

# **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 und den Vorschriften der irischen Zentralbank, (Supervision & Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 in den jeweils geltenden Fassungen als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds geführt wird.)

**Zwischenbericht und verkürzte, ungeprüfte Finanzausweise für  
das Halbjahr zum 30. Juni 2019**

# **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

## **Inhalt**

	<b>Seite</b>
Organisation	1
Allgemeine Informationen	2
Bericht des Anlageverwalters	7
Verkürzte ungeprüfte Finanzausweise	
Verkürzter Nettovermögensausweis	11
Verkürzte Gesamterfolgsrechnung	13
Verkürzter Ausweis der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	15
Verkürzte Kapitalflussrechnung	17
Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen	19
Anlagenbestand	
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	43
BMO LGM Frontier Markets Fund	45
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	48
BMO LGM Greater India Fund	51
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	52
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	54
Aufstellung der wichtigsten Portfolioveränderungen	57
Gesamtkostenquoten	63

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Organisation**

#### **VERWALTUNGSRAT**

Eimear Cowhey (irische Staatsbürgerin)\*  
Liam Miley (irischer Staatsbürger)\*  
Drew Newman (britischer Staatsbürger)  
(Vorsitzender)  
Lars Nielsen (dänischer Staatsbürger)  
Stuart Woodyatt (britischer Staatsbürger)  
\*Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

#### **ABSCHLUSSPRÜFER**

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

#### **SITZ DER GESELLSCHAFT**

78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

#### **RECHTSBERATER**

Arthur Cox  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

#### **ANLAGEVERWALTER & VERTRIEBSSTELLE**

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

#### **GESELLSCHAFTSSEKTRETÄR**

Bradwell Limited  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

#### **VERWALTUNGSSTELLE**

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

#### **CORPORATE-GOVERNANCE-BERATER**

KB Associates  
Ground Floor  
5 Georges Dock  
International Financial Services Centre  
Dublin 1  
Irland

#### **VERWAHRSTELLE**

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

#### **REGISTERNUMMER**

457359

#### **VERTRETER IN DER SCHWEIZ**

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

#### **ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ**

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 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 ist von der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne der Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (die „OGAW-Verordnung“) und der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2019 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) zugelassen. Wird auf Verordnungen und Gesetze verwiesen, so ist immer die jeweils geltende Fassung gemeint. Die in diesem Bericht verwendeten und nicht definierten Begriffe haben die Bedeutung, die ihnen im Prospekt der Gesellschaft vom 21. Dezember 2018 (der „Prospekt“) zugeschrieben wurde.

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds strukturiert und besteht aus verschiedenen Teilfonds (die „Teilfonds“), die jeweils eine oder mehrere Anteilsklassen umfassen. Es besteht Haftungstrennung 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. Jeder Teilfonds der Gesellschaft hat anfallende Gebühren und Aufwendungen unabhängig von seiner Rentabilität eigenständig zu tragen. Allerdings kann nicht garantiert werden, dass die Haftungstrennung zwischen den Teilfonds aufrechterhalten wird, wenn an einem Gericht eines anderen Rechtshoheitsgebiets Klage gegen die Gesellschaft eingereicht wird.

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

### **Am 30. Juni 2019 hatte die Gesellschaft sechs aktive Teilfonds:**

BMO LGM Asian Growth and Income Fund  
BMO LGM Frontier Markets Fund  
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund  
BMO LGM Greater India Fund  
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund  
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund

Die Gesellschaft hat die Genehmigung der irischen Zentralbank zur Auflegung der im Prospekt aufgeführten Anteilsklassen erhalten. Die nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen waren am 30. Juni 2019 aktiv. Keine der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen sind abgesichert.

### **Teilfonds und Anteilsklassen**

#### **Teilfonds**

BMO LGM Asian Growth and Income Fund

#### **Anteilsklasse**

Klasse B USD Thesaurierend  
Klasse B USD Thesaurierend  
Klasse W USD Thesaurierend

BMO LGM Frontier Markets Fund

Klasse A USD Ausschüttend  
Klasse B USD Thesaurierend  
Klasse B USD Ausschüttend  
Klasse E USD Thesaurierend

BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund

Klasse B EUR Thesaurierend  
Klasse B USD Thesaurierend  
Klasse B USD Ausschüttend  
Klasse E USD Thesaurierend  
Klasse R USD Thesaurierend  
Klasse W EUR Thesaurierend  
Klasse W USD Thesaurierend

BMO LGM Greater India Fund

Klasse E USD Thesaurierend  
Klasse F USD Thesaurierend  
Klasse W USD Thesaurierend

BMO LGM Asian Smaller Companies Fund

Klasse B USD Thesaurierend  
Klasse W USD Thesaurierend

BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund

Klasse B EUR Thesaurierend  
Klasse B USD Thesaurierend

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

#### **Teilfonds**

BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

#### **Anteilsklasse**

Klasse E USD Thesaurierend  
Klasse F USD Thesaurierend  
Klasse R USD Thesaurierend  
Klasse S USD Thesaurierend  
Klasse W USD Thesaurierend

**Im Folgenden sind die Vergleichsindizes für die am 30. Juni 2019 aktiven Teilfonds aufgeführt:**

#### **Teilfonds**

BMO LGM Asian Growth and Income Fund  
BMO LGM Frontier Markets Fund

BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund  
BMO LGM Greater India Fund  
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund  
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund

#### **Index**

MSCI Asia Pacific ex Japan Index  
50% MSCI Frontier Markets Index, 50% MSCI Frontier Markets Index ex. GCC Countries Index  
MSCI Emerging Markets Index  
S&P BSE 100 Index  
MSCI Asia Pacific ex Japan Small Cap Index  
MSCI Emerging Markets Small Cap Index

Anmerkung 3 im Anhang zu den Finanzausweisen enthält nähere Angaben zu den in der Berichtsperiode zum 30. Juni 2019 und in Vergleichszeiträumen aktiven Anteilsklassen der Teilfonds.

### **Anlageziele und Anlagepolitik**

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

#### **Anlageziel und Anlagepolitik des BMO LGM Asian Growth and Income Fund**

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in einem aktiv gehandelten Portfolio an, das hauptsächlich in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen in Asien angelegt ist, die Potenzial für Kapitalwachstum und wachsende Dividendenzahlungen aufweisen.

Der Teilfonds investiert überwiegend in die nachfolgend beschriebenen Aktien und aktienähnlichen Wertpapiere von Unternehmen in Asien, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, und die nach Ansicht des Anlageverwalters Potenzial für Kapitalwachstum und wachsende Dividendenzahlungen aufweisen. Der Fonds kann auch in Unternehmen anlegen, die nach Ansicht des Anlageverwalters in wesentlichem Umfang im asiatischen Raum aktiv sind.

Zum asiatischen Raum gehören unter anderem Hongkong, Singapur, Malaysia, Thailand, Taiwan, China, Indonesien, Südkorea und die Philippinen. Der Teilfonds kann in entwickelten Märkten, Schwellenmärkten und Frontier-Märkten des asiatischen Raums anlegen und darf ein Engagement von bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in Ländern aufweisen, die nicht zum MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Dividends Reinvested) gehören, wie Japan und Vietnam. Zudem richtet der Anlageverwalter bei der Zusammenstellung des Anlagenportfolios sein Hauptaugenmerk auf Wertpapiere von Qualitätsunternehmen und berücksichtigt Faktoren wie ein nachhaltiges Geschäftsmodell, eine robuste Bilanz, eine bewährte Geschäftsleitung mit diszipliniertem Kapitalmanagement, eindeutige und gerechte Behandlung der Mehrheits- und der Minderheitsaktionäre, Aktienkursbewertung, Marktkapitalisierung, Liquidität und Dividendenrendite.

#### **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 nur an einer anerkannten Börse außerhalb der Frontier-Länder notiert sind.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

#### **Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)**

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 konsequenter und gerechter Behandlung von Mehrheits- und Minderheitsaktionären, 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.

#### **Anlageziel und Anlagepolitik des BMO LGM Greater India Fund**

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in einem aktiv gehandelten Portfolio an, das hauptsächlich in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen in Indien angelegt ist. Er kann auch in anderen Ländern des indischen Subkontinents wie Sri Lanka und Bangladesch anlegen.

Der Teilfonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen in Indien und anderen Ländern des indischen Subkontinents, die an einer anerkannten Börse notiert sind bzw. gehandelt werden. Der Teilfonds kann auch in Unternehmen anlegen, die nach Ansicht des Anlageverwalters einen wesentlichen Teil ihrer Geschäfte in Indien oder anderen Ländern des indischen Subkontinents tätigen, deren Aktien jedoch an einer anerkannten Börse außerhalb Indiens oder anderer Länder des indischen Subkontinents notiert sind bzw. gehandelt werden.

#### **Anlageziel und Anlagepolitik des BMO LGM Asian Smaller Companies Fund**

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in einem aktiv gehandelten Portfolio an, das hauptsächlich in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren kleinerer Unternehmen in Asien angelegt ist.

Der Teilfonds wird vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von kleineren asiatischen Unternehmen investieren, die an einer anerkannten Börse notiert sind bzw. gehandelt werden. Kleinere Unternehmen bedeutet in diesem Zusammenhang Gesellschaften, die zum Zeitpunkt der Anlagen eine Marktkapitalisierung aufweisen, die in etwa jener von Unternehmen in einem Referenzindex für kleinkapitalisierte Gesellschaften entspricht. Wenn die Marktkapitalisierung eines Unternehmens, in das der Teilfonds investiert hat, in der Folge den Grenzwert des Referenzindex für kleinkapitalisierte Gesellschaften übersteigt, wird diese Anlage nicht verkauft, es sei denn, dies ist nach Ansicht des Anlageverwalters im besten Interesse der Anteilinhaber.

#### **Anlageziel und Anlagepolitik des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies 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 kleineren Unternehmen aus Schwellenmärkten der ganzen Welt zusammensetzt.

Der Teilfonds wird wie nachstehend beschrieben vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von kleineren Unternehmen investieren, die an einer anerkannten Börse in Schwellenländern weltweit, inklusive Russland, notiert sind bzw. gehandelt werden. Der Teilfonds kann außerdem bis zu 30 % seines Nettovermögens in Wertpapiere von Emittenten investieren, die in Frontier-Märkten, in Hongkong oder in Singapur ansässig sind. Kleinere Unternehmen bedeutet in diesem Zusammenhang Gesellschaften, die zum Zeitpunkt der Anlagen eine Marktkapitalisierung aufweisen, die in etwa jener von Unternehmen in einem Referenzindex für kleinkapitalisierte Gesellschaften entspricht. Wenn die Marktkapitalisierung eines Unternehmens, in das der Teilfonds investiert hat, in der Folge den Grenzwert des Referenzindex für kleinkapitalisierte Gesellschaften übersteigt, wird diese Anlage nicht verkauft, es sei denn, dies ist nach Ansicht des Anlageverwalters im besten Interesse der Anteilinhaber.

#### **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. Vorbehaltlich der untenstehenden Ausführungen oder der Bestimmungen im Prospektabschnitt „Rücknahme von Anteilen“ wird nicht beabsichtigt, für andere Anteilsklassen der 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.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

#### **Rücknahme von Anteilen (Fortsetzung)**

Wird eine Rücknahmegebühr erhoben, sollten die Anteilinhaber ihre Anlage mittel- bis langfristig eingehen. 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 sämtlicher 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.

*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 Anteilinhabern – 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 Anteilinhabern im Voraus mitgeteilt.

#### **Berichterstattung an die Anleger – britische Gesetzgebung bezüglich Meldefonds**

Jeder Teilfonds beabsichtigt, seinen jährlichen Verpflichtungen als „Meldefonds“ gemäß den Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 (SI 2009 No. 3001) weiterhin gerecht zu werden. Die Berichterstattung über die Erträge der Teilfonds an die Anleger erfolgt auf der Website der Gesellschaft [www.bmo.com/lgminvestments](http://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 von State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „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.



## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

#### **Brexit**

Am 23. Juni 2016 stimmten die britischen Wähler für den Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU („Brexit“). Zum Datum dieses Abschlusses besteht weiterhin Unklarheit über den Zeitpunkt des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der EU. Das Vereinigte Königreich und die EU haben auf politischer Ebene vereinbart, in das Rücktrittsabkommen eine Übergangsfrist bis Ende 2020 aufzunehmen, während der das EU-Recht im Vereinigten Königreich weiterhin so anwendbar ist, als wäre es ein Mitgliedstaat. Das Rücktrittsabkommen tritt erst in Kraft, wenn es vom Europäischen Rat und der britischen Regierung gebilligt und dann vom Europäischen Parlament und vom britischen Parlament ratifiziert wurde. Falls kein Abkommen zustande kommt, wird es keine Übergangsfrist geben, und es könnte zu einem unregelmäßigen Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU kommen. Zum Zeitpunkt dieses Abschlusses haben sich das Vereinigte Königreich und die EU auf eine Verschiebung des Brexit bis zum 31. Oktober 2019 geeinigt und das Austrittsabkommen wurde noch nicht vom britischen Parlament verabschiedet.

