und abzustimmen. Keine Anteilsklasse gibt den Anteilhabern Vorzugs- oder Bezugsrechte, Rechte auf Beteiligung an Gewinnen oder Ausschüttungen anderer Anteilsklassen oder Stimmrechte, die sich ausschließlich auf andere Anteilsklassen betreffende Angelegenheiten beziehen. Das Gesellschaftskapital übersteigt das gemäß OGAW-Verordnung notwendige Mindestkapital für selbstverwaltete Investmentgesellschaften in Höhe von EUR 300.000.

Zeichneranteile

Zum Ende der Berichtsperiode befanden sich zwei Zeichneranteile im Wert von jeweils EUR 1 im Umlauf. Diese Zeichneranteile wurden zwecks Gründung der Gesellschaft ausgegeben und sind rechtliches und wirtschaftliches Eigentum von LGM Investments Limited und Drew Newman. Die Zeichneranteile werden im Nettoinventarwert der Gesellschaft nicht berücksichtigt und in den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen nur in dieser Anmerkung erwähnt.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital & Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)

Ausgegebenes Anteilskapital

	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse A Ausschüttend 30. Juni 2016	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse A Ausschüttend 31. Dezember 2015	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse A Ausschüttend 30. Juni 2015
Anteile im Umlauf zu Berichtszeitraumbeginn	98.683	245.822	245.822
Ausgegebene Anteile	603	9.820	9.820
Zurückgenommene Anteile	(40.265)	(156.959)	(149.573)
Anteile im Umlauf am Berichtszeitraumende	59.021	98.683	106.069
Nettoinventarwert	USD 977.831	USD 1.594.155	USD 1.894.962
Nettoinventarwert pro Anteil	<u>USD 16,5676</u>	<u>USD 16,1543</u>	<u>USD 17,8654</u>
	USD	USD	USD
Anteilszeichnungen im Berichtszeitraum	8.937	172.941	172.987
Anteilsrücknahmen im Berichtszeitraum	(643.834)	(2.761.226)	(2.649.504)
	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B Ausschüttend 30. Juni 2016	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B Ausschüttend 31. Dezember 2015	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B Ausschüttend 30. Juni 2015
Anteile im Umlauf zu Berichtszeitraumbeginn	2.565.257	2.755.958	2.755.958
Ausgegebene Anteile	721.728	32.950	12.974
Zurückgenommene Anteile	(532.847)	(223.651)	(155.552)
Anteile im Umlauf am Berichtszeitraumende	2.754.138	2.565.257	2.613.380
Nettoinventarwert	USD 40.377.299	USD 36.578.019	USD 41.146.340
Nettoinventarwert pro Anteil	<u>USD 14,6606</u>	<u>USD 14,2590</u>	<u>USD 15,7445</u>
	USD	USD	USD
Anteilszeichnungen im Berichtszeitraum	9.490.509	500.266	204.266
Anteilsrücknahmen im Berichtszeitraum	(7.305.428)	(3.381.354)	(2.426.500)
	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B Thesaurierend 30. Juni 2016	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B Thesaurierend 31. Dezember 2015	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B Thesaurierend 30. Juni 2015
Anteile im Umlauf zu Berichtszeitraumbeginn	9.286.934	9.953.533	9.953.533
Ausgegebene Anteile	335.878	660.251	362.452
Zurückgenommene Anteile	(467.612)	(1.326.850)	(1.146.887)
Anteile im Umlauf am Berichtszeitraumende	9.155.200	9.286.934	9.169.098
Nettoinventarwert	USD 152.802.314	USD 149.383.201	USD 162.988.989
Nettoinventarwert pro Anteil	<u>USD 16,6902</u>	<u>USD 16,0853</u>	<u>USD 17,7759</u>
	USD	USD	USD
Anteilszeichnungen im Berichtszeitraum	5.184.471	11.513.289	6.454.594
Anteilsrücknahmen im Berichtszeitraum	(7.358.077)	(22.894.628)	(19.951.739)

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital & Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)

Ausgegebenes Anteilskapital (Fortsetzung)

	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse E Thesaurierend 30. Juni 2016	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse E Thesaurierend 31. Dezember 2015	BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse E Thesaurierend 30. Juni 2015
Anteile im Umlauf zu Berichtszeitraumbeginn	28.501.317	28.501.317	28.501.317
Ausgegebene Anteile	480.001	-	-
Zurückgenommene Anteile	-	-	-
Anteile im Umlauf am Berichtszeitraumende	<u>28.981.318</u>	<u>28.501.317</u>	<u>28.501.317</u>
Nettoinventarwert	USD 395.836.156	USD 369.671.399	USD 403.504.767
Nettoinventarwert pro Anteil	<u>USD 13,6583</u>	<u>USD 12,9703</u>	<u>USD 14,1574</u>
	USD	USD	USD
Anteilszeichnungen im Berichtszeitraum	5.957.196	-	-
Anteilsrücknahmen im Berichtszeitraum	-	-	-
	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B Ausschüttend 30. Juni 2016	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B Ausschüttend 31. Dezember 2015	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B Ausschüttend 30. Juni 2015
Anteile im Umlauf zu Berichtszeitraumbeginn	60.171	61.431	61.431
Ausgegebene Anteile	-	-	-
Zurückgenommene Anteile	(57.199)	(1.260)	(1.260)
Anteile im Umlauf am Berichtszeitraumende	<u>2.972</u>	<u>60.171</u>	<u>60.171</u>
Nettoinventarwert	USD 20.027	USD 479.128	USD 535.101
Nettoinventarwert pro Anteil	<u>USD 6,7386</u>	<u>USD 7,9628</u>	<u>USD 8,8931</u>
	USD	USD	USD
Anteilszeichnungen im Berichtszeitraum	-	-	-
Anteilsrücknahmen im Berichtszeitraum	(424.986)	(11.835)	(11.835)

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital & Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)

Ausgegebenes Anteilskapital (Fortsetzung)

	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B Thesaurierend 30. Juni 2016	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B Thesaurierend 31. Dezember 2015	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B Thesaurierend 30. Juni 2015
Anteile im Umlauf zu Berichtszeitraumbeginn	280.063	273.711	273.711
Ausgegebene Anteile	16.032	86.468	86.111
Zurückgenommene Anteile	-	(80.116)	(59.222)
Anteile im Umlauf am Berichtszeitraumende	296.095	280.063	300.600
Nettoinventarwert	USD 3.917.350	USD 3.265.741	USD 3.914.709
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 13,2300	USD 11,6607	USD 13,0230
	USD	USD	USD
Anteilszeichnungen im Berichtszeitraum	203.983	1.163.891	1.159.688
Anteilsrücknahmen im Berichtszeitraum	-	(1.033.633)	(795.603)
	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse E Thesaurierend 30. Juni 2016	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse E Thesaurierend 31. Dezember 2015	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse E Thesaurierend 30. Juni 2015
Anteile im Umlauf zu Berichtszeitraumbeginn	11.735.721	9.975.000	9.975.000
Ausgegebene Anteile	8.263.855	1.760.721	1.760.721
Zurückgenommene Anteile	-	-	-
Anteile im Umlauf am Berichtszeitraumende	19.999.576	11.735.721	11.735.721
Nettoinventarwert	USD 229.078.566	USD 118.037.826	USD 131.328.517
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 11,4542	USD 10,0580	USD 11,1905
	USD	USD	USD
Anteilszeichnungen im Berichtszeitraum	89.775.000	20.460.464	20.548.500
Anteilsrücknahmen im Berichtszeitraum	-	-	-

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital & Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)

Ausgegebenes Anteilskapital (Fortsetzung)

	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund* Klasse S Thesaurierend 30. Juni 2016
Anteile im Umlauf zu Berichtszeitraumbeginn	-
Ausgegebene Anteile	1.000.000
Zurückgenommene Anteile	-
Anteile im Umlauf am Berichtszeitraumende	1.000.000
Nettoinventarwert	USD 10.319.720
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 10,3197
	USD
Anteilszeichnungen im Berichtszeitraum	10.000.000
Anteilsrücknahmen im Berichtszeitraum	-

* Die Anteilsklasse S Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund wurde am 20. April 2016 aufgelegt.