Es ist möglich, dass es kurz vor und nach dem Brexit zu einer erhöhten Volatilität an den Finanzmärkten in Großbritannien und Europa kommt. Die Wirtschaft des Vereinigten Königreichs dürfte weniger stabil sein als in den letzten Jahren und es dürfte schwieriger sein, britische Investitionen zu bewerten, deren Eignung und Risiko zu beurteilen sowie Käufe oder Verkäufe zu tätigen, da diese stärkeren und häufigeren Wertschwankungen unterworfen sein dürften. Wechselkurschwankungen könnten den Kauf von nicht auf Pfund Sterling lautenden Anlagen durch einen Teilfonds verteuern. Die Teilfonds müssen mit mehr Rücknahmen rechnen. Falls es für den Anlageverwalter nicht möglich ist, die Vermögenswerte eines Teilfonds ordnungsgemäß zu bewerten, oder bei umfangreichen Rücknahmen kann der Anlageverwalter bestimmte von der Zentralbank genehmigte Liquiditätsmanagementinstrumente einsetzen, einschließlich zurückgestellter Rücknahmen, Anwendung des Fair-Value-Pricing sowie die zeitweilige Aussetzung eines Teilfonds.

Es ist möglich, dass die im Vereinigten Königreich und in der EU geltenden Vorschriften nach dem Brexit stärker voneinander abweichen, was die grenzüberschreitenden Finanzdienstleistungsaktivitäten einschränkt. Art und Umfang der Auswirkungen von Brexit-bezogenen Änderungen, die sich auf die Erbringung von Finanzdienstleistungen auswirken, sind ungewiss, können unter Umständen aber erheblich sein. Die britische Regierung hat für einen Zeitraum von drei Jahren ein befristetes Genehmigungsverfahren eingeführt und arbeitet in der Zwischenzeit längerfristige Regulierungsvorschriften aus, damit registrierte EU-Investmentfonds weiterhin auf dem britischen Privatkundenmarkt verkauft werden können. Die Gesellschaft hat ihre Teilfonds im Rahmen des befristeten Genehmigungsverfahrens angemeldet.

Der Anlageverwalter hat seinen Sitz im Vereinigten Königreich. Die Wertpapieraufsichtsbehörden der EU und die britische Finanzmarktaufsicht FCA haben eine Absichtserklärung (MoU) unterzeichnet, gemäß welcher der Anlageverwalter auch im Falle eines unregelmäßigen Brexit weiterhin Anlageverwaltungsdienste für die Gesellschaft leisten kann. Es sei jedoch darauf hingewiesen, dass es im Falle eines unregelmäßigen Brexit für in Großbritannien zugelassene Unternehmen nicht mehr möglich sein könnte, in der EU Werbung für OGAW zu betreiben. Sofern nötig, kann die Gesellschaft in Betracht ziehen, für den Vertrieb innerhalb der EU ein in der EU ansässiges Unternehmen zu beauftragen oder zu gründen.

Je nach Ergebnis der Brexit-Verhandlungen könnte es für die Gesellschaft notwendig werden, weitere vertragliche Vorkehrungen mit ihren Dienstleistern zu vereinbaren, damit personenbezogene Daten ins Vereinigte Königreich übermittelt und weiterhin dort verarbeitet werden können. Bei der Art der Verwendung der personenbezogenen Daten von Anlegern wird es keine Veränderungen geben.



## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Bericht des Anlageverwalters**

#### **BMO LGM Asian Growth and Income Fund**

Im ersten Halbjahr 2019 erzielte das Portfolio eine Rendite von 10,8 % (nach Gebühren, in USD) und lag somit über dem Vergleichsindex, der 10,7 % rentierte.

Obwohl die bisher erreichte Rendite erfreulich ausfiel, täuscht sie in gewisser Weise darüber hinweg, wie volatil und fragil das Halbjahr aufgrund des anhaltenden Handelskonflikts zwischen den USA und China war. Nach dem äußerst enttäuschenden Ende 2018 begann das Jahr im Januar sehr erfreulich. Als die Besorgnis bezüglich des weltweiten Wachstums jedoch zunahm und die Handelsbeziehungen weiterhin in einer Sackgasse steckten, begann die Stimmung zu schwanken. Besonders der Mai war ein schwieriger Monat, da die Trump-Regierung die Handelsgespräche abbrach, was zu einem Einbruch an den Märkten führte. Jüngst hellte sich die Stimmung wieder auf, da die Haltung der US-Notenbank Federal Reserve weniger streng ist und einmütig von einer Zinssenkung ausgegangen wird.

Der Wertentwicklung förderlich war das Engagement in China, den Philippinen und Indonesien, während die Titelselektion in Indien und Malaysia für die größten relativen Performanceeinbußen sorgte.

Trotz der ausgeprägten Volatilität der chinesischen Aktien im Berichtszeitraum brachten die Portfoliopositionen auf diesem Markt hohe Gewinne ein. Dies ist vor allem auf die soliden Geschäftszahlen, aber auch die Ausrichtung auf den Binnenmarkt zurückzuführen, die teilweise Schutz vor den Handelsschwierigkeiten bot. Das Sportbekleidungsunternehmen Anta Sports, das Molkereiunternehmen Yili, das Fastfood-Unternehmen Yum China und der Lebensmittel- und Getränkehersteller Tingyi fielen besonders positiv auf.

In den Philippinen erholte sich erfreulicherweise nach den Herausforderungen der letzten 18 Monate unser Lebensmittel- und Getränketitel Universal Robina. Das Geschäft war 2017 und 2018 einigen schwerwiegenden Problemen ausgesetzt, darunter Produktrückrufe in Vietnam, zunehmender Wettbewerbsdruck auf dem heimischen Markt und mäßig vorteilhafte Übernahmen. Das Unternehmen blieb jedoch nicht untätig, sondern ernannte einen engagierten Geschäftsführer, rationalisierte die Geschäftsabläufe und eroberte den Absatzmarkt Vietnam zurück. Zwar bleibt noch immer viel zu tun, doch gab es bereits wesentliche Fortschritte.

Auf der Negativseite bremsen unter anderem das Tabakunternehmen BAT Malaysia und der indische Pflegeproduktehersteller Emami die Wertentwicklung. BAT Malaysia leidet nach wie vor unter dem hartnäckigen Weiterbestehen des illegalen Markts für Tabakprodukte, über den noch immer 60 % des gesamten Geschäfts abgewickelt werden. Diese 60 % bringen der Regierung 0 % Steuereinnahmen, und der hohe Anteil ist auf die historisch verankerte Korruption im Land zurückzuführen. Die im letzten Jahr gewählte Regierung ist eindeutig bestrebt, dieses Problem anzugehen, doch Fortschritte zeigen sich nur langsam.

Emami blickt auf schwierige Monate zurück, in denen das Unternehmen sowohl unter enttäuschenden Gewinnzahlen als auch unter Beteiligungsverkäufen durch die Promoter litt. Es ist in Indien sehr üblich, Aktien zu verpfänden. Am häufigsten sind Fälle, bei denen ein Unternehmensgründer einen Teil seiner Aktien als Sicherheit für Bankkredite verpfändet. An dieser Praxis ist an sich nichts verkehrt, geschweige denn illegal, doch der Promoter riskiert, seine Beteiligung zwangsverkaufen zu müssen, wenn der Wert der Sicherheit sinkt.

Emami selbst ist weiterhin kaum verschuldet, doch die Familie, die eine Kontrollbeteiligung am Unternehmen besitzt, hat Schwierigkeiten damit, die Verschuldung in ihren anderen Geschäftsbereichen zu verringern. Sie hatte bereits im Februar 10 % von Emami verkauft und weitere 10 % im Juni. Damit sinkt die Beteiligung der Familie auf 53 %, aber auch der bisher bestehende Aktienüberhang wird größtenteils abgebaut. Außerdem werden die „Verpfändungsrisiken“ minimiert und die Familie erhält so Mittel, um ihre Verschuldung zu senken. All das sind gute Neuigkeiten, doch leider wurde der Aktienkurs von Emami in Mitleidenschaft gezogen.

#### **BMO LGM Frontier Markets Fund**

Im ersten Halbjahr 2019 erzielte das Portfolio eine Rendite von -3,0 % (nach Gebühren, in USD) und lag somit deutlich unter dem Vergleichsindex, der 9,1 % rentierte.

Unsere Positionen in Ägypten, Simbabwe und Pakistan wiesen im Berichtszeitraum eine schlechte Performance auf. In Ägypten entwickelte sich Eastern Tobacco trotz einiger bedeutender Veränderungen im Unternehmen, die sich unserer Meinung nach offensichtlich noch nicht in der aktuellen Kursentwicklung niederschlagen, negativ. Das bisher öffentliche Unternehmen arbeitet auf seine Privatisierung hin und soll nach der Jahreshauptversammlung Anfang Juni dem Privatgesellschaftsrecht unterliegen. Es wurde bereits ein privatwirtschaftlicher Geschäftsführer ernannt und zusammen mit anderen institutionellen Anlegern haben wir die Wahl eines neuen Vorstands erreicht. Dieser Vorstand ist privatwirtschaftlicher orientiert und ermächtigt, überfällige Veränderungen im Unternehmen umzusetzen, die zu einer hohen Wertschöpfung beitragen können. Dennoch sank der Kurs von Eastern in diesem Quartal in USD-Dollar um 13 %. Nun kommt es darauf an, dass die Geschäftsführung und der Vorstand auch liefern. Die wichtigsten Veränderungen, auf die wir hoffen, sind die Einstellung einer starken Geschäftsführung, eine Senkung der Beschäftigtenzahl, der Verkauf von nicht genutztem Land und eine Festlegung bezüglich der Dividendenpolitik.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)**

In Simbabwe verfügen wir über eine Position, Delta Beverages. Im ersten Quartal beschloss die Regierung, die eigene Währung abzuwerten und den Kurs des neuen RTGS-Dollar vom Interbankenmarkt bestimmen zu lassen. Am Ende des zweiten Quartals und infolge des erneut wachsenden Einflusses des Dollars entschied die Regierung, noch einen Schritt weiter zu gehen, d.h. das Mehrwährungssystem abzuschaffen und den RTGS-Dollar zur einzigen funktionalen Währung im Land zu machen. Sie kündigte außerdem an, die Kontrolle über den Interbankenkurs aufzugeben, der trotz der Einflussnahme in diesem Quartal sank. Leider kehrte die Liquidität nicht an den Interbankenmarkt zurück. Die Bewertung der Delta-Position im Teilfonds am Ende des zweiten Quartals 2019 widerspiegelt diese Entwicklungen und die eingeschränkten Möglichkeiten des Teilfonds, US-Dollar-Beträge aus Simbabwe zurückzuführen. Im Berichtszeitraum vom 31. Dezember 2019 zum 30. Juni 2019 brach der Kurs von Delta in USD um 74 % ein, was den NIW des Teilfonds im Berichtszeitraum um 2,5 % schrumpfen ließ. Wir sind jedoch trotz der makroökonomischen und politischen Herausforderung weiterhin von unserer Anlage in dieser hochwertigen Brauerei mit Monopolposition überzeugt, die mit AB Inbev über eine starke Muttergesellschaft verfügt.

Die Wertentwicklung des Vergleichsindex ist nach wie vor größtenteils auf Kuwait zurückzuführen, das sich im vergangenen Jahr aufgrund der Aufnahme in bedeutende Indizes äußerst stark entwickelte. Dies beeinflusst jedoch unser Anlageverhalten nicht, was unweigerlich zu Phasen der Unterperformance führen wird. Auch Rumänien entwickelte sich im Berichtszeitraum gut. Dieser Markt ist im Index von der Gewichtung her durchaus bedeutend, doch finden wir keine für uns interessanten Unternehmen.

### **BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund**

Im ersten Halbjahr 2019 erzielte das Portfolio eine Rendite von 11,0 % (nach Gebühren, in USD) und lag somit über dem Vergleichsindex, der 10,6 % rentierte.

Obwohl die bisher erreichte Rendite erfreulich ausfiel, täuscht sie in gewisser Weise darüber hinweg, wie volatil und fragil das Halbjahr aufgrund des anhaltenden Handelskonflikts zwischen den USA und China war. Nach dem äußerst enttäuschenden Ende 2018 begann das Jahr im Januar sehr erfreulich. Als die Besorgnis bezüglich des weltweiten Wachstums jedoch zunahm und die Handelsbeziehungen weiterhin in einer Sackgasse steckten, begann die Stimmung zu schwanken. Besonders der Mai war ein schwieriger Monat, da die Trump-Regierung die Handelsgespräche abbrach, was zu einem Einbruch an den Märkten führte. Jüngst hellte sich die Stimmung wieder auf, da die Haltung der US-Notenbank Federal Reserve weniger streng ist und einmütig von einer Zinssenkung ausgegangen wird.

Der Wertentwicklung förderlich war das Engagement in Hongkong/China, den Philippinen und Indonesien, während die Titelselektion in Südafrika, Malaysia und Indien für die größten relativen Performanceeinbußen sorgte.

Trotz der ausgeprägten Volatilität der chinesischen Aktien im Berichtszeitraum brachten die Portfoliositionen auf diesem Markt hohe Gewinne ein. Dies ist vor allem auf die soliden Geschäftszahlen, aber auch die Ausrichtung auf den Binnenmarkt zurückzuführen, die teilweise Schutz vor den Handelsproblemen bot. Das Molkereiunternehmen Yili, das Fastfood-Unternehmen Yum China und der Lebensmittel- und Getränkehersteller Tingyi fielen besonders positiv auf.

In den Philippinen erholte sich erfreulicherweise nach den Herausforderungen der letzten 18 Monate unser Lebensmittel- und Getränketitel Universal Robina. Das Geschäft war 2017 und 2018 einigen schwerwiegenden Problemen ausgesetzt, darunter Produktrückrufe in Vietnam, zunehmender Wettbewerbsdruck auf dem heimischen Markt und mäßig vorteilhafte Übernahmen. Das Unternehmen blieb jedoch nicht untätig, sondern ernannte einen engagierten Geschäftsführer, rationalisierte die Geschäftsabläufe und eroberte den Absatzmarkt Vietnam zurück. Zwar bleibt noch immer viel zu tun, doch gab es bereits wesentliche Fortschritte.

Auf der Negativseite bremsten unter anderem das Tabakunternehmen BAT Malaysia, der indische Pflegeproduktehersteller Emami und der südafrikanische Kleidungseinzelhändler Mr. Price die Wertentwicklung. BAT Malaysia leidet nach wie vor unter dem hartnäckigen Weiterbestehen des illegalen Markts für Tabakprodukte, über den noch immer 60 % des gesamten Geschäfts abgewickelt werden. Diese 60 % bringen der Regierung 0 % Steuereinnahmen, und der hohe Anteil ist auf die historisch verankerte Korruption im Land zurückzuführen. Die im letzten Jahr gewählte Regierung ist eindeutig bestrebt, dieses Problem anzugehen, doch Fortschritte zeigen sich nur langsam.

Emami blickt auf schwierige Monate zurück, in denen das Unternehmen sowohl unter enttäuschenden Gewinnzahlen als auch unter Beteiligungsverkäufen durch die Promoter litt. Es ist in Indien sehr üblich, Aktien zu verpfänden. Am häufigsten sind Fälle, bei denen ein Unternehmensgründer einen Teil seiner Aktien als Sicherheit für Bankkredite „verpfändet“. An dieser Praxis ist an sich nichts verkehrt, geschweige denn illegal, doch der Promoter riskiert, seine Beteiligung zwangsverkaufen zu müssen, wenn der Wert der Sicherheit sinkt.

Emami selbst ist weiterhin kaum verschuldet, doch die Familie, die eine Kontrollbeteiligung am Unternehmen besitzt, hat Schwierigkeiten damit, die Verschuldung in ihren anderen Geschäftsbereichen zu verringern. Sie hatte bereits im Februar 10 % von Emami verkauft und weitere 10 % im Juni. Damit sinkt der Anteil der Familie auf 53 %, aber auch der bisher bestehende Aktienüberhang wird größtenteils abgebaut. Außerdem werden die „Verpfändungsrisiken“ minimiert und die Familie erhält so Mittel, um ihre Verschuldung zu senken. All das sind gute Neuigkeiten, doch leider wurde der Aktienkurs von Emami in Mitleidenschaft gezogen.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)**

#### **BMO LGM Greater India Fund**

Im ersten Halbjahr 2019 erzielte das Portfolio eine Rendite von 2,0 % (nach Gebühren, in USD) und lag somit deutlich unter dem Vergleichsindex, der 7,9 % rentierte.

Das Schlüsselereignis des Berichtszeitraums waren die Parlamentswahlen in Indien im Mai. Die regierende Partei BJP und Premierminister Modi trugen einen beeindruckenden und umfassenden Wahlsieg davon, durch den sie ihre Mehrheit sogar noch ausbauen konnten. Dieses Thema wurde viel kommentiert (auch von uns; wenden Sie sich bei Interesse an Ihren Kundenberater), weswegen wir hier nichts wiederholen und nur darauf hinweisen möchten, dass Modi vom Volk ein klares Mandat erhalten hat. Für das Land ist es eine großartige Gelegenheit, das Reformprogramm weiter voranzutreiben und viele der dringend notwendigen Infrastrukturprojekte umzusetzen, die das Wachstumspotenzial des Landes weiterhin sichern werden.

Unser Engagement in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Rohstoffe trug am meisten zur Wertentwicklung des Teilfonds bei. Der Schmuckeinzelhändler Titan Co war unter den stärksten Performern. Im Verhältnis zum Vergleichsindex minderte die Positionierung des Teilfonds im Basiskonsumgütersektor die Performance am meisten.

Der Körperpflegeproduktehersteller Emami blickt auf schwierige Monate zurück, in denen das Unternehmen sowohl unter enttäuschenden Gewinnzahlen als auch unter Beteiligungsverkäufen durch die Promoter litt. Es ist in Indien sehr üblich, Aktien zu verpfänden. Am häufigsten sind Fälle, bei denen ein Unternehmensgründer einen Teil seiner Aktien als Sicherheit für Bankkredite „verpfändet“. An dieser Praxis ist an sich nichts verkehrt, geschweige denn illegal, doch der Promoter riskiert, seine Beteiligung zwangsverkaufen zu müssen, wenn der Wert der Sicherheit sinkt. Emami selbst ist weiterhin kaum verschuldet, doch die Familie, die eine Kontrollbeteiligung am Unternehmen besitzt, hat Schwierigkeiten damit, die Verschuldung in ihren anderen Geschäftsbereichen zu verringern. Sie hatte bereits im Februar 10 % von Emami verkauft und weitere 10 % im Juni. Damit sinkt der Anteil der Familie auf 53 %, aber auch der bisher bestehende Aktienüberhang wird größtenteils abgebaut. Außerdem werden die „Verpfändungsrisiken“ minimiert und die Familie erhält so Mittel, um ihre Verschuldung zu senken. All das sind gute Neuigkeiten, doch leider wurde der Aktienkurs von Emami in Mitleidenschaft gezogen. Emamis Fundamentaldaten zeigen, dass das Unternehmen noch dabei ist, sich von den Auswirkungen der Demonetisierung und der Einführung der Steuer auf Waren und Dienstleistungen zu erholen. Die Renditekennzahlen haben gelitten und der Gewinn vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen auf Sachanlagen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände stagniert. Nichtsdestoweniger erwirtschaftet Emami zuverlässig einen jährlichen Cashflow von USD 75-80 Mio. und verfügt über eine solide Bewertung, eine starke Marke und eine robuste Marktposition, sodass wir an der Position erst einmal nichts ändern.

Am schlechtesten entwickelte sich im Berichtszeitraum Delta Corp. Delta ist der größte Glücksspielanbieter in Indien (mit ca. 40 % Marktanteil nach Umsatz) und betreibt offshore drei Casinoschiffe in Goa sowie eine Glücksspiel-Website. Die Glücksspielindustrie steckt in Indien noch in den Kinderschuhen. Die Regierung und die Politik im Allgemeinen scheinen noch nicht erkannt zu haben, dass es sich um eine Branche handelt, die hohe Einkünfte und zahlreiche Arbeitsplätze schaffen könnte, wenn sie wie in einigen anderen asiatischen Ländern angemessen reguliert und ausgebaut wird. Vor der Lokalwahl in Goa im Mai wurde in der Politik eine mögliche Schließung der Casinos diskutiert. Außerdem kam Unsicherheit in Bezug auf die Versteuerung von Einkünften aus Glücksspielen auf, was den Aktienkurs schwächte. Unseres Erachtens hängt das Glücksspiel in Goa stark mit der Nachfrage im Tourismussektor zusammen, hat in den letzten Jahren ein erhebliches Wachstum verzeichnet und ist ein wichtiger Teil der Wirtschaft im Bundesstaat geworden. Bei einer so jungen Branche waren Anlaufschwierigkeiten abzusehen, doch wir gehen davon aus, dass diese mit der Zeit überwunden werden.

#### **BMO LGM Asian Smaller Companies Fund**

Im ersten Halbjahr 2019 erzielte das Portfolio eine Rendite von 4,8 % (nach Gebühren, in USD) und lag somit unter dem Vergleichsindex, der 5,3 % rentierte.

Obwohl die bisher erreichte Rendite erfreulich ausfiel, täuscht sie in gewisser Weise darüber hinweg, wie volatil und fragil das Halbjahr aufgrund des anhaltenden Handelskonflikts zwischen den USA und China war. Nach dem äußerst enttäuschenden Ende 2018 begann das Jahr im Januar sehr erfreulich. Als die Besorgnis bezüglich des weltweiten Wachstums jedoch zunahm und die Handelsbeziehungen weiterhin in einer Sackgasse steckten, begann die Stimmung zu schwanken. Besonders der Mai war ein schwieriger Monat, da die Trump-Regierung die Handelsgespräche abbrach, was zu einem Einbruch an den Märkten führte. Jüngst hellte sich die Stimmung wieder auf, da die Haltung der US-Notenbank Federal Reserve weniger streng ist und einmütig von einer Zinssenkung ausgegangen wird.

Das Engagement und die Titelselektion in Indonesien sowie das fehlende Engagement in Südkorea trugen zur Wertentwicklung bei, während Indien und China am stärksten von der relativen Performance ablenkten.

Die Aktien, die sich am erfreulichsten entwickelten, waren die thailändische Major Cineplex Group und Fastfood Indonesia, die beide eine Rendite von über 50 % aufwiesen. Major Cineplex erzielte im Berichtszeitraum ein sehr starkes Ergebnis, da die Einkünfte aus dem Ticketverkauf sich aufgrund einer Reihe von umsatzstarken Filmen fast verdoppelten und auch bei den Thai-sprachigen Filmen für den heimischen Markt ein Anstieg zu verzeichnen war. Major gibt Barmittelüberschüsse stets an die Aktionäre zurück und hat für das Jahr 2018 insgesamt 94% ausgeschüttet.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)**

#### **BMO LGM Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)**

Die schwächsten Titel waren der Haushaltswarenhersteller Jyothy Labs und Delta Corp. Delta ist der größte Glücksspielanbieter in Indien (mit ca. 40 % Marktanteil nach Umsatz) und betreibt offshore drei Casinoschiffe in Goa sowie eine Glücksspiel-Website. Die Glücksspielindustrie steckt in Indien noch in den Kinderschuhen. Die Regierung und die Politik im Allgemeinen scheinen noch nicht erkannt zu haben, dass es sich um eine Branche handelt, die hohe Einkünfte und zahlreiche Arbeitsplätze schaffen könnte, wenn sie wie in einigen anderen asiatischen Ländern angemessen reguliert und ausgebaut wird. Vor der Lokalwahl in Goa im Mai wurde in der Politik eine mögliche Schließung der Casinos diskutiert. Außerdem kam Unsicherheit in Bezug auf die Versteuerung von Einkünften aus Glücksspielen auf, was den Aktienkurs schwächte. Unseres Erachtens hängt das Glücksspiel in Goa stark mit der Nachfrage im Tourismussektor zusammen, hat in den letzten Jahren ein erhebliches Wachstum verzeichnet und ist ein wichtiger Teil der Wirtschaft im Bundesstaat geworden. Bei einer so jungen Branche waren Anlaufschwierigkeiten abzusehen, doch wir gehen davon aus, dass diese mit der Zeit überwunden werden.

#### **BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund**

Im ersten Halbjahr 2019 erzielte das Portfolio eine Rendite von 4,0 % (nach Gebühren, in USD) und lag somit unter dem Vergleichsindex, der 6,7 % rentierte.

Obwohl die bisher erreichte Rendite erfreulich ausfiel, täuscht sie in gewisser Weise darüber hinweg, wie volatil und fragil das Halbjahr aufgrund des anhaltenden Handelskonflikts zwischen den USA und China war. Nach dem äußerst enttäuschenden Ende 2018 begann das Jahr im Januar sehr erfreulich. Als die Besorgnis bezüglich des weltweiten Wachstums jedoch zunahm und die Handelsbeziehungen weiterhin in einer Sackgasse steckten, begann die Stimmung zu schwanken. Besonders der Mai war ein schwieriger Monat, da die Trump-Regierung die Handelsgespräche abbrach, was zu einem Einbruch an den Märkten führte. Jüngst hellte sich die Stimmung wieder auf, da die Haltung der US-Notenbank Federal Reserve weniger streng ist und einmütig von einer Zinssenkung ausgegangen wird.

Das Engagement und die Titelselektion in Indonesien sowie das fehlende Engagement in Südkorea trugen zur Wertentwicklung bei, während die Indien und China am stärksten von der relativen Performance ablenkten.