Anteilsrechte

Die mit den Anteilen einer Klasse oder eines Teilfonds verbundenen Rechte können unabhängig davon, ob die Gesellschaft aufgelöst wird oder nicht, mit schriftlicher Zustimmung der Inhaber von drei Vierteln der ausgegebenen Anteile der betreffenden Klasse oder des betreffenden Teilfonds oder durch einen auf einer Hauptversammlung der Anteilinhaber der betreffenden Klasse oder des betreffenden Teilfonds gefassten ordentlichen Beschluss geändert oder aufgehoben werden.

Ein schriftlicher Beschluss, der von allen Anteilinhabern und den Inhabern der nicht gewinnberechtigten Anteile, die berechtigt sind, an einer Hauptversammlung der Gesellschaft teilzunehmen und über einen solchen Beschluss abzustimmen, unterzeichnet wurde, ist ebenso gültig und für alle Zwecke wirksam, wie wenn der Beschluss auf einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Hauptversammlung der Gesellschaft gefasst worden wäre. Wenn er als außerordentlicher Beschluss bezeichnet wird, dann gilt er als außerordentlicher Beschluss.

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital & Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)

Anteilsrechte (Fortsetzung)

Die mit den Anteilen verbundenen Rechte werden durch die Schaffung, Zuteilung oder Ausgabe weiterer mit den bereits ausgegebenen Anteilen gleichrangiger Anteile nicht geändert, sofern dies nicht ausdrücklich in den Ausgabebedingungen der Anteile dieser Klasse oder dieses Teilfonds vorgesehen ist.

Ist die Gesellschaft der Ansicht, dass die Nettozeichnungen oder -rücknahmen sehr umfangreich sind, kann sie gemäß Prospekt zum Schutz des Teilfondsvermögens einen Verwässerungsausgleich erheben, welcher als Teil des Vermögens des jeweiligen Teilfonds einbehalten wird. Der Ausgleich wird so berechnet, dass er die Handelskosten deckt und den Wert der zugrundeliegenden Anlagen des Teilfonds schützt. Diese Kosten umfassen jegliche Handelsspreads, Kommissionen, Übertragungssteuern und anderen Handelskosten im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögenswerten, durch die der Wert der zugrundeliegenden Vermögenswerte eines Teilfonds im Falle von Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen erhalten werden soll.

Wird ein Verwässerungsausgleich vorgenommen, beruht dieser auf den geschätzten tatsächlichen Kosten und beträgt beim BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund maximal 0,5% und beim BMO LGM Frontier Markets Fund höchstens 1,25% des Nettozeichnungs- oder Nettorücknahmepreises jeder Anteilsklasse. Dieser Verwässerungsausgleich wird auf den Ausgabepreis aufgeschlagen bzw. vom Rücknahmeerlös abgezogen.

Rücknahme von Anteilen

Wie im Prospekt ausgeführt, werden Rücknahmeanträge, die vor Handelsschluss an einem Handelstag eingehen, am selben Handelstag bearbeitet (außer wenn die Ermittlung des Nettoinventarwerts ausgesetzt wurde). Rücknahmeanträge, die nach Handelsschluss an einem Handelstag eingehen, werden am darauffolgenden Handelstag bearbeitet, es sei denn, die Gesellschaft entscheidet in ihrem eigenen Ermessen etwas anderes.

4. Barmittel und Barmitteläquivalente

Alle Barmittel und Barmitteläquivalente werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. Beim State Street Time Deposit handelt es sich um Tagesgeld. Die State Street Bank and Trust Company verfügte am 30. Juni 2016 über eine langfristige Bonitätseinstufung der Ratingagentur Moody's von Aa1 (31. Dezember 2015: Aa2).

5. Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann im Interesse ihrer Teilfonds Techniken und Instrumente zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements (wie Finanzderivate, Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihen, Wertpapiere per Erscheinen / mit verzögerter Lieferung) verwenden, etwa als Teil einer Barmittelstrategie, zur Verringerung von Risiken und Kosten oder zur Generierung zusätzlichen Kapitals und zusätzlicher Erträge für einen Teilfonds bei angemessenem Risiko, wobei sie das Risikoprofil des Teilfonds und die allgemeinen Bestimmungen der OGAW-Richtlinie berücksichtigt. Solche Transaktionen können Fremdwährungsgeschäfte umfassen, welche die Währungsmerkmale der von den Teilfonds gehaltenen Wertpapiere verändern. Weder im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 noch im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 wurden derartige Derivate gehalten. Zum 30. Juni 2016 hatte der BMO LGM Frontier Markets Fund einen offenen Devisenterminkontrakt mit einem nicht realisierten Gewinn in Höhe von USD 323.691.

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

6. Gebühren

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Die Verwaltungsratsmitglieder haben gemäß Satzung für ihre Dienste Anspruch auf ein Honorar, dessen Höhe der Verwaltungsrat festlegt und das EUR 70.000 nicht übersteigen soll. Sie haben unter Umständen auch Anspruch auf eine Sondervergütung, wenn sie der Gesellschaft zusätzlich besondere Dienste erbringen. Alle Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf Rückerstattung derjenigen Auslagen durch die Gesellschaft, die ihnen im Zusammenhang mit den Geschäften der Gesellschaft und der Erfüllung ihrer Pflichten ordnungsgemäß entstanden sind. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 sind Verwaltungsrats honorare in Höhe von USD 18.880 (30. Juni 2015: USD 17.516) angefallen; am Ende des Berichtszeitraums standen noch USD 8.599 (31. Dezember 2015: USD 18.660) zur Zahlung aus.

Verwaltungsgebühren

Die Gesellschaft zahlt dem Verwalter aus ihrem Vermögen eine jährliche Gebühr zu einem Satz von maximal 0,07% des Nettoinventarwerts jedes Teilfonds, wobei für jeden Teilfonds eine Mindestgebühr von USD 72.000 (zuzüglich MwSt., wenn zutreffend) anfällt, welche von Zeit zu Zeit neu verhandelt wird. Die Verwaltungsgebühr wird zu jedem Bewertungszeitpunkt abgegrenzt und ist monatlich im Nachhinein zahlbar. Die Anteilinhaber werden im Voraus darüber informiert, wenn eine Erhöhung der Verwaltungsgebühr geplant ist. Die Verwaltungsgebührensätze sind in der Gebührenordnung vom 18. März 2016 aufgeführt.

Der Verwalter hat außerdem Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Barauslagen aus dem Vermögen der Gesellschaft, die ihm durch einen Teilfonds entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 249.383 (30. Juni 2015: USD 231.593) angefallen, von denen zum Ende des Berichtszeitraums am 30. Juni 2016 noch USD 239.828 (31. Dezember 2015: USD 77.272) zu zahlen waren.

Verwahrstellengebühren

Die Verwahrstelle hat Anspruch auf eine jährliche Gebühr, die zu jedem Bewertungszeitpunkt aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Diese Gebühr beträgt pro Jahr maximal 0,02% des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts jedes Teilfonds und wird aus dem Gesellschaftsvermögen bezahlt. Außerdem hat die Verwahrstelle Anspruch auf Rückerstattung aller Auslagen – einschließlich Kurierspesen, Telekommunikationskosten und -ausgaben sowie der Gebühren, Transaktionsabgaben und Ausgaben aller Unterverwahrstellen, die sie bestellt hat –, die zu üblichen Geschäftssätzen zuzüglich etwaiger MwSt. berechnet und aus dem Teilfondsvermögen gezahlt werden. Die Verwahrstellengebührensätze sind in der Gebührenordnung vom 18. März 2016 aufgeführt.

Im Berichtszeitraum sind Verwahrstellengebühren in Höhe von USD 974.569 (30. Juni 2015: USD 1.037.446) angefallen, von denen zum Ende des Berichtszeitraums am 30. Juni 2016 noch USD 947.081 (31. Dezember 2015: USD 301.198) zu zahlen waren.

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)**6. Gebühren (Fortsetzung)****Anlageverwaltungsgebühren**

Der Anlageverwalter hat gemäß Prospekt Anspruch auf eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr aus dem Vermögen des betreffenden Teilfonds, die anhand der folgenden Sätze berechnet wird.

Teilfonds	Anteilstklasse	Jahressatz
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse A Ausschüttend	2,00%*
	Klasse A Thesaurierend	2,00%*
	Klasse B Ausschüttend	1,50%*
	Klasse B Thesaurierend	1,50%*
	Klasse E Thesaurierend	0,00%
	Klasse E Ausschüttend	0,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse A Ausschüttend	1,00%
	Klasse A Thesaurierend	1,00%
	Klasse B Thesaurierend	0,75%
	Klasse B Ausschüttend	0,75%
	Klasse D Ausschüttend	0,75%
	Klasse D Thesaurierend	0,75%
	Klasse E Ausschüttend	0,00%
	Klasse E Thesaurierend	0,00%
	Klasse F Ausschüttend	0,75%
	Klasse F Thesaurierend	0,75%
	Klasse S Thesaurierend	0,75%
	Klasse S Ausschüttend	0,75%
	Klasse W Thesaurierend	1,50%
	Klasse W Ausschüttend	1,50%

* Bei diesen Anteilstklassen hat der Anlageverwalter neben den Anlageverwaltungsgebühren Anspruch auf eine weiter unten beschriebene jährliche Performancegebühr aus dem Vermögen des Teilfonds.

Anteile der Klassen E Ausschüttend und E Thesaurierend stehen nur Anlegern zur Verfügung, die mit dem Anlageverwalter eine Anlagevereinbarung geschlossen haben.

Im Berichtszeitraum sind Anlageverwaltungsgebühren in Höhe von USD 1.489.539 (30. Juni 2015: USD 1.653.734) angefallen, von denen zum Ende des Berichtszeitraums am 30. Juni 2016 noch USD 521.931 (31. Dezember 2015: USD 505.275) zu zahlen waren.

Performancegebühren

Der Anlageverwalter hat bei einigen der in der obigen Tabelle aufgelisteten Anteilstklassen Anspruch auf eine Performancegebühr aus dem Teilfondsvermögen (die „Performancegebühr“). Die Performancegebühr wird für jedes am 31. Dezember endende Geschäftsjahr (der „Berechnungszeitraum“) an diesem Tag (oder, wenn der 31. Dezember kein Geschäftstag ist, am Geschäftstag unmittelbar davor) berechnet (der „Berechnungstag“). Der erste Berechnungszeitraum beginnt an jenem Geschäftstag, der unmittelbar auf das Ende des Erstausgabezeitraums folgt, und endet am 31. Dezember desselben Jahres. Die Performancegebühr läuft an jedem Handelstag auf. Die Performancegebühr ist in der Regel innerhalb von 14 Tagen nach Abschluss des Berechnungszeitraums an den Anlageverwalter zu zahlen. Bei Anteilen, die innerhalb eines Berechnungszeitraums zurückgenommen werden, ist die aufgelaufene Performancegebühr innerhalb von 14 Tagen nach dem Rücknahmedatum zahlbar, als wäre das Rücknahmedatum das Ende des entsprechenden Berechnungszeitraums. Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der an den Anlageverwalter gezahlten Performancegebühren.

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

6. Gebühren (Fortsetzung)

Performancegebühr (Fortsetzung)

Die Performancegebühr beträgt 20% des Betrags, um den der Nettoinventarwert pro Anteil am Berechnungstag vor Abzug allfälliger aufgelaufener Performancegebühren den Benchmark-Wert übersteigt. Damit für einen Berechnungszeitraum eine Performancegebühr zahlbar wird, muss der Nettoinventarwert pro Anteil am entsprechenden Berechnungstag vor Abzug allfälliger aufgelaufener Performancegebühren (der „letzte Nettoinventarwert pro Anteil“) den Benchmark-Wert übersteigen. Wird der Benchmark-Wert überschritten, entspricht die Performancegebühr pro Anteil 20% des Betrags, um den der letzte Nettoinventarwert pro Anteil den Benchmark-Wert übersteigt.

Zur Ermittlung der Performancegebühr wird der Nettoinventarwert pro Anteil ohne Berücksichtigung der Performancegebühr berechnet, die für den betreffenden Berechnungszeitraum zahlbar ist. Wird die Ermittlung des Nettoinventarwerts pro Anteil an einem Berechnungstag ausgesetzt, wird die Performancegebühr für dieses Datum auf der Grundlage des nächsten ermittelbaren Nettoinventarwerts pro Anteil berechnet und die aufgelaufene Performancegebühr gegebenenfalls entsprechend angepasst. Eine allfällige Unterperformance gegenüber der Benchmark in vorhergehenden Perioden muss aufgeholt werden, bevor in den Folgeperioden eine Gebühr fällig wird.

Wenn der Anlageverwalter für die Performance eines Teilfonds in einem Berechnungszeitraum eine Performancegebühr erhält und der betreffende Teilfonds in einem darauffolgenden Berechnungszeitraum Verluste erwirtschaftet, ist der Anlageverwalter nicht verpflichtet, die Gebühr zurückzuzahlen, und wird dies auch nicht tun.