Auf Titelebene trug die thailändische Major Cineplex am meisten zur Wertentwicklung bei. Major Cineplex erzielte im Berichtszeitraum ein sehr starkes Ergebnis, da die Einkünfte aus dem Ticketverkauf sich aufgrund einer Reihe von umsatzstarken Filmen fast verdoppelten und auch bei den Thai-sprachigen Filmen für den heimischen Markt ein Anstieg zu verzeichnen war. Major gibt Barmittelüberschüsse stets an die Aktionäre zurück und hat für das Jahr 2018 insgesamt 94% ausgeschüttet.

Am schlechtesten entwickelte sich im Berichtszeitraum Delta Corp. Delta ist der größte Glücksspielanbieter in Indien (mit ca. 40 % Marktanteil nach Umsatz) und betreibt offshore drei Casinoschiffe in Goa sowie eine Glücksspiel-Website. Die Glücksspielindustrie steckt in Indien noch in den Kinderschuhen. Die Regierung und die Politik im Allgemeinen scheinen noch nicht erkannt zu haben, dass es sich um eine Branche handelt, die hohe Einkünfte und zahlreiche Arbeitsplätze schaffen könnte, wenn sie wie in einigen anderen asiatischen Ländern angemessen reguliert und ausgebaut wird. Vor der Lokalwahl im Mai in Goa wurde in der Politik eine mögliche Schließung der Casinos diskutiert. Außerdem kam Unsicherheit in Bezug auf die Versteuerung von Einkünften aus Glücksspielen auf, was den Aktienkurs schwächte. Unseres Erachtens hängt das Glücksspiel in Goa stark mit der Nachfrage im Tourismussektor zusammen, hat in den letzten Jahren ein erhebliches Wachstum verzeichnet und ist ein wichtiger Teil der Wirtschaft im Bundesstaat geworden. Bei einer so jungen Branche waren Anlaufschwierigkeiten abzusehen, doch wir gehen davon aus, dass diese mit der Zeit überwunden werden.

LGM Investments Limited

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Verkürzter Nettovermögensausweis**

**zum 30. Juni 2019**

	Anm.	Gesellschaft insgesamt USD	BMO LGM Asian Growth and Income Fund USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD	BMO LGM Greater India Fund USD	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund USD
<b>Aktiva</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte:								
Wertpapiere		1.424.813.088	2.294.128	556.820.053	515.330.742	1.262.356	13.678.824	335.426.985
Anlagefonds*		-	-	-	-	-	-	3.178.715
Derivative Finanzinstrumente		-	-	-	-	-	-	-
Barmittel und Barmitteläquivalente	4	60.635.476	130.397	25.846.888	19.127.062	43.940	525.391	14.961.798
Sonstige Forderungen		4.032.435	24.627	497.658	2.711.274	23.569	47.940	727.367
<b>Total Aktiva</b>		<b>1.489.480.999</b>	<b>2.449.152</b>	<b>583.164.599</b>	<b>537.169.078</b>	<b>1.329.865</b>	<b>14.252.155</b>	<b>354.294.865</b>
<b>Passiva</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten:								
Derivative Finanzinstrumente		-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(2.695.281)	(107.774)	(983.565)	(953.874)	(50.884)	(132.741)	(466.443)
Rückstellung für Kapitalgewinnsteuern		(56.554)	(964)	-	-	(8.277)	(47.313)	-
<b>Total Passiva ohne das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnende Nettovermögen</b>		<b>(2.751.835)</b>	<b>(108.738)</b>	<b>(983.565)</b>	<b>(953.874)</b>	<b>(59.161)</b>	<b>(180.054)</b>	<b>(466.443)</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>1.486.729.164</b>	<b>2.340.414</b>	<b>582.181.034</b>	<b>536.215.204</b>	<b>1.270.704</b>	<b>14.072.101</b>	<b>353.828.422</b>

\*Die Querinvestition in den BMO LGM Asian Smaller Companies Fund in Höhe von 3.178.715 USD in zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten wurden in der Spalte „Gesellschaft insgesamt“ nicht enthalten.

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



## BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

### Verkürzter Nettovermögensausweis (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

	Anm.	Gesellschaft insgesamt USD	BMO LGM Asian Growth and Income Fund USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD	BMO LGM Greater India Fund USD	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund USD
<b>Aktiva</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte:								
Wertpapiere		1,360,787,311	2,039,430	606,168,001	464,823,412	1,188,914	12,832,960	273,734,594
Anlagefonds*		-	-	-	-	-	-	2,980,697
Derivative Finanzinstrumente		590	-	-	590	-	-	-
Barmittel und Barmitteläquivalente	4	52,630,097	139,748	16,328,226	22,416,729	83,131	657,396	13,004,867
Sonstige Forderungen		3,760,603	16,794	1,723,904	1,978,686	11,352	17,607	12,260
<b>Total Aktiva</b>		<b>1,417,178,601</b>	<b>2,195,972</b>	<b>624,220,131</b>	<b>489,219,417</b>	<b>1,283,397</b>	<b>13,507,963</b>	<b>289,732,418</b>
<b>Passiva</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten:								
Derivative Finanzinstrumente		(346)	-	(100)	(246)	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(6.383.772)	(88.389)	(1.545.357)	(4.049.372)	(79.243)	(118.303)	(503.108)
Rückstellung für Kapitalgewinnsteuern		(39.354)	-	10.991	(30.598)	(2.731)	(17.016)	-
<b>Total Passiva ohne das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnende Nettovermögen</b>		<b>(6.423.472)</b>	<b>(88.389)</b>	<b>(1.534.466)</b>	<b>(4.080.216)</b>	<b>(81.974)</b>	<b>(135.319)</b>	<b>(503.108)</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>1.410.755.129</b>	<b>2.107.583</b>	<b>622.685.665</b>	<b>485.139.201</b>	<b>1.201.423</b>	<b>13.372.644</b>	<b>289.229.310</b>

\*Die Querinvestition in den BMO LGM Asian Smaller Companies Fund in Höhe von 2.980.697 USD in zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten wurden in der Spalte „Gesellschaft insgesamt“ nicht enthalten.

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

### Verkürzte Gesamterfolgsrechnung

für das Halbjahr zum 30. Juni 2019

	Anm.	Gesellschaft insgesamt USD	BMO LGM Asian Growth and Income Fund USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Emerging Markets Growth and Income Fund USD	BMO LGM Greater India Fund USD	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGM Emerging Markets Smaller Companies Fund USD
<b>Ertrag</b>								
Anlagenerträge		32.377.786	39.950	16.816.128	9.957.371	5.287	222.421	5.336.629
Sonstige Erträge		40.968	68	17.555	14.291	36	422	8.596
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagetätigkeit*		42.826.818	209.034	(13.890.607)	46.449.323	29.953	604.561	9.607.411
<b>Gesamtertrag aus Anlagen</b>		<b>75.245.572</b>	<b>249.052</b>	<b>2.943.076</b>	<b>56.420.985</b>	<b>35.276</b>	<b>827.404</b>	<b>14.952.636</b>
<b>Aufwand</b>								
Betriebsaufwendungen		(4.310.255)	(75.738)	(2.325.846)	(836.272)	(57.065)	(149.355)	(865.979)
Rückerstattung von Anlageverwaltungsgebühren		143.242	61.436	-	-	51.813	29.993	-
<b>Nettoertrag</b>		<b>71.078.559</b>	<b>234.750</b>	<b>617.230</b>	<b>55.584.713</b>	<b>30.024</b>	<b>708.042</b>	<b>14.086.657</b>
<b>Finanzierungskosten</b>								
Ausschüttungen	11	(37.695.448)	(18.714)	(19.940.192)	(11.337.395)	(1.368)	(100.695)	(6.297.084)
Aufwendungen für Bankzinsen		(155.798)	-	(151.545)	(4.253)	-	-	-
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens vor Steuern</b>		<b>33.227.313</b>	<b>216.036</b>	<b>(19.474.507)</b>	<b>44.243.065</b>	<b>28.656</b>	<b>607.347</b>	<b>7.789.573</b>
<b>Besteuerung</b>								
Kapitalertragssteuer	2	(60.643)	(964)	(42.592)	30.598	(5.546)	(41.989)	(150)
Quellensteuer	2	(2.708.154)	(3.509)	(1.315.274)	(883.444)	-	(18.532)	(487.395)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>30.458.516</b>	<b>211.563</b>	<b>(20.832.373)</b>	<b>43.390.219</b>	<b>23.110</b>	<b>546.826</b>	<b>7.302.028</b>

\*Nettoerträge aus Anlagetätigkeiten in Höhe von 182.857 USD aus Querinvestitionen sind in „Gesellschaft insgesamt“ nicht enthalten.

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



## BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

### Verkürzte Gesamterfolgsrechnung (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. Juni 2019

	Anm.	Gesellschaft insgesamt USD	BMO LGM Asian Growth and Income Fund USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Emerging Markets Growth and Income Fund USD	BMO LGM Greater India Fund USD	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGM Emerging Markets Smaller Companies Fund USD
<b>Ertrag</b>								
Anlagenerträge		34.047.471	42.714	20.362.791	9.063.976	5.403	215.140	4.357.447
Sonstige Erträge		1.925.880	23.900	-	1.590.432	-	21.724	289.824
Nettoverlust aus Anlagetätigkeit*		(91.839.546)	(101.346)	(32.908.411)	(31.497.528)	(32.678)	(330.453)	(27.041.437)
<b>Gesamtverlust aus Anlagen</b>		<b>(55.866.195)</b>	<b>(34.732)</b>	<b>(12.545.620)</b>	<b>(20.843.120)</b>	<b>(27.275)</b>	<b>(93.589)</b>	<b>(22.394.166)</b>
<b>Aufwand</b>								
Betriebsaufwendungen		(5.232.256)	(58.664)	(3.716.594)	(888.395)	(45.859)	(129.654)	(393.090)
Rückerstattung von Anlageverwaltungsgebühren		83.310	42.102	-	-	41.208	-	-
<b>Nettoverlust</b>		<b>(61.015.141)</b>	<b>(51.294)</b>	<b>(16.262.214)</b>	<b>(21.731.515)</b>	<b>(31.926)</b>	<b>(223.243)</b>	<b>(22.787.256)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>								
Ausschüttungen	11	(26.049.316)	(16.519)	(15.968.507)	(8.856.129)	(2.336)	(123.010)	(1.082.815)
Aufwendungen für Bankzinsen		(28.396)	-	-	(27.624)	-	(165)	(607)
<b>Nettoabnahme des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens vor Steuern</b>		<b>(87.092.853)</b>	<b>(67.813)</b>	<b>(32.230.721)</b>	<b>(30.615.268)</b>	<b>(34.262)</b>	<b>(346.418)</b>	<b>(23.870.678)</b>
<b>Besteuerung</b>								
Kapitalertragssteuer	2	(537.399)	-	(524.657)	-	(12.742)	-	-
Quellensteuer	2	(3.165.190)	(4.181)	(1.897.704)	(882.722)	-	(16.944)	(363.639)
<b>Nettoabnahme des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(90.795.442)</b>	<b>(71.994)</b>	<b>(34.653.082)</b>	<b>(31.497.990)</b>	<b>(47.004)</b>	<b>(363.362)</b>	<b>(24.234.317)</b>

\*Der Nettoverlust aus Anlagetätigkeiten in Höhe von 72.307 USD aus Querinvestitionen in den BMO LGM Asian Smaller Companies Fund sind in „Gesellschaft insgesamt“ nicht enthalten.