Wird der Anlageverwaltungsvertrag innerhalb eines Berechnungszeitraums aufgelöst, so wird die Performancegebühr für den laufenden Berechnungszeitraum ermittelt und gezahlt, als wäre das Datum der Vertragsauflösung das Ende des betreffenden Berechnungszeitraumes. Bei der Auflösung eines Teilfonds erhält der Anlageverwalter die Performancegebühr für den Berechnungszeitraum, in dem der Teilfonds liquidiert wird. Wird der Teilfonds vor Monatsende liquidiert, erhält der Anlageverwalter den Betrag der Anlageverwaltungsgebühr, der bis zum Datum des Inkrafttretens der Liquidation pro rata anfällt.

Wenn von einem Teilfonds Performancegebühren zu zahlen sind, werden diese auf der Grundlage der realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Ende jedes Berechnungszeitraums ermittelt. Daher kann es vorkommen, dass Performancegebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die niemals realisiert werden.

Im Berichtszeitraum sind Performancegebühren in Höhe von USD 1.318.614 (30. Juni 2015: USD 93.425) angefallen, von denen USD 1.316.963 (31. Dezember 2015: USD 996.057) zum Ende des Berichtszeitraums am 30. Juni 2016 zu zahlen waren.

7. Geldwerte Vorteile (Soft Commissions) und Direct Brokerage

Weder im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 noch im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2015 haben die Gesellschaft oder der Anlageverwalter für einen Teilfonds Soft-Commission- oder Direct-Brokerage-Vereinbarungen abgeschlossen.

8. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten

Die im Berichtszeitraum im Zusammenhang mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten angewandten Risikomanagementgrundsätze der Gesellschaft decken sich mit denjenigen, die im geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2015 beschrieben wurden.

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)**8. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)****Fair-Value-Hierarchie**

Laut IFRS 13 „Bemessung des beizulegenden Zeitwerts“ muss die Gesellschaft Zeitwertbemessungen mittels einer Fair-Value-Hierarchie kategorisieren, welche die Maßgeblichkeit der bei der Bemessung verwendeten Bewertungsparameter widerspiegelt.

Die Fair-Value-Hierarchie umfasst die folgenden Stufen:

- Stufe 1: auf liquiden Märkten notierte Preise (ohne Anpassungen) für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten
- Stufe 2: Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet von Preisen) beobachtbar sind und die nicht der Stufe 1 angehören.
- Stufe 3: Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten (d. h. auf nicht beobachtbaren Parametern) basieren.

Des Weiteren sind für diejenigen Instrumente, deren Wert vor allem auf Grundlage nicht beobachtbarer Bewertungsparameter (Stufe 3) ermittelt wurde, laut den Änderungen zum Standard Angaben zu Übertragungen in die und aus der Stufe 3 sowie eine Überleitung von Eröffnungs- zu Schlussbilanzwert erforderlich. Zusätzlich sind die Gesamtgewinne und -verluste im Berichtszeitraum – aufgeteilt nach den im Periodenergebnis erfassten und den im sonstigen Ergebnis erfassten Bewertungserfolgen – sowie Käufe, Verkäufe, Emissionen und Rückzahlungen anzugeben. Die Ebene in der Fair-Value-Hierarchie, der die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts gesamthaft zugeteilt wird, richtet sich nach der niedrigsten Stufe eines Bewertungsparameters, der für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts von Bedeutung ist.

Hierfür wird die Maßgeblichkeit eines Bewertungsparameters im Verhältnis zur gesamten Zeitwertbemessung beurteilt. Wenn die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Parameter verwendet, die bedeutende Anpassungen auf der Grundlage von nicht beobachtbaren Parametern erfordern, ist die Bemessung der 3. Stufe zuzuordnen.

Bei der Beurteilung der Bedeutung eines bestimmten Parameters für die vollumfängliche Bewertung des beizulegenden Zeitwerts müssen die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifischen Faktoren berücksichtigt werden.

Was als beobachtbar gilt, liegt im Wesentlichen im Ermessen der Teilfonds. Die Teilfonds halten solche Daten für beobachtbar, die am Markt leicht verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, zuverlässig, nachprüfbar und nicht unternehmensspezifisch sind und aus unabhängigen Quellen stammen, die aktiv am jeweiligen Markt vertreten sind.

Die nachfolgenden Tabellen teilen die zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der Gesellschaft in die Stufen der Fair-Value-Hierarchie zum 30. Juni 2016 und 31. Dezember 2015 ein:

Juni 2016:

BMO LGM Frontier Markets Fund	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Total USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	502.630.405	53.713.066	-	556.343.471
P-Notes	-	28.386.048	-	28.386.048
Derivative Finanzinstrumente:				
Devisenterminkontrakte	-	323.691	-	323.691
	<u>502.630.405</u>	<u>82.422.805</u>	<u>-</u>	<u>585.053.210</u>

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

8. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Total USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	226.390.190	6.601.473	-	232.991.663
P-Notes	-	209.793	-	209.793
	<u>226.390.190</u>	<u>6.811.266</u>	<u>-</u>	<u>233.201.456</u>

Dezember 2015:

BMO LGM Frontier Markets Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Total USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	458.089.281	57.959.957	-	516.049.238
P-Notes	-	31.353.290	-	31.353.290
	<u>458.089.281</u>	<u>89.313.247</u>	<u>-</u>	<u>547.402.528</u>

BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Total USD
Finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	113.424.745	4.821.963	-	118.246.708
P-Notes	-	198.363	-	198.363
Forwards	-	(979)	-	(979)
	<u>113.424.745</u>	<u>5.019.347</u>	<u>-</u>	<u>118.444.092</u>

Bei der Gesellschaft sind die Anlagen, die zu an liquiden Märkten notierten Kursen bewertet werden und auf Stufe 1 klassifiziert sind, hauptsächlich börsennotierte Aktien.

Finanzinstrumente, die nicht börsennotiert sind, aber auf der Grundlage von Preisnotierungen, Händler-Quotes oder alternativen Kursquellen bewertet werden und sich auf beobachtbare Bewertungsparameter stützen, werden der Stufe 2 zugeordnet. Was den BMO LGM Frontier Markets Fund und den BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund betrifft, waren dies P-Notes und die Aktien von Vietnam Dairy Products JSC, welche gemäß Prospekt und mit Zustimmung der Verwahrstelle zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden. P-Notes werden im jeweiligen Anlagenbestand ausgewiesen.

Weder zum 30. Juni 2016 noch zum 31. Dezember 2015 verfügte die Gesellschaft über Wertpapiere der Stufe 3.

Übertragungen zwischen Stufen der Fair-Value-Hierarchie finden am Ende eines Berichtszeitraums statt und sind laut IFRS 13 dann vorzunehmen, wenn sich die Kursquelle oder die Kursermittlungsmethode einer Anlage ändert. Weder im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 noch im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2015 wurden Übertragungen von Finanzinstrumenten zwischen den Stufen vorgenommen.

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

9. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen

Auf Seite 3 sind die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und ist LGM Investments Limited als Anlageverwalter und Vertriebsstelle der Gesellschaft aufgeführt. Die angefallenen und noch zahlbaren Honorare der Verwaltungsratsmitglieder sind Anmerkung 6 zu entnehmen.