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Verkürzter Ausweis der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens**

**für das Halbjahr zum 30. Juni 2019**

	Anm.	BMO LGM Asian Growth and Income Fund USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Emerging Markets Growth and Income Fund USD	BMO LGM Greater India Fund USD	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGM Emerging Markets Smaller Companies Fund USD
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>2.107.583</b>	<b>622.685.665</b>	<b>485.139.201</b>	<b>1.201.423</b>	<b>13.372.644</b>	<b>289.229.310</b>
Nettoveränderung des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		211.563	(20.832.373)	43.390.219	23.110	546.826	7.302.028
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen in der Berichtsperiode		75.127	135.945	19.529.273	102.262	52.908	50.720.000
Wiederanlage von Ausschüttungen	11	18.714	18.877.001	11.255.136	1.368	100.695	6.297.084
Verwässerungsausgleich		-	383.170	-	-	-	280.000
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen in der Berichtsperiode		(72.573)	(39.068.374)	(23.098.625)	(57.459)	(972)	-
Zunahme des Nettovermögens durch Anteilstransaktionen		21.268	(19.672.258)	7.685.784	46.171	152.631	57.297.084
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.340.414</b>	<b>582.181.034</b>	<b>536.215.204</b>	<b>1.270.704</b>	<b>14.072.101</b>	<b>353.828.422</b>

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Verkürzter Ausweis der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. Juni 2019

	Anm.	BMO LGM Asian Growth and Income Fund USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Emerging Markets Growth and Income Fund USD	BMO LGM Greater India Fund USD	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGM Emerging Markets Smaller Companies Fund USD
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>2.900.208</b>	<b>844.669.368</b>	<b>576.893.060</b>	<b>1.162.576</b>	<b>15.005.248</b>	<b>200.798.429</b>
Nettoveränderung des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(71.994)	(34.653.082)	(31.497.990)	(47.004)	(363.362)	(24.234.317)
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen in der Berichtsperiode		3.708	439.446	4.462.332	532.426	35.767	140.268.556
Wiederanlage von Ausschüttungen	11	16.519	15.322.374	8.855.998	2.336	123.010	1.082.815
Verwässerungsausgleich		-	185.407	-	-	-	785.680
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen in der Berichtsperiode		(603.815)	(20.261.469)	(27.054.226)	(6.223)	(55)	(1.110)
Zunahme des Nettovermögens durch Anteilstransaktionen		(583.588)	(4.314.242)	(13.735.896)	528.539	158.722	142.135.941
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.244.626</b>	<b>805.702.044</b>	<b>531.659.174</b>	<b>1.644.111</b>	<b>14.800.608</b>	<b>318.700.053</b>

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Verkürzte Kapitalflussrechnung**

für das Halbjahr zum 30. Juni 2019

	<b>Gesellschaft insgesamt USD</b>	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund USD</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund USD</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD</b>	<b>BMO LGM Greater India Fund USD</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund USD</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund USD</b>
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit</b>							
Nettozunahme/(-abnahme) des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens vor Ausschüttungen	68.153.964	230.277	(892.181)	54.727.614	24.478	647.521	13.599.112
<b>Anpassungen für:</b>							
Veränderung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	(66.696.339)	(254.698)	49.658.082	(53.511.572)	(73.442)	(845.864)	(61.851.702)
Nicht realisierte Veränderung der derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	244	-	(100)	344	-	-	-
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>1.457.869</b>	<b>(24.421)</b>	<b>48.765.801</b>	<b>1.216.386</b>	<b>(48.964)</b>	<b>(198.343)</b>	<b>(48.252.590)</b>
Veränderung der Forderungen	(1.431.663)	(7.833)	916.111	(1.582.008)	(12.493)	(30.333)	(715.107)
Veränderung der Verbindlichkeiten	(768.800)	15.531	(550.800)	(185.283)	(18.505)	44.735	(74.478)
<b>Kapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>(2.200.463)</b>	<b>7.698</b>	<b>365.311</b>	<b>(1.767.291)</b>	<b>(30.998)</b>	<b>14.402</b>	<b>(789.585)</b>
<b>Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>(742.594)</b>	<b>(16.723)</b>	<b>49.131.112</b>	<b>(550.905)</b>	<b>(79.962)</b>	<b>(183.941)</b>	<b>(49.042.175)</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanzierungstätigkeit</b>							
Erlös aus Zeichnungen	71.876.916	75.127	519.115	20.127.228	102.538	52.908	51.000.000
Aufwendungen für Rücknahmen	(61.983.493)	(67.755)	(39.068.374)	(22.783.731)	(61.767)	(972)	(894)
Geleistete Ausschüttungen	(1.145.450)	-	(1.063.191)	(82.259)	-	-	-
<b>Nettokapitalzufluss(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>8.747.973</b>	<b>7.372</b>	<b>(39.612.450)</b>	<b>(2.738.762)</b>	<b>40.771</b>	<b>51.936</b>	<b>50.999.106</b>
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>8.005.379</b>	<b>(9.351)</b>	<b>9.518.662</b>	<b>(3.289.667)</b>	<b>(39.191)</b>	<b>(132.005)</b>	<b>1.956.931</b>
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	52.630.097	139.748	16.328.226	22.416.729	83.131	657.396	13.004.867
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>60.635.476</b>	<b>130.397</b>	<b>25.846.888</b>	<b>19.127.062</b>	<b>43.940</b>	<b>525.391</b>	<b>14.961.798</b>
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit beinhalten:</b>							
Gezahlte Steuern	(2.545.228)	(2.842)	(1.390.135)	(826.768)	-	(20.443)	(305.040)
Gezahlte Zinsen	(155.798)	-	(151.545)	(4.253)	-	-	-
Erhaltene Dividenden	30.647.647	30.799	17.707.308	8.315.003	3.048	176.294	4.415.195

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

### Verkürzte Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. Juni 2018

	Gesellschaft insgesamt USD	BMO LGM Asian Growth and Income Fund USD	BMO LGM Frontier Markets Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund USD	BMO LGM Greater India Fund USD	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund USD
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit</b>							
Nettoabnahme des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens vor Ausschüttungen	(64.746.126)	(55.475)	(18.684.575)	(22.641.861)	(44.668)	(240.352)	(23.151.502)
<b>Anpassungen für:</b>							
Veränderung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	(32.034.726)	616.394	33.818.250	49.063.318	(453.343)	(129.230)	(114.877.808)
Nicht realisierte Veränderung der derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.481)	-	-	(1.378)	-	-	(103)
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>(96.782.333)</b>	<b>560.919</b>	<b>15.133.675</b>	<b>26.420.079</b>	<b>(498.011)</b>	<b>(369.582)</b>	<b>(138.029.413)</b>
Veränderung der Forderungen	(150.963)	12.950	1.088.423	(705.560)	(5.808)	(9.909)	(531.059)
Veränderung der Verbindlichkeiten	(774.667)	(20.344)	941.420	(1.511.763)	14.143	(6.870)	(191.253)
<b>Kapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>(925.630)</b>	<b>(7.394)</b>	<b>2.029.843</b>	<b>(2.217.323)</b>	<b>8.335</b>	<b>(16.779)</b>	<b>(722.312)</b>
<b>Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>(97.707.963)</b>	<b>553.525</b>	<b>17.163.518</b>	<b>24.202.756</b>	<b>(489.676)</b>	<b>(386.361)</b>	<b>(138.751.725)</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanzierungstätigkeit</b>							
Erlös aus Zeichnungen	146.733.878	3.708	624.853	4.482.888	532.426	35.767	141.054.236
Aufwendungen für Rücknahmen	(48.007.903)	(603.815)	(20.261.469)	(27.140.803)	(651)	(55)	(1.110)
Geleistete Ausschüttungen	(646.264)	-	(646.133)	(131)	-	-	-
<b>Nettokapitalzufluss(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>98.079.711</b>	<b>(600.107)</b>	<b>(20.282.749)</b>	<b>(22.658.046)</b>	<b>531.775</b>	<b>35.712</b>	<b>141.053.126</b>
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>371.748</b>	<b>(46.582)</b>	<b>(3.119.231)</b>	<b>1.544.710</b>	<b>42.099</b>	<b>(350.649)</b>	<b>2.301.401</b>
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	65.501.508	114.690	34.426.297	23.460.228	73.220	707.185	6.719.888
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>65.873.256</b>	<b>68.108</b>	<b>31.307.066</b>	<b>25.004.938</b>	<b>115.319</b>	<b>356.536</b>	<b>9.021.289</b>
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit beinhalten:</b>							
Gezahlte Steuern	(2.517.628)	(29.023)	(2.488.605)	-	-	-	(-)
Erhaltene Zinsen	30.275	41	21.873	-	254	283	7.824
Gezahlte Zinsen	(28.396)	-	-	(27.624)	-	(165)	(607)
Erhaltene Dividenden	32.155.800	38.520	19.859.772	8.189.875	2.689	183.973	3.880.971

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019**

#### **1. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

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

##### **a) Grundlagen der Aufstellung**

Diese verkürzten, ungeprüften Finanzausweise für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 wurden nach Maßgabe des vom Financial Reporting Council herausgegebenen internationalen Rechnungslegungsstandards IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ sowie der OGAW-Verordnung erstellt. Diese Finanzausweise sollten in Verbindung mit den geprüften, nach den von der Europäischen Union („EU“) übernommenen Internationalen Rechnungslegungsstandards („IFRS“) erstellten Finanzausweisen der Gesellschaft für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2018 gelesen werden. Der Bericht des Abschlussprüfers im geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018 war mit einem vorbehaltlosen Bestätigungsvermerk versehen.

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

Die verkürzten, ungeprüften Finanzausweise wurden nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Die Gesellschaft unterliegt keinen saisonalen oder zyklischen Schwankungen.

##### **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 2018 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 Einzelabschlüsse der Teilfonds in der funktionalen Währung. Der US-Dollar 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 Nettoinventarwert und erfolgen in der Währung der Anteilsklasse.

Auf Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu dem am Datum der Transaktion 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.

##### **c) Rechnungslegungsgrundsätze**

**Neue Standards, Änderungen und Auslegungen, die herausgegeben wurden und für Berichtsperioden ab dem 1. Januar 2019 wirksam sind.**

IFRIC 23 „Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung“ wurde im Juni 2017 herausgegeben und tritt für Berichtsperioden in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen. Dieser Standard klärt in Übereinstimmung mit IAS 12 die Rechnungslegung bei ertragsteuerlichen Unsicherheiten in Bezug auf zu versteuernde Gewinne (steuerliche Verluste), steuerliche Grundlagen, nicht genutzte steuerliche Verluste, nicht genutzte Steuergutschriften und Steuersätze. Er schreibt fest, dass ein Unternehmen zu erwägen hat, ob steuerliche Behandlungen einzeln der gemeinsam beurteilt werden sollen und ob die entsprechende Steuerbehörde die jeweilige steuerliche Behandlung akzeptieren wird, und dass es seine Ermessensentscheidungen und Schätzungen zu überprüfen hat, wenn sich Tatsachen oder Umstände ändern.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)**

#### **1. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

##### **c) Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

Die Anwendung von IFRIC 23 hatte keine wesentlichen Auswirkungen auf die Bilanz, das Ergebnis oder die Angaben im Abschluss der Gesellschaft.

**Neu herausgegebene Standards, Änderungen und Auslegungen, die für die Berichtsperiode beginnend am 1. Januar 2019 nicht zwingend anzuwenden sind und nicht frühzeitig angewendet wurden**

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

#### **2. Steuern**

Dem Verwaltungsrat wurde bestätigt, dass die Gesellschaft gemäß Artikel 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 als Anlageorganismus gilt und dass sie, außer bei Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses, hinsichtlich ihrer Erträge bzw. Gewinne keiner irischen Steuer unterliegt. 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 hat die Gesellschaft keine irischen Steuern zu entrichten in Bezug auf:

- (i) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland ansässig sind noch ihren ständigen Aufenthalt in Irland haben, vorausgesetzt, die Gesellschaft ist im Besitz der gesetzlich erforderlichen, unterzeichneten Erklärung; oder
- (ii) bestimmte steuerbefreite Anleger, die in Irland ansässig sind, und die der Gesellschaft die gesetzlich erforderlichen unterzeichneten Erklärungen übergeben haben; oder
- (iii) Transaktionen bezüglich Anteilen, die in einem anerkannten und durch Verfügung der irischen Steuerbehörde bezeichneten Clearingsystem gehalten werden; oder
- (iv) den Umtausch von Anteilen eines Teilfonds gegen Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft; oder
- (v) den Umtausch von Anteilen infolge einer geregelten Verschmelzung oder Restrukturierung der Gesellschaft mit einer anderen Gesellschaft; oder
- (vi) die Übertragung 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 Kapitalertragsteuern 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.

Erhaltene Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können vom Ursprungsland erhobenen Quellensteuern unterliegen, die von der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden können. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen Quellensteuern auf Dividendenzahlungen in Höhe von USD 2.708.154 (31. Dezember 2018: USD 4.801.691) an.

Die Gesellschaft nimmt gelegentlich Anpassungen für potenzielle Verbindlichkeiten aus nicht realisierten Kapitalgewinnen der Teilfonds vor, um die Vermögenswerte genauer zu bewerten und langfristige Anleger zu schützen. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 sind Kapitalertragsteuern in Höhe von USD 60.643 aufgelaufen (31. Dezember 2018: USD 682.983).



## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil**

#### **Genehmigtes Kapital**

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft besteht aus fünfhundert Milliarden (500.000.000.000) nennwertlosen und 300.000 rückkaufbaren nicht gewinnberechtigten Anteilen ohne Nennwert. Rückkaufbare nicht gewinnberechtigte Anteile verleihen ihren Inhabern keinen Anspruch auf Ausschüttung und verleihen ihren Inhabern bei Auflösung Anspruch auf den darauf eingezahlten Betrag, aber verleihen ihnen im Übrigen keinen Anspruch auf Teilhabe am Vermögen der Gesellschaft. 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 Anteilinhaber, in gleichem Maße an den Ausschüttungen (außer bei Ausschüttungen, die festgesetzt worden sind, bevor Anteilinhaber 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 Anteilinhabern Vorzugs- oder Bezugsrechte, Rechte auf Beteiligung an Gewinnen oder Ausschüttungen anderer Anteilsklassen oder Stimmrechte, die sich ausschließlich auf andere Anteilsklassen betreffende Angelegenheiten beziehen. Derzeit übersteigt das Gesellschaftskapital das gemäß OGAW-Verordnung notwendige Mindestkapital für selbstverwaltete Investmentgesellschaften in Höhe von EUR 300.000.

#### **Zeichneranteile**

Zum Ende des Berichtszeitraums 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 des Anlageverwalters und von Drew Newman. Die Zeichneranteile werden im Nettoinventarwert der Gesellschaft nicht berücksichtigt und in den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen nur in dieser Anmerkung erwähnt.

Die Zeichneranteile verleihen ihren Inhabern keinen Anspruch auf Ausschüttungen und verleihen ihren Inhabern bei Auflösung Anspruch auf den darauf eingezahlten Betrag, aber verleihen ihnen im Übrigen keinen Anspruch auf Teilhabe am Vermögen der Gesellschaft.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse A USD Ausschüttend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B USD Ausschüttend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse E USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B EUR Thesaurierend 30. Juni 2019</b>
<b>Anzahl</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	169.447	1.030	27.109	6.327.821	3.760.084	31.239.985	230.399
Ausgegebene Anteile	-	5.624	15	5.082	2.929	-	11.011
Zurückgenommene Anteile	-	(5.300)	(2.895)	(961.090)	(1.561)	(1.438.811)	(76.780)
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169.447	1.354	24.229	5.371.813	3.761.452	29.801.174	164.630
Nettoinventarwert	USD 2.321.708	USD 18.705	USD 391.707	USD 91.542.707	USD 54.258.133	USD 435.988.488	EUR 1.770.442
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 13,70	USD 13,81	USD 16,17	USD 17,04	USD 14,42	USD 14,63	EUR 10,75
	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen in der Berichtsperiode	-	75.128	255	91.057	44.633	-	130.156
Anteilsrücknahmen in der Berichtsperiode	-	(72.574)	(50.354)	(16.994.988)	(23.032)	(22.000.000)	(899.962)

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)**

#### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B USD Ausschüttend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse E USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse W EUR Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund* Klasse W USD Ausschüttend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse R USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>
<b>Anzahl</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	962.609	700.844	34.678.797	515.175	296.220	3.219	100
Ausgegebene Anteile	1.149.814	287	-	62.686	40.208	-	-
Zurückgenommene Anteile	(243.806)	(285.226)	(833.418)	(360.289)	(22.286)	(3.219)	-
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.868.617	415.905	33.845.379	217.572	314.142	-	100
Nettoinventarwert	USD 30.776.057	USD 3.437.698	USD 493.541.957	EUR 2.358.851	USD 3.755.978	-	USD 1.072
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 16,47	USD 8,27	USD 14,58	EUR 10,84	USD 11,96	-	USD 10,72
	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen in der Berichtsperiode	18.195.725	2.212	-	739.815	461.364	-	-
Anteilsrücknahmen in der Berichtsperiode	(3.854.997)	(2.304.054)	(11.500.000)	(4.244.329)	(257.352)	(37.931)	-

\*Die Anteilsklasse W USD Ausschüttend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund wurde am 25. Juni 2019 vollständig zurückgenommen.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Greater India Fund Klasse E USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Greater India Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Greater India Fund Klasse F USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse E USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>
<b>Anzahl</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70.502	7.124	3.516	1.363.380	454	184.429	12.938.875
Ausgegebene Anteile	-	5.418	5.090	5.261	-	-	-
Zurückgenommene Anteile	-	(5.960)	-	-	(110)	-	-
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70.502	6.582	8.606	1.368.641	344	184.429	12.938.875
Nettoinventarwert	USD 1.118.499	USD 65.211	USD 86.995	USD 14.069.094	USD 3.007	USD 1.727.502	USD 123.247.674
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 15,86	USD 9,91	USD 10,11	USD 10,28	USD 8,74	USD 9,37	USD 9,53
	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen in der Berichtsperiode	-	52.261	50.000	52.909	-	-	-
Anteilsrücknahmen in der Berichtsperiode	-	(57.459)	-	-	(972)	-	-

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse F USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse B EUR Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse R USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse S USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2019</b>
<b>Anzahl</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18.721.989	100	100	100	100
Ausgegebene Anteile	5.478.106	-	-	-	-
Zurückgenommene Anteile	-	-	-	-	-
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24.200.095	100	100	100	100
Nettoinventarwert	USD 228.849.591	EUR 939	USD 866	USD 866	USD 854
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 9,46	EUR 9,39	USD 8,66	USD 8,66	USD 8,54
	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>	<b>2019 USD</b>
<b>Kapital</b>					
Anteilszeichnungen in der Berichtsperiode	50.720.000	-	-	-	-
Anteilsrücknahmen in der Berichtsperiode	-	-	-	-	-

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund Klasse W USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse A USD Ausschüttend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B USD Ausschüttend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse E USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B EUR Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>
<b>Anzahl</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	213.613	790	24.251	8.152.382	3.702.592	33.998.215	943.544
Ausgegebene Anteile	-	721	2.858	464.804	299.892	1.150	149.357
Zurückgenommene Anteile	(44.166)	(481)	-	(2.289.365)	(242.400)	(2.759.380)	(862.502)
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169.447	1.030	27.109	6.327.821	3.760.084	31.239.985	230.399
Nettoinventarwert	USD 2.094.706	USD 12.877	USD 457.691	USD 111.136.165	USD 56.903.254	USD 467.530.559	EUR 2.224.243
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 12,36	USD 12,51	USD 16,88	USD 17,56	USD 15,13	USD 14,97	EUR 9,65
	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	-	9.481	50.007	8.978.794	4.980.867	19.248	1.700.505
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	(600.442)	(6.431)	-	(46.837.811)	(4.528.777)	(44.900.632)	(10.322.375)

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B USD Ausschüttend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse E USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse W EUR Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse W USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse W USD Ausschüttend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund* Klasse R USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>
<b>Anzahl</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.414.442	699.042	35.775.904	214.955	382.868	3.412	-
Ausgegebene Anteile	123.410	6.792	-	379.342	91.350	1.011	100
Zurückgenommene Anteile	(575.243)	(4.990)	(1.097.107)	(79.122)	(177.998)	(1.204)	-
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	962.609	700.844	34.678.797	515.175	296.220	3.219	100
Nettoinventarwert	USD 14.286.196	USD 5.299.219	USD 454.019.124	EUR 5.032.684	USD 3.203.224	USD 34.718	USD 965
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 14,84	USD 7,56	USD 13,09	EUR 9,77	USD 10,81	USD 10,79	USD 9,65
	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	1.915.531	57.630	-	4.519.848	1.120.573	12.880	1.000
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	(9.289.966)	(42.359)	(17.000.000)	(932.735)	(2.108.158)	(14.635)	-

\*Die Anteilsklasse R USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund wurde am 24. September 2018 aufgelegt.



## BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### 3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)

	BMO LGM Greater India Fund Klasse E USD Thesaurierend 31. Dezember 2018	BMO LGM Greater India Fund** Klasse W USD Thesaurierend 31. Dezember 2018	BMO LGM Greater India Fund** Klasse F USD Thesaurierend 31. Dezember 2018	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2018	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund* Klasse W USD Thesaurierend 31. Dezember 2018	BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2018	BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse E USD Thesaurierend 31. Dezember 2018
<b>Anzahl</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70.502	-	-	1.357.614	-	100	12.666.926
Ausgegebene Anteile	-	22.237	53.616	5.766	1.272	184.429	271.949
Zurückgenommene Anteile	-	(15.113)	(50.100)	-	(818)	(100)	-
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70.502	7.124	3.516	1.363.380	454	184.429	12.938.875
Nettoinventarwert	USD 1.096.797	USD 69.706	USD 34.920	USD 13.368.844	USD 3.800	USD 1.660.494	USD 117.887.470
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 15,56	USD 9,79	USD 9,93	USD 9,81	USD 8,37	USD 9,00	USD 9,11
	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	-	224.802	549.740	62.558	11.684	1.796.202	2.983.200
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	-	(143.075)	(467.183)	-	(7.130)	(894)	-

\* Die Anteilsklasse W USD Thesaurierend des BMO LGM Asian Smaller Companies Fund wurde am 29. März 2018 aufgelegt.

\*\* Die Anteilsklassen F USD Thesaurierend und W USD Thesaurierend des BMO LGM Greater India Fund wurden am 29. März 2018 aufgelegt.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse F USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund** Klasse B EUR Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund** Klasse R USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund* Klasse S USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund* Klasse W USD Thesaurierend 31. Dezember 2018</b>
<b>Anzahl</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.189.347	-	-	-	-
Ausgegebene Anteile	12.532.742	100	100	100	100
Zurückgenommene Anteile	(100)	-	-	-	-
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18.721.989	100	100	100	100
Nettoinventarwert	USD 169.677.834	EUR 898	USD 831	USD 831	USD 824
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 9,06	EUR 8,98	USD 8,31	USD 8,31	USD 8,24
	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>
<b>Kapital</b>					
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	136.531.120	1.236	1.000	1.000	1.000
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	(1.110)	-	-	-	-

\* Die Anteilsklassen S USD Thesaurierend und W USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurden am 13. Februar 2018 aufgelegt.

\*\* Die Anteilsklassen B EUR Thesaurierend und R USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurden am 13. Februar 2018 aufgelegt.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse A USD Ausschüttend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse B USD Ausschüttend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund Klasse E USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B EUR Thesaurierend 30. Juni 2018</b>
<b>Anzahl</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	213.613	790	24.251	8.152.382	3.702.592	33.998.215	943.544
Ausgegebene Anteile	-	266	-	13.035	8.982	-	41.176
Zurückgenommene Anteile	(44.166)	(244)	-	(759.911)	(204.860)	-	(82.311)
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169.447	812	24.251	7.405.506	3.506.714	33.998.215	902.409
Nettoinventarwert	USD 2.233.754	USD 10.872	USD 480.638	USD 151.811.207	USD 62.140.606	USD 591.269.593	EUR 9.246.459
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 13,18	USD 13,39	USD 19,82	USD 20,50	USD 17,72	USD 17,39	EUR 10,25
	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen in der Berichtsperiode	-	3.708	7	269.526	169.913	-	512.290
Anteilsrücknahmen in der Berichtsperiode	(600.440)	(3.375)	-	(16.357.589)	(3.903.880)	-	(1.016.132)

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse B USD Ausschüttend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse E USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse W EUR Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse W USD Ausschüttend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Klasse R USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>
<b>Anzahl</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.414.442	699.042	35.775.904	214.955	382.868	3.412	-
Ausgegebene Anteile	70.698	5.796	-	143.900	74.378	1.011	-
Zurückgenommene Anteile	(457.264)	(4.990)	(1.097.107)	(31.403)	(87.437)	(1.204)	-
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.027.876	699.848	34.678.797	327.452	369.809	3.219	-
Nettoinventarwert	USD 16.534.220	USD 5.735.476	USD 490.226.974	EUR 3.407.527	USD 4.350.932	USD 37.773	-
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 16,09	USD 8,20	USD 14,14	EUR 10,41	USD 11,77	USD 11,73	-
	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen in der Berichtsperiode	1.123.529	49.476	-	1.832.864	931.293	12.880	-
Anteilsrücknahmen in der Berichtsperiode	(7.514.914)	(42.359)	(17.000.000)	(392.735)	(1.073.451)	(14.635)	-

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Greater India Fund Klasse E USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Greater India Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Greater India Fund Klasse F USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse B USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse E USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>
<b>Anzahl</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70.502	-	-	1.357.614	-	100	12.666.926
Ausgegebene Anteile	-	1.325	50.100	2.692	474	67.374	271.949
Zurückgenommene Anteile	-	(610)	-	-	(6)	-	-
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70.502	715	50.100	1.360.306	468	67.474	12.938.875
Nettoinventarwert	USD 1.126.320	USD 7.257	USD 510.534	USD 14.796.237	USD 4.371	USD 674.442	USD 130.216.312
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 15,98	USD 10,15	USD 10,19	USD 10,88	USD 9,34	USD 10,00	USD 10,06
	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen in der Berichtsperiode	-	13.686	518.740	31.160	4.607	750.000	2.983.200
Anteilsrücknahmen in der Berichtsperiode	-	(6.223)	-	-	(55)	-	-

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **3. Anteilskapital und Nettoinventarwert pro Anteil (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse F USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse B EUR Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse R USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse S USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund Klasse W USD Thesaurierend 30. Juni 2018</b>
<b>Anzahl</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.189.347	-	-	-	-
Ausgegebene Anteile	12.532.741	100	100	100	100
Zurückgenommene Anteile	(100)	-	-	-	-
Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18.721.988	100	100	100	100
Nettoinventarwert	USD 187.805.399	EUR 976	USD 921	USD 921	USD 918
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 10,03	EUR 9,76	USD 9,21	USD 9,21	USD 9,18
	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>	<b>2018 USD</b>
<b>Kapital</b>					
Anteilszeichnungen in der Berichtsperiode	136.531.120	1.236	1.000	1.000	1.000
Anteilsrücknahmen in der Berichtsperiode	(1.110)	-	-	-	-

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)**

#### **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 2019 über eine langfristige Bonitätseinstufung der Ratingagentur Moody's von Aa2 (31. Dezember 2018: 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. Am Ende des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2019 wurden keine derartigen Derivate eingesetzt. Zum 31. Dezember 2018 hielten der BMO LGM Frontier Markets Fund und der BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Devisenforwards.