Geschäfte mit Parteien mit maßgeblichem Einfluss

Am 30. Juni 2016 hielt Pyrford International Limited 406.292 Anteile (31. Dezember 2015: 406.292) eines Teilfonds der Gesellschaft, der in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen ist. Pyrford International Limited und LGM Investments Limited sind hundertprozentige Tochtergesellschaften der Bank of Montreal und gelten damit als nahestehende Personen.

Die an den Anlageverwalter gezahlten Anlageverwaltungsgebühren und Performancegebühren sind Anmerkung 6 zu entnehmen.

Geschäfte mit Mitgliedern der Geschäftsführung

Die Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder an nahestehenden Personen gestalten sich wie folgt:

Diane Seymour-Williams, Barry McInerney und Drew Newman sind oder waren Verwaltungsratsmitglieder des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle, LGM Investments Limited, und daher wird davon ausgegangen, dass sie ein Interesse an Verträgen zwischen der Gesellschaft und LGM Investments Limited haben. Im Berichtszeitraum sind Anlageverwaltungsgebühren in Höhe von USD 1.489.539 (30. Juni 2015: USD 1.653.734) angefallen, von denen USD 521.931 (31. Dezember 2015: USD 505.275) am Ende des Berichtszeitraums zu zahlen waren.

Das ehemalige Verwaltungsratsmitglied Diane Seymour-Williams und mit ihr verbundene Personen haben unter dem Nominee Smith & Williamson Nominees Limited thesaurierende Anteile der Klasse B des BMO LGM Frontier Markets Fund gezeichnet.

Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien

Gemäß Regulation 41(1) der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) hat eine zuständige Person sicherzustellen, dass sämtliche Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Partei a) zu branchenüblichen Bedingungen wie zwischen voneinander unabhängigen Geschäftsparteien und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW stattfinden.

Wie gemäß Regulation 78(4) der OGAW-Verordnungen der Zentralbank vorgeschrieben, hat sich der Verwaltungsrat davon überzeugt, dass die notwendigen Vorkehrungen getroffen und durch schriftliche Verfahren belegt wurden, um sicherzustellen, dass die Bestimmungen der Regulation 41(1) auf alle Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien angewendet wurden und dass alle im Berichtszeitraum mit verbundenen Parteien abgeschlossenen Geschäfte nach den Bestimmungen der Regulation 41(1) ausgeführt wurden.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

10. Wechselkurse

Am 30. Juni 2016 und 31. Dezember 2015 galten die folgenden Wechselkurse:

30. Juni 2016		31. Dezember 2015	
USD 1 =	Kurs	USD 1 =	Kurs
AED	3,6731	AED	3,6730
BDT	78,3750	BDT	78,4750
BRL	3,2038	BRL	3,9563
BWP	10,8519	BWP	11,2486
CLP	662,0650	CLP	708,6000
COP	2.909,0000	COP	3.174,5000
CRC	546,6700	CRC	537,3000
EGP	8,8800	EGP	7,8301
EUR	0,9011	EUR	0,9206
GBP	0,7481	GBP	0,6785
GHS	3,9525	GHS	3,8100
HKD	7,7580	HKD	7,7502
HRK	6,7754	HRK	7,0337
IDR	13.212,5000	IDR	13.785,0000
INR	67,4950	INR	66,1563
KES	101,1000	KES	102,3000
KRW	1.151,8500	KRW	1.172,5500
LKR	145,6500	LKR	144,2500
MUR	35,6200	MUR	35,9000
MXN	18,4493	MXN	17,2712
MYR	4,0315	MYR	4,2935
NGN	282,7500	NGN	199,0500
OMR	0,3850	OMR	0,3851
PEN	3,2886	PEN	3,4145
PHP	47,0475	PHP	47,0550
PKR	104,7100	PKR	104,7350
RON	4,0708	RON	4,1623
SGD	1,3459	SGD	1,4187
THB	35,1400	THB	35,9850
TND	2,1904	TND	2,0389
TRY	2,8757	TRY	2,9189
TWD	32,2590	TWD	32,8470
VND	22.304,0000	VND	22.485,0000
XOF	590,4469	XOF	603,8452
ZAR	14,6450	ZAR	15,4955

11. Haftungstrennung

Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, und daher dürfen nach irischem Recht die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds der Gesellschaft verwendet werden.

Die getrennte Haftung sorgt dafür, dass die Verbindlichkeiten, die in einem Teilfonds entstehen, generell ausschließlich aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds beglichen werden. Ein Rückgriff auf andere Teilfonds zur Begleichung dieser Verbindlichkeiten ist grundsätzlich nicht möglich.

Jeder Teilfonds ist, unabhängig von seiner jeweiligen Rentabilität, für die Zahlung der Gebühren und Begleichung der Kosten verantwortlich. Dennoch kann nicht garantiert oder versichert werden, dass die Haftungstrennung zwischen den Teilfonds aufrechterhalten wird, wenn bei einem Gericht eines anderen Rechtshoheitsgebiets gegen die Gesellschaft Klage eingereicht wird.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

12. Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 wurden die folgenden Ausschüttungen erklärt, wobei bei den thesaurierenden Anteilsklassen die Ausschüttungen reinvestiert wurden:

BMO LGM Frontier Markets Fund	Wert US\$	pro Anteil US\$	Ex-Datum
Klasse A Ausschüttend	17.035	0,17	29. Jan. 2016
Klasse B Thesaurierend*	1.786.910	0,20	29. Jan. 2016
Klasse B Ausschüttend	488.948	0,15	29. Jan. 2016
Klasse E Thesaurierend*	12.256.436	0,43	29. Jan. 2016
Total	14.549.329		

BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Wert US\$	pro Anteil US\$	Ex-Datum
Klasse B Thesaurierend*	40.235	0,14	29. Jan. 2016
Klasse B Ausschüttend	5.851	1,97	29. Jan. 2016
Klasse E Thesaurierend*	2.395.377	0,20	29. Jan. 2016
Total	2.441.463		

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 wurden die folgenden Ausschüttungen erklärt, wobei bei den thesaurierenden Anteilsklassen die Ausschüttungen reinvestiert wurden:

BMO LGM Frontier Markets Fund	Wert US\$	pro Anteil US\$	Ex-Datum
Klasse A Ausschüttend	7.635	0,03	30. Jan. 2015
Klasse B Thesaurierend*	798.952	0,08	30. Jan. 2015
Klasse B Ausschüttend	333.481	0,12	30. Jan. 2015
Klasse E Thesaurierend*	12.823.530	0,45	30. Jan. 2015
Total	13.963.598		

BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Wert US\$	pro Anteil US\$	Ex-Datum
Klasse B Thesaurierend*	36.661	0,13	30. Jan. 2015
Klasse B Ausschüttend	5.592	0,09	30. Jan. 2015
Klasse E Thesaurierend*	2.627.729	0,26	30. Jan. 2015
Total	2.669.982		

* Bei thesaurierenden Anteilsklassen wurden die erklärten Ausschüttungen automatisch in den Teilfonds reinvestiert.

Anmerkungen zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

13. Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum

Die OGAW-V-Richtlinie trat am 18. März 2016 in Kraft.

Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft traten zum 1. April 2016 von ihren Ämtern zurück: Anthony Cousins, Paul McNaughton und Diane Seymour-Williams. Zum selben Datum wurden die folgenden Personen als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft bestellt: Liam Miley, Hugh Moir und Lars Nielsen. Am 13. Juni 2016 trat Barry McNerney als Verwaltungsratsmitglied zurück.

Im Berichtszeitraum sind keine weiteren für die Gesellschaft bedeutenden Ereignisse eingetreten.

14. Bedeutende Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Nach Ende des Berichtszeitraums sind keine für die Gesellschaft bedeutenden Ereignisse eingetreten.

15. Genehmigung der verkürzten, ungeprüften Finanzausweise

Der Verwaltungsrat hat die verkürzten, ungeprüften Finanzausweise am 22. August 2016 für die Einreichung bei der Zentralbank und die Bereitstellung für die Anteilhaber genehmigt.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

BMO LGM FRONTIER MARKETS FUND

Anlagenbestand zum 30. Juni 2016

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
	Wertpapiere		
	Aktien (94,30%) (Dez. 2015: 92,61%)		
856.590	Argentinien (3,00%) (Dez. 2015: 2,93%) BBVA Banco Frances SA (ADR)*	17.671.452	3,00
241.340	Bangladesch (1,41%) (Dez. 2015: 1,63%) British American Tobacco Bangladesh Co Ltd	8.314.105	1,41
33.440.335	Botswana (1,30%) (Dez. 2015: 1,55%) Letshego Holdings Ltd	7.673.002	1,30
33.478.000	Cayman Islands (3,77%) (Dez. 2015: –) NagaCorp Ltd	22.267.027	3,77
	Kambodscha (–) (Dez. 2015: 3,56%)		
1.460.921	Kolumbien (2,35%) (Dez. 2015: 1,84%) Almacenes Exito SA	7.131.344	1,21
1.089.044.139	Bolsa de Valores de Colombia	6.738.671	1,14
		13.870.015	2,35
14.844.810	Costa Rica (3,48%) (Dez. 2015: 2,54%) Florida Ice & Farm Co SA	20.556.316	3,48
7.391	Kroatien (1,80%) (Dez. 2015: 1,70%) Ledo dd	10.617.682	1,80
8.839.777	Ägypten (9,93%) (Dez. 2015: 11,55%) Commercial International Bank Egypt SAE (GDR**)	31.443.087	5,33
801.617	Eastern Tobacco	16.249.085	2,76
297.358	Edita Food Industries SAE (GDR**)	2.140.978	0,36
11.194.059	Juhayna Food Industries	8.748.559	1,48
		58.581.709	9,93
3.118.629	Ghana (1,45%) (Dez. 2015: 0,58%) FAN Milk Ltd	6.706.729	1,14
856.600	Unilever Ghana Ltd	1.837.816	0,31
		8.544.545	1,45
	Jamaika (–) (Dez. 2015: 0,48%)		
46.297.420	Kenia (5,49%) (Dez. 2015: 6,06%) Barclays Bank of Kenya Ltd	4.396.194	0,74
1.318.200	British American Tobacco Kenya Ltd	10.887.211	1,84
6.084.700	East African Breweries Ltd	16.731.420	2,84
14.058.020	Uchumi Supermarkets Ltd	403.247	0,07
		32.418.072	5,49
2.455.711	Mauritius (2,47%) (Dez. 2015: 2,56%) MCB Group Ltd	14.546.744	2,47
14.533.972	Nigeria (5,97%) (Dez. 2015: 7,34%) Cadbury Nigeria PLC	891.828	0,15
272.613.568	Guaranty Trust Bank PLC	22.426.142	3,80
1.347.129	Nestle Nigeria PLC	4.049.725	0,69
16.034.919	Nigerian Breweries PLC	7.826.061	1,33
		35.193.756	5,97

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

BMO LGM FRONTIER MARKETS FUND

Anlagenbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
	Wertpapiere (Fortsetzung)		
	Aktien (94,30%) (Dez. 2015: 92,61%) (Fortsetzung)		
	Oman (–) (Dez. 2015: 2,36%)		
	Pakistan (4,65%) (Dez. 2015: 2,76%)		
2.451.500	Lucky Cement Ltd	15.183.099	2,57
7.267.900	United Bank Ltd	12.279.981	2,08
		27.463.080	4,65
	Peru (5,27%) (Dez. 2015: 2,97%)		
9.636.024	Alicorp SAA	18.899.623	3,20
11.945.245	BBVA Banco Continental SA	12.204.778	2,07
		31.104.401	5,27
	Philippinen (3,39%) (Dez. 2015: 2,90%)		
4.519.890	Universal Robina Corp	19.982.722	3,39
	Rumänien (1,85%) (Dez. 2015: 2,14%)		
61.290.330	Fondul Proprietatea SA	10.930.855	1,85
	Senegal (3,48%) (Dez. 2015: 4,04%)		
529.774	Sonatel	20.546.851	3,48
	Südafrika (1,01%) (Dez. 2015: –)		
687.761	Famous Brands Ltd	5.964.196	1,01
	Sri Lanka (2,04%) (Dez. 2015: 1,37%)		
704.508	Ceylon Tobacco Co PLC	5.078.842	0,86
8.290.667	Commercial Bank of Ceylon PLC	6.927.389	1,18
		12.006.231	2,04
	Tunesien (1,27%) (Dez. 2015: 1,55%)		
1.304.775	Delice Holding	7.505.554	1,27
	Vereinigte Arabische Emirate (5,20%) (Dez. 2015: 5,89%)		
34.763.969	Aramex PJSC	30.664.904	5,20
	Vereinigtes Königreich (6,25%) (Dez. 2015: 5,30%)		
778.235	BGEO Group PLC	27.277.836	4,62
2.478.218	Georgia Healthcare Group PLC	9.607.358	1,63
		36.885.194	6,25
	Vereinigte Staaten (4,72%) (Dez. 2015: 4,01%)		
297.288	PriceSmart Inc	27.817.238	4,72
	Vietnam (11,01%) (Dez. 2015: 11,52%)		
3.262.723	Phu Nhuan Jewelry JSC	11.263.884	1,91
8.496.569	Vietnam Dairy Products JSC	53.713.066	9,10
		64.976.950	11,01
	Simbabwe (1,74%) (Dez. 2015: 1,48%)		
15.284.881	Delta Corp Ltd	10.240.870	1,74
	Total Aktien	556.343.471	94,30