#### **6. Gebühren**

##### **Verwaltungsratshonorare**

Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen laut Satzung für ihre Dienste ein Honorar berechnen, dessen Höhe der Verwaltungsrat festlegt, das jedoch EUR 70.000 pro Jahr nicht übersteigen sollte. Die Verwaltungsratsmitglieder haben unter Umständen Anspruch auf eine besondere Vergütung, wenn sie dazu aufgefordert werden, für die Gesellschaft besondere oder zusätzliche Dienstleistungen zu erbringen. Die Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf Rückerstattung der ihnen im Zusammenhang mit den Geschäften der Gesellschaft und der Erfüllung ihrer Pflichten ordnungsgemäß entstandenen Auslagen durch die Gesellschaft. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 sind Verwaltungsratshonorare in Höhe von USD 42.234 (30. Juni 2018: USD 39.076) angefallen; am Ende des Berichtszeitraums standen noch USD 24.341 (31. Dezember 2018: USD 27.367) zur Zahlung aus.

##### **Verwaltungsgebühr**

Die Gesellschaft zahlt dem Verwalter aus ihrem Vermögen eine jährliche Gebühr zu einem Satz von maximal 0,07% Prozent 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.

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 Verwaltungsstellengebühren in Höhe von USD 545.483 (30. Juni 2018: USD 469.314) angefallen, von denen zum Ende des Berichtszeitraums am 30. Juni 2019 noch USD 360.008 (31. Dezember 2018: USD 379.128) 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 0,025% 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.

Im Berichtszeitraum sind Verwahrstellengebühren in Höhe von USD 1.570.922 (30. Juni 2018: USD 1.421.514) angefallen, von denen am Ende des Berichtszeitraums am 30. Juni 2019 noch USD 1.058.171 (31. Dezember 2018: USD 1.258.358) zu zahlen waren.

##### **Anlageverwaltungsgebühren**

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

<b>Teilfonds</b>	<b>Anteilsklasse</b>	<b>Jahressatz*</b>
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	Klasse B USD Thesaurierend	0,75%
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	Klasse W USD Thesaurierend	1,50%
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse A USD Ausschüttend	2,00%*
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse B USD Ausschüttend	1,50%*



## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **6. Gebühren (Fortsetzung)**

#### **Anlageverwaltungsgebühren (Fortsetzung)**

<b>Teilfonds</b>	<b>Anteilstklasse</b>	<b>Jahressatz*</b>
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse B USD Thesaurierend	1,50%*
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse E USD Thesaurierend	0,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse B USD Thesaurierend	0,75%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse B USD Ausschüttend	0,75%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse B EUR Thesaurierend	0,75%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse E USD Thesaurierend	0,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse R USD Thesaurierend	0,75%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse W USD Ausschüttend	1,50%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse W USD Thesaurierend	1,50%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse W EUR Thesaurierend	1,50%
BMO LGM Greater India Fund	Klasse E USD Thesaurierend	0,00%
BMO LGM Greater India Fund	Klasse F USD Thesaurierend	0,40%
BMO LGM Greater India Fund	Klasse W USD Thesaurierend	1,50%
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	Klasse B USD Thesaurierend	1,00%
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	Klasse W USD Thesaurierend	2,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse B USD Thesaurierend	1,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse B EUR Thesaurierend	1,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse E USD Thesaurierend	0,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse F USD Thesaurierend	0,40%
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse R USD Thesaurierend	1,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse S USD Thesaurierend	1,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse W USD Thesaurierend	2,00%

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

Im Berichtszeitraum sind Anlageverwaltungsgebühren in Höhe von USD 1.823.181 (30. Juni 2018: USD 2.330.901) angefallen, von denen am Ende des Berichtszeitraums am 30. Juni 2019 noch USD 294.467 (31. Dezember 2018: USD 620.609) zu zahlen waren.

Der Anlageverwalter zahlte im Berichtsjahr Gebührenrückerstattungen in Höhe von USD 143.241 (30. Juni 2018: USD 83.310).

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Anhang zu den verkürzten ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)**

#### **6. Gebühren (Fortsetzung)**

##### **Performancegebühr**

Der Anlageverwalter hat bei einigen der in der obigen Tabelle aufgelisteten Anteilsklassen 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.

Die Performancegebühr wird wie unten aufgeführt für jeden Anteilinhaber separat berechnet. 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 ob das Datum der Vertragsauflösung das Ende des betreffenden Berechnungszeitraumes darstellen würde. 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 0 (30. Juni 2018: USD 495.427) angefallen, von denen USD 0 (31. Dezember 2018: USD 30.578) zum Ende des Berichtszeitraums am 30. Juni 2019 zu zahlen waren.

##### **Gebühren für Dienstleistungen im Bereich der Unternehmensführung**

Die Gesellschaft hat KB Associates für die Erbringung von Dienstleistungen im Bereich der Unternehmensführung bestellt. Die von KB Associates im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 erhobenen Gebühren für Dienstleistungen im Bereich der Unternehmensführung belaufen sich auf USD 27.506 (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018: USD 26.122).

#### **7. Vereinbarungen über geldwerte Vorteile (Soft Commissions) und Direct Brokerage**

Weder im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 noch im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2018 oder im Halbjahr zum 30. Juni 2018 haben die Gesellschaft oder der Anlageverwalter für einen Teilfonds Soft-Commission- oder Direct-Brokerage-Vereinbarungen abgeschlossen.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Anhang zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)**

#### **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 2018 beschrieben wurden.

##### **Zeitwerthierarchie**

Die Gesellschaft hat die Zeitwertbemessungen mittels einer Zeitwerthierarchie zu kategorisieren, welche die Maßgeblichkeit der bei der Bemessung verwendeten Bewertungsparameter widerspiegelt. Demnach ist sie verpflichtet, eine quantitative und qualitative Analyse der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Instrumente vorzulegen, die auf einer dreistufigen Zeitwerthierarchie basiert.

Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

- Stufe 1 - Auf aktiven Märkten notierte Preise (ohne Anpassungen) für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten
- Stufe 2 - andere Eingabedaten als die notierten Preise der Stufe 1, welche für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet von Preisen) beobachtbar sind.
- Stufe 3 - Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Parameter).

Des Weiteren sind für diejenigen Instrumente, deren Wert vor allem auf der 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 in der Berichtsperiode – aufgeteilt nach denen, die in der Gesamterfolgsrechnung erfasst und denen, die in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst sind – sowie Käufe, Verkäufe, Emissionen und Abwicklungen anzugeben.

Die Ebene in der Zeitwerthierarchie, 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 Inputs 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.

Am 30. Juni 2019 wurden mit Ausnahme der Position des BMO LGM Frontier Markets Fund in Ledo dd (die nach Stufe 3 bewertet wird) und der Position des BMO LGM Frontier Markets Fund in Delta Corporation Limited (die nach Stufe 2 bewertet wird) alle Aktienanlagen nach Stufe 1 bewertet und alle Positionen in P-Notes wurden nach Stufe 2 bewertet.

Am 30. Dezember 2018 wurden mit Ausnahme der Position des BMO LGM Frontier Markets Fund in Ledo dd (die nach Stufe 3 bewertet wird) und der Position des BMO LGM Frontier Markets Fund in Delta Corporation Limited (die nach Stufe 2 bewertet wird) alle Aktienanlagen nach Stufe 1 bewertet und alle Positionen in P-Notes wurden nach Stufe 2 bewertet.

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. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2019 wurden keine Übertragungen zwischen den Stufen der Zeitwerthierarchie vorgenommen.

#### **9. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen**

##### **Geschäfte mit Mitgliedern der Geschäftsführung**

Am 30. Juni 2019 hielt die LGM Investments Limited 160.299 Anteile der Klasse B USD Thesaurierend des BMO LGM Asian Growth and Income Fund (31. Dezember 2018: 160.299) und 70.102 Anteile der Klasse E USD Thesaurierend des BMO LGM Greater India Fund (31. Dezember 2018: 70.102). LGM Investments Limited ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BMO Financial Group und gilt damit als nahestehende Person.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **9. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen (Fortsetzung)**

#### **Geschäfte mit Mitgliedern der Geschäftsführung (Fortsetzung)**

Am 30. Juni 2019 hielt die BMO Asset Management Limited (ehem. F&C Management Ltd), eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BMO Financial Group, je 100 Anteile der Klasse R USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund und der Klassen B EUR Thesaurierend, R USD Thesaurierend, S USD Thesaurierend und W USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund.

Am 31. Dezember 2018 hielt die BMO Asset Management Limited (ehem. F&C Management Ltd), eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BMO Financial Group, je 100 Anteile der Klasse R USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund und der Klassen B EUR Thesaurierend, R USD Thesaurierend, S USD Thesaurierend und W USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund.

LGM Investments Limited ist Anlageverwalter und Vertriebsstelle der Gesellschaft. Die im aktuellen und im vorhergehenden Berichtszeitraum an den Anlageverwalter gezahlten Anlageverwaltungsgebühren und Performancegebühren sowie die vom Anlageverwalter bezahlten Rückerstattungen der Anlageverwaltungsgebühren sind Anmerkung 6 zu entnehmen.

Drew Newman und Lars Nielsen sitzen auch im Verwaltungsrat von mit BMO Financial Group verbundenen Unternehmen.

Stuart Woodyatt ist ein Angestellter von BMO Global Asset Management, einer Tochtergesellschaft der BMO Financial Group.

Verwaltungsratsmitglieder, die Verwaltungsratsmitglieder/Angestellte des Anlageverwalters oder von mit ihm verbundenen Unternehmen und Konzerngesellschaften sind, haben kein Anrecht auf Verwaltungsratshonorare.

Die angefallenen und noch zahlbaren Honorare der Verwaltungsratsmitglieder sind Anmerkung 6 zu entnehmen.

### **10. Wechselkurse**

Am 30. Juni 2019 und 31. Dezember 2018 galten die folgenden Wechselkurse:

<b>30. Juni 2019</b>			<b>31. Dezember 2018</b>		
<b>USD =</b>	<b>Währung</b>	<b>Kurs</b>	<b>USD =</b>	<b>Währung</b>	<b>Kurs</b>
	AED	3,6732		AED	3,6732
	BDT	84,6000		BDT	83,9000
	BRL	3,8327		BRL	3,8758
	BWP	10,6157		BWP	10,7296
	CLP	678,9500		CLP	694,0000
	CNY	6,8683		CNY	6,8657
	COP	3.207,0000		COP	3.247,5000
	CRC	581,9000		CRC	608,0700
	CZK	22,3429		CZK	22,5141
	EGP	16,6950		EGP	17,9200
	EUR	0,8781		EUR	0,8748
	GBP	0,7857		GBP	0,7852
	GHS	5,4500		GHS	4,8600
	HKD	7,8125		HKD	7,8294
	HRK	6,4966		HRK	6,4807
	IDR	14.127,5000		IDR	14.380,0000
	INR	69,0275		INR	69,8150
	KES	102,2000		KES	101,8500
	KRW	1.154,6500		KRW	1.115,8000
	KWD	0,3034		KWD	-

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **10. Wechselkurse (Fortsetzung)**

USD =	Währung	30. Juni 2019 Kurs	USD =	Währung	31. Dezember 2018 Kurs
	LKR	176,4950		LKR	182,9000
	MUR	35,5000		MUR	34,4000
	MXN	19,2117		MXN	19,6938
	MYR	4,1325		MYR	4,1325
	NGN	360,0000		NGN	363,5000
	OMR	0,3850		OMR	0,3850
	PEN	3,2880		PEN	3,3785
	PHP	51,2350		PHP	52,5850
	PKR	159,7500		PKR	138,8000
	PLN	3,7292		PLN	3,7568
	SGD	1,3530		SGD	1,3630
	THB	30,6675		THB	32,5600
	TND	2,8744		TND	2,9925
	TRY	5,7840		TRY	5,3199
	TWD	31,0595		TWD	30,7370
	TZS	2.300,0000		TZS	2.300,0000
	VND	23.305,0000		VND	23.195,0000
	XOF	576,0072		XOF	573,8154
	ZAR	14,1013		ZAR	14,3850
	ZWL	321,8924		ZWL	-

### **11. Ausschüttungen**

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 waren die folgenden Ausschüttungen erklärt worden, wobei bei den thesaurierenden Anteilsklassen die Ausschüttungen reinvestiert wurden. Keine der Ausschüttungen waren dem Kapital belastet worden.