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

BMO LGM FRONTIER MARKETS FUND

Anlagenbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Bestand					Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
P-Notes (4,81%) (Dez. 2015: 5,63%)						
Saudi-Arabien (4,81%) (Dez. 2015: 5,63%)						
530.931	Herfy Foods fällig 06/07/2017 - HSBC Bank PLC (P-Note)				10.988.636	1,86
169.635	Jarir Marketing 02/03/2017 - Merrill Lynch International & Co (P-Note)				5.322.689	0,90
304.163	Saudi Dairy & Foodstuff fällig 04/06/2018 - HSBC Bank PLC (P-Note)				12.074.723	2,05
Total P-Notes					28.386.048	4,81
Gesamtwert der Anlagen in Wertpapieren (99,11%) (Dez. 2015: 98,24%)					584.729.519	99,11
Derivative Finanzinstrumente: (0,05%) (Dez. 2015: –)						
Devisenterminkontrakte (0,05%) (Dez. 2015: –)						
Erfüllungsdatum	Gekaufte Währung	Betrag	Verkaufte Währung	Betrag	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Teilfondsver- mögens
01/07/2016	ZAR	85.219.946	USD	5.495.356	323.691	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					323.691	0,05
Gesamtwert der Anlagen					585.053.210	99,16
Sonstiges Nettovermögen (0,84%) (Dez. 2015: 1,76%)					4.940.390	0,84
Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW) (100,00%)					589.993.600	100,00

*American Depository Receipt

**Global Depository Receipt

Gliederung des Gesamtvermögens

	<u>% des Gesamtvermögens</u>
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	92,95
An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere (P-Notes)	4,74
OTC-Finanzderivate	0,05
Umlaufvermögen	2,26
Gesamtvermögen	100,00

Die Gegenparteien der P-Notes sind:

HSBC Bank Plc (Moody's: Aa2; Dezember 2015: Aa2)

Merrill Lynch International & Co (Moody's: Baa1; Dezember 2015: Baa1)

Die Gegenpartei des Devisenterminkontrakts ist State Street Bank.

Die Gliederung nach Ländern erfolgt nach dem Gründungsland bzw. Domizilland eines Unternehmens.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**BMO LGM GLOBAL EMERGING MARKETS GROWTH AND INCOME FUND**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2016

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
	Wertpapiere		
	Aktien (95,75%) (Dez. 2015: 97,10%)		
	Brasilien (0,90%) (Dez. 2015: 0,63%)		
419.400	CCR SA	2.199.273	0,90
	Chile (1,06%) (Dez. 2015: 2,13%)		
4.481.393	Aguas Andinas SA	2.569.847	1,06
	China (0,96%) (Dez. 2015: 1,09%)		
3.292.000	Want Want China Holdings Ltd	2.333.864	0,96
	Ägypten (3,04%) (Dez. 2015: 4,36%)		
1.537.166	Commercial International Bank Egypt SAE (GDR*)	5.467.699	2,24
268.544	Edita Food Industries SAE (GDR*)	1.933.517	0,80
		7.401.216	3,04
	Hongkong (1,73%) (Dez. 2015: 2,84%)		
449.685	Dairy Farm International Holdings Ltd	3.030.877	1,24
2.590.000	Giordano International Ltd	1.191.848	0,49
		4.222.725	1,73
	Indien (29,74%) (Dez. 2015: 29,10%)		
67.766	Bata India Ltd	548.042	0,22
230.916	Container Corp Of India Ltd	4.894.242	2,01
596.829	Emami Ltd	9.729.033	4,00
218.368	Housing Development Finance Corp Ltd	4.055.799	1,67
2.446.842	ICICI Bank Ltd	8.720.466	3,58
2.551.120	ITC Ltd	13.924.478	5,72
1.803.547	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	8.928.887	3,67
47.026	Nestle India Ltd	4.523.435	1,86
345.012	Pidilite Industries Ltd	3.679.889	1,51
823.694	Titan Co Ltd	4.957.785	2,04
512.846	Yes Bank Ltd	8.412.057	3,46
		72.374.113	29,74
	Indonesien (15,61%) (Dez. 2015: 13,81%)		
16.891.700	Bank Mandiri Persero Tbk PT	12.177.366	5,01
10.548.800	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	8.622.671	3,54
19.252.325	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	5.537.092	2,28
46.846.800	Kalbe Farma Tbk PT	5.424.833	2,23
1.821.200	Unilever Indonesia Tbk PT	6.213.100	2,55
		37.975.062	15,61
	Kenia (0,82%) (Dez. 2015: 0,86%)		
729.300	East African Breweries Ltd	2.005.395	0,82
	Macau (1,55%) (Dez. 2015: 1,84%)		
1.126.000	Sands China Ltd	3.766.420	1,55
	Malaysia (1,16%) (Dez. 2015: 0,74%)		
586.200	Public Bank Bhd	2.820.856	1,16

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

BMO LGM GLOBAL EMERGING MARKETS GROWTH AND INCOME FUND

Anlagenbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
	Wertpapiere (Fortsetzung)		
	Aktien (95,75%) (Dez. 2015: 97,10%) (Fortsetzung)		
	Mexiko (7,96%) (Dez. 2015: 8,27%)		
2.183.410	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	3.320.812	1,36
919.408	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	5.109.026	2,10
888.570	Grupo Herdez SAB de CV	1.934.223	0,80
3.785.389	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	9.009.387	3,70
		19.373.448	7,96
	Nigeria (0,74%) (Dez. 2015: 1,04%)		
21.861.603	Guaranty Trust Bank PLC	1.798.412	0,74
	Peru (1,29%) (Dez. 2015: 2,68%)		
20.360	Credicorp Ltd	3.142.159	1,29
	Philippinen (7,00%) (Dez. 2015: 8,53%)		
2.528.463	Metropolitan Bank & Trust Co	4.855.659	1,99
2.755.440	Universal Robina Corp	12.181.976	5,01
		17.037.635	7,00
	Singapur (5,05%) (Dez. 2015: 6,23%)		
270.133	Jardine Cycle & Carriage Ltd	7.325.845	3,01
84.985	Jardine Matheson Holdings Ltd	4.955.475	2,04
		12.281.320	5,05
	Südafrika (2,93%) (Dez. 2015: 3,01%)		
502.669	Clicks Group Ltd	4.211.505	1,73
65.423	Discovery Ltd	547.239	0,23
956.471	Life Healthcare Group Holdings Ltd	2.364.237	0,97
		7.122.981	2,93
	Südkorea (1,07%) (Dez. 2015: 1,39%)		
21.881	KT&G Corp	2.593.008	1,07
	Taiwan (1,20%) (Dez. 2015: 0,83%)		
374.000	President Chain Store Corp	2.910.010	1,20
	Thailand (1,14%) (Dez. 2015: 0,61%)		
564.000	Kasikornbank PCL	2.768.640	1,14
	Türkei (3,57%) (Dez. 2015: 3,15%)		
446.037	BIM Birlesik Magazalar AS	8.693.817	3,57
	Vereinigte Staaten (4,52%) (Dez. 2015: –)		
121.212	Mead Johnson Nutrition Co	10.999.989	4,52
	Vietnam (2,71%) (Dez. 2015: 3,96%)		
1.044.250	Vietnam Dairy Products JSC	6.601.473	2,71
	Total Aktien	232.991.663	95,75
	P-Notes (0,09%) (Dez. 2015: 0,16%)		
	Vereinigte Staaten (0,09%) (Dez. 2015: 0,16%)		
33.186	Vietnam Dairy Products JSC fällig 17/01/2017 Citigroup Global Markets Holdings (P-Note)	209.793	0,09
	Total P-Notes	209.793	0,09

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

BMO LGM GLOBAL EMERGING MARKETS GROWTH AND INCOME FUND

Anlagenbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% des Teilfonds- vermögens</u>
Gesamtwert der Anlagen in Wertpapieren (95,84%) (Dez. 2015: 97,26%)	233.201.456	95,84
Sonstiges Nettovermögen (4,16%) (Dez. 2015: 2,74%)	10.134.207	4,16
Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels- NIW) (100,00%)	243.335.663	100,00

*Global Depository Receipt

<u>Gliederung des Gesamtvermögens</u>	<u>% des Gesamtvermögens</u>
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	95,62
An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere (P-Notes)	0,09
Umlaufvermögen	4,29
Gesamtvermögen	100,00

Die Gegenpartei der P-Note ist:

Citigroup Global Markets Holdings Inc (Moody's: Baa1; Dezember 2015: Baa1)

Die Gliederung nach Ländern erfolgt nach dem Gründungsland bzw. Domizilland eines Unternehmens.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

BMO LGM Frontier Markets Fund

Wesentliche Portfolioveränderungen für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

Bedeutende Käufe*	Anzahl	Kosten USD
United Bank Ltd	6.559.200	9.586.154
Alicorp SAA	5.442.573	8.975.655
Famous Brands Ltd	687.761	5.716.908
Commercial International Bank Egypt SAE (GDR)	1.332.731	4.876.582
Florida Ice & Farm Co SA	3.242.963	4.573.661
Ceylon Tobacco Co PLC	597.305	4.158.579
FAN Milk Ltd	1.443.529	2.806.288
Guaranty Trust Bank PLC	22.138.320	2.098.643
PriceSmart Inc	27.825	2.086.635
Unilever Ghana Ltd	856.600	1.938.450
Delta Corp Ltd	3.574.023	1.889.956
Universal Robina Corp	437.440	1.769.896
Bolsa de Valores de Colombia	337.212.308	1.672.259
NagaCorp Ltd	2.072.000	1.126.172
Georgia Healthcare Group PLC	465.702	1.026.091
Commercial Bank of Ceylon PLC	1.094.600	985.658
Aramex PJSC	132.434	110.661
Bedeutende Verkäufe*	Anzahl	Erlös USD
Vietnam Dairy Products JSC	1.200.080	7.224.276
Oman Telecommunications Co SAOG	1.849.111	7.042.565
Bank Muscat SAOG	4.606.880	4.965.714
Georgia Healthcare Group PLC	1.298.617	4.309.701
Lucky Cement Ltd	585.700	3.683.394
First Gulf Bank PJSC	875.310	2.776.966
BBVA Banco Continental SA	1.286.945	1.531.722
Saudi Dairy & Foodstuff fällig 04/06/2018 - HSBC Bank PLC (P-Note)	27.555	1.136.908
Sonatel	13.511	586.837
BGEO Group PLC	4.395	170.400

* umfasst alle im Berichtszeitraum getätigten Käufe und Verkäufe

Als wesentliche Portfolioveränderungen gelten die Wertpapierkäufe, die mehr als 1% des Gesamtwerts aller im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, bzw. die Wertpapierverkäufe, die mehr als 1% aller im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. Es sind mindestens die 20 größten Käufe sowie die 20 größten Verkäufe anzugeben.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund

**Wesentliche Portfolioveränderungen
für den sechsmonatige Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016**

Bedeutende Käufe	Anzahl	Kosten USD
Mead Johnson Nutrition	121.212	9.987.468
ICICI Bank Ltd	2.157.151	7.584.594
Bank Mandiri Persero Tbk PT	9.685.800	7.079.592
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.804.800	6.648.853
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	6.752.800	5.529.851
ITC Ltd	1.098.259	5.423.359
Universal Robina Corp	1.144.450	5.317.331
Yes Bank Ltd	390.939	5.095.743
BIM Biresik Magazalar AS	227.955	4.943.542
Housing Development Finance Corp Ltd	218.368	3.479.972
Emami Ltd	228.820	3.317.363
Jardine Cycle & Carriage Ltd	116.000	3.180.742
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	815.688	3.113.697
Titan Co Ltd	585.039	3.072.619
Nestle India Ltd	34.706	3.059.998
Unilever Indonesia Tbk PT	764.800	2.521.098
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	306.700	2.301.432
Metropolitan Bank & Trust Co	1.177.320	2.136.918
Pidilite Industries Ltd	226.301	2.079.196
Commercial International Bank Egypt SAE (GDR)	546.921	2.013.969
Container Corp Of India Ltd	103.873	2.006.904
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	353.040	1.934.642
Clicks Group Ltd	270.829	1.875.411
Sands China Ltd	472.400	1.874.976
Want Want China Holdings Ltd	2.351.000	1.843.111
Public Bank Bhd	376.000	1.837.934
Kalbe Farma Tbk PT	17.147.800	1.832.855
Kasikornbank PCL	387.800	1.807.885
KT&G Corp	17.787	1.736.632
Vietnam Dairy Products JSC	263.604	1.726.931
Jardine Matheson Holdings Ltd	29.500	1.710.173
Credicorp Ltd	12.800	1.692.290
President Chain Store Corp	213.000	1.521.946
Dairy Farm International Holdings Ltd	227.585	1.380.784
Edita Food Industries SAE (GDR)	77.256	1.240.121
Bedeutende Verkäufe	Anzahl	Erlös USD
Yes Bank Ltd	439.853	6.540.158
Credicorp Ltd	26.000	3.373.448
Bata India Ltd	209.844	1.738.621
Nestle India Ltd	18.670	1.659.519
Pidilite Industries Ltd	166.608	1.625.871
KT&G Corp	14.955	1.576.548
Metropolitan Bank & Trust Co	894.510	1.402.985
Jardine Cycle & Carriage Ltd	46.700	1.334.056
Coca-Cola Embonor SA	582.002	978.988
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	139.807	792.250
SJM Holdings Ltd	1.255.000	776.452
ITC Ltd	116.565	606.630

BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund (Fortsetzung)**Wesentliche Portfolioveränderungen****für den sechsmonatige Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)**

Bedeutende Verkäufe (Fortsetzung)	Anzahl	Erlös USD
Titan Co Ltd	112.928	602.787
Want Want China Holdings Ltd	833.000	595.785
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	210.700	522.499
Cashbuild Ltd	16.388	321.056
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	58.868	260.339
Universal Robina Corp	44.780	194.447
Vietnam Dairy Products JSC	26.064	157.708
Emami Ltd	881	14.024

Als wesentliche Portfolioveränderungen gelten die Wertpapierkäufe, die mehr als 1% des Gesamtwerts aller im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, bzw. die Wertpapierverkäufe, die mehr als 1% aller im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. Es sind mindestens die 20 größten Käufe sowie die 20 größten Verkäufe anzugeben.

BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Gesamtkostenquote (TER) zum 30. Juni 2016

Teilfonds	Anteilsklasse	TER 2016
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse A Ausschüttend	2,91%
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse B Thesaurierend	3,11%
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse B Ausschüttend	2,75%
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse E Thesaurierend	0,26%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse B Thesaurierend	1,07%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse B Ausschüttend	1,04%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse E Thesaurierend	0,32%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse E Thesaurierend	1,07%