<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>		<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend		18.697	0,11	31. Januar 2019
Klasse W USD Thesaurierend		17	0,01	31. Januar 2019
<b>Total</b>		<b>18.714</b>		
<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>		<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse A USD Ausschüttend		5.131	0,19	31. Januar 2019
Klasse B USD Thesaurierend		2.113.445	0,34	31. Januar 2019
Klasse B USD Ausschüttend		1.058.060	0,28	31. Januar 2019
Klasse E USD Thesaurierend		16.763.556	0,54	31. Januar 2019
<b>Total</b>		<b>19.940.192</b>		
<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>		<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B EUR Thesaurierend		40.795	0,19	31. Januar 2019
Klasse B USD Thesaurierend		224.737	0,25	31. Januar 2019
Klasse B USD Ausschüttend		81.947	0,12	31. Januar 2019
Klasse E USD Thesaurierend		10.927.093	0,32	31. Januar 2019
Klasse R USD Thesaurierend		3	0,03	31. Januar 2019
Klasse W EUR Thesaurierend		36.965	0,07	31. Januar 2019
Klasse W USD Thesaurierend		25.543	0,09	31. Januar 2019
Klasse W USD Ausschüttend		312	0,10	31. Januar 2019
<b>Total</b>		<b>11.337.395</b>		

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **11. Ausschüttungen (Fortsetzung)**

		<b>Pro</b>	
<b>BMO LGM Greater India Fund</b>	<b>Wert</b>	<b>Anteil</b>	<b>Ex-Datum</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Klasse E USD Thesaurierend	1.289	0,02	31. Januar 2019
Klasse F USD Thesaurierend	79	0,01	31. Januar 2019
	<hr/>		
<b>Total</b>	<b>1.368</b>		
	<hr/>		
		<b>Pro</b>	
<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>	<b>Wert</b>	<b>Anteil</b>	<b>Ex-Datum</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Klasse B USD Thesaurierend	100.695	0,07	31. Januar 2019
	<hr/>		
<b>Total</b>	<b>100.695</b>		
	<hr/>		
		<b>Pro</b>	
<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund</b>	<b>Wert</b>	<b>Anteil</b>	<b>Ex-Datum</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Klasse B EUR Thesaurierend	15	0,15	31. Januar 2019
Klasse B USD Thesaurierend	20.514	0,11	31. Januar 2019
Klasse E USD Thesaurierend	2.796.657	0,22	31. Januar 2019
Klasse F USD Thesaurierend	3.479.870	0,19	31. Januar 2019
Klasse R USD Thesaurierend	12	0,12	31. Januar 2019
Klasse S USD Thesaurierend	12	0,12	31. Januar 2019
Klasse W USD Thesaurierend	4	0,04	31. Januar 2019
	<hr/>		
<b>Total</b>	<b>6.297.084</b>		
	<hr/>		

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **11. Ausschüttungen (Fortsetzung)**

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 waren die folgenden Ausschüttungen erklärt worden, wobei bei den thesaurierenden Anteilsklassen die Ausschüttungen reinvestiert wurden. Keine der Ausschüttungen waren dem Kapital belastet worden.

<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend	16.519	0,08	29. Januar 2018
<b>Total</b>	<b>16.519</b>		
<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse A USD Ausschüttend	4.931	0,20	29. Januar 2018
Klasse B USD Thesaurierend	1.591.257	0,20	29. Januar 2018
Klasse B USD Ausschüttend	641.203	0,17	29. Januar 2018
Klasse E USD Thesaurierend	13.731.116	0,40	29. Januar 2018
<b>Total</b>	<b>15.968.507</b>		
<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend	235.425	0,17	29. Januar 2018
Klasse E USD Thesaurierend	8.614.255	0,24	29. Januar 2018
Klasse W USD Thesaurierend	6.317	0,02	29. Januar 2018
Klasse W USD Ausschüttend	132	0,03	29. Januar 2018
<b>Total</b>	<b>8.856.129</b>		
<b>BMO LGM Greater India Fund</b>	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse E USD Thesaurierend	2.336	0,03	29. Januar 2018
<b>Total</b>	<b>2.336</b>		
<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend	123.010	0,09	29. Januar 2018
<b>Total</b>	<b>123.010</b>		
<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund</b>	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse E USD Thesaurierend	753.642	0,06	29. Januar 2018
Klasse F USD Thesaurierend	329.173	0,04	29. Januar 2018
<b>Total</b>	<b>1.082.815</b>		



## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

Anhang zu den verkürzten, ungeprüften Finanzausweisen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### **12. Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum**

Die Anteilsklasse W USD Ausschüttend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund wurde am 25. Juni 2019 vollständig zurückgenommen.

In der Berichtsperiode sind keine weiteren für die Gesellschaft bedeutenden Ereignisse eingetreten.

### **13. Bedeutende Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums**

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

### **14. Genehmigung der verkürzten, ungeprüften Finanzausweise**

Der Verwaltungsrat hat den verkürzten, ungeprüften Halbjahresabschluss am 23. August 2019 für die Einreichung bei der Zentralbank und die Bereitstellung für die Anteilinhaber genehmigt.

**BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC****BMO LGM Asian Growth and Income Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapiere (98,02%) (Dez. 2018: 96,77%)</b>			
<b>Aktien (98,02%) (Dez. 2018: 96,77%)</b>			
<b>Bermuda (keine) (Dez. 2018: 2,78%)</b>			
<b>Kaimaninseln (0,87%) (Dez. 2018: 0,82%)</b>			
4.900	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	20.415	0,87
<b>China (28,66%) (Dez. 2018: 22,40%)</b>			
23.000	ANTA Sports Products Ltd	157.945	6,75
23.100	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	112.367	4,80
27.200	Sands China Ltd	130.038	5,56
2.500	Tencent Holdings Ltd	112.832	4,82
64.000	Tingyi Holding Corp	106.824	4,56
4.600	Zhejiang Supor Co Ltd	50.787	2,17
		670.793	28,66
<b>Hongkong (5,25%) (Dez. 2018: 3,28%)</b>			
6.200	AIA Group Ltd	66.861	2,86
6.482	Dairy Farm International Holdings Ltd	46.346	1,98
2.000	Vitasoy International Holdings Ltd	9.613	0,41
		122.820	5,25
<b>Indien (28,49%) (Dez. 2018: 26,75%)</b>			
1.987	Bajaj Auto Ltd	81.378	3,48
196	Britannia Industries Ltd	7.790	0,33
5.754	Colgate-Palmolive India Ltd	94.003	4,02
2.937	Container Corp Of India Ltd	24.255	1,04
17.462	Emami Ltd	75.664	3,23
3.562	HDFC Bank Ltd	126.104	5,39
12.918	ICICI Bank Ltd (ADR)	162.638	6,95
20.732	ITC Ltd	82.249	3,51
719	Pidilite Industries Ltd	12.650	0,54
		666.731	28,49
<b>Indonesien (11,49%) (Dez. 2018: 12,88%)</b>			
193.600	Bank Mandiri Persero Tbk PT	109.973	4,70
278.200	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	85.857	3,67
105.100	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	23.360	1,00
481.300	Kalbe Farma Tbk PT	49.740	2,12
		268.930	11,49
<b>Malaysia (6,17%) (Dez. 2018: 8,34%)</b>			
16.500	British American Tobacco Malaysia Bhd	114.991	4,91
5.300	Public Bank Bhd	29.498	1,26
		144.489	6,17
<b>Pakistan (2,81%) (Dez. 2018: 2,99%)</b>			
71.300	United Bank Ltd	65.779	2,81
<b>Philippinen (3,97%) (Dez. 2018: 5,95%)</b>			
199.200	D&L Industries Inc	40.668	1,74
16.110	Universal Robina Corp	52.196	2,23
		92.864	3,97

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Asian Growth and Income Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

<b>Bestand</b>	<b>Fair Value USD</b>	<b>% des Teilfonds- vermögens</b>
<b>Wertpapiere (98,02%) (Dez. 2018: 96,77%) (Fortsetzung)</b>		
<b>Aktien (98,02%) (Dez. 2018: 96,77%) (Fortsetzung)</b>		
<b>Taiwan (1,65%) (Dez. 2018: 1,92%)</b>		
4.000 President Chain Store Corp	38.700	1,65
<b>Thailand (1,59%) (Dez. 2018: 2,35%)</b>		
6.000 Kasikornbank PCL	37.075	1,59
<b>Vereinigte Staaten (4,91%) (Dez. 2018: 3,96%)</b>		
2.489 Yum China Holdings Inc	114.992	4,91
<b>Vietnam (2,16%) (Dez. 2018: 2,35%)</b>		
9.576 Vietnam Dairy Products JSC	50.540	2,16
<b>Total Aktien (Dez. 2018: 96,77%)</b>	<b>2.294.128</b>	<b>98,02</b>
<b>Wertpapiere (Dez. 2018: 96,77%)</b>	<b>2.294.128</b>	<b>98,02</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen (Dez. 2018: 3,23%)</b>	<b>46.286</b>	<b>1,98</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW)</b>	<b>2.340.414</b>	<b>100,00</b>

ADR - American Depository Receipt

#### **Gliederung des Gesamtvermögens**

	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	91,61
Sonstige Wertpapiere, die unter die Vorschrift 68(1)(a), (b) and (c) fallen	2,06
Einlagen bei Kreditinstituten	5,32
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1,01
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

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

**BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC****BMO LGM Frontier Markets Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapiere (95,64%) (Dez. 2018: 97,35%)</b>			
<b>Aktien (91,41%) (Dez. 2018: 91,94%)</b>			
<b>Argentinien (3,81%) (Dez. 2018: 4,25%)</b>			
1.957.615	BBVA Banco Argentina SA (ADR)	22.160.202	3,81
<b>Bermuda (0,52%) (Dez. 2018: keine)</b>			
13.275	Credicorp Ltd	3.038.780	0,52
<b>Botswana (1,67%) (Dez. 2018: 1,74%)</b>			
71.846.245	Letshego Holdings Ltd	9.745.800	1,67
<b>Kolumbien (1,41%) (Dez. 2018: 1,35%)</b>			
2.098.744	Bolsa de Valores de Colombia	8.219.590	1,41
<b>Costa Rica (2,99%) (Dez. 2018: 3,19%)</b>			
15.023.484	Florida Ice & Farm Co SA	17.427.138	2,99
<b>Kroatien (0,00%) (Dez. 2018: 0,00%)</b>			
6.364	Ledo dd	0	0,00
<b>Ägypten (11,98%) (Dez. 2018: 11,08%)</b>			
2.208.730	Alexandria Containers & Goods	1.657.705	0,28
4.925.007	Commercial International Bank Egypt SAE (GDR)	20.931.280	3,60
50.989.516	Eastern Co SAE	47.156.521	8,10
		69.745.506	11,98
<b>Ghana (0,89%) (Dez. 2018: 1,21%)</b>			
2.684.629	FAN Milk Ltd	2.462.962	0,42
846.500	Unilever Ghana Ltd	2.741.418	0,47
		5.204.380	0,89
<b>Kenia (4,07%) (Dez. 2018: 4,33%)</b>			
53.816.020	Barclays Bank of Kenya Ltd	5.502.714	0,94
1.340.900	British American Tobacco Kenya Ltd	6.560.176	1,13
5.917.600	East African Breweries Ltd	11.565.955	1,99
14.058.020	Uchumi Supermarkets Plc	70.153	0,01
		23.698.998	4,07
<b>Kuwait (1,08%) (Dez. 2018: keine)</b>			
605.049	Humansoft Holding Co KSC	6.303.757	1,08
<b>Mauritius (2,21%) (Dez. 2018: 2,42%)</b>			
1.580.081	MCB Group Ltd	12.863.195	2,21
<b>Nigeria (5,13%) (Dez. 2018: 4,98%)</b>			
327.095.898	Guaranty Trust Bank Plc	29.892.931	5,13

**BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC****BMO LGM Frontier Markets Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapiere (95,64%) (Dez. 2018: 97,35%) (Fortsetzung)</b>			
<b>Aktien (91,41%) (Dez. 2018: 91,94%) (Fortsetzung)</b>			
<b>Pakistan (5,42%) (Dez. 2018: 5,88%)</b>			
2.611.601	Abbott Laboratories Pakistan Ltd	7.759.438	1,33
25.770.400	United Bank Ltd	23.774.908	4,09
		31.534.346	5,42
<b>Peru (7,55%) (Dez. 2018: 8,10%)</b>			
13.989.093	Alicorp SAA	43.950.586	7,55
<b>Philippinen (keine) (Dez. 2018: 0,30%)</b>			
<b>Puerto Rico (4,99%) (Dez. 2018: 4,28%)</b>			
887.964	Evertec Inc	29.036.423	4,99
<b>Senegal (4,73%) (Dez. 2018: 4,31%)</b>			
961.780	Sonatel SA	27.550.645	4,73
<b>Südafrika (3,88%) (Dez. 2018: 4,04%)</b>			
3.703.784	Famous Brands Ltd	22.596.333	3,88
<b>Sri Lanka (2,24%) (Dez. 2018: 2,54%)</b>			
1.212.956	Ceylon Tobacco Co Plc	8.796.757	1,51
8.133.918	Commercial Bank of Ceylon Plc	4.235.288	0,73
		13.032.045	2,24
<b>Tansania (3,53%) (Dez. 2018: 4,35%)</b>			
4.149.437	Tanzania Breweries Ltd	20.566.775	3,53
<b>Tunesien (0,87%) (Dez. 2018: 0,90%)</b>			
1.233.870	Delice Holding	5.035.328	0,87
<b>Türkei (3,29%) (Dez. 2018: 3,46%)</b>			
3.705.540	Coca-Cola Icecek AS	19.142.727	3,29
<b>Vereinigte Arabische Emirate (2,95%) (Dez. 2018: 3,76%)</b>			
15.224.658	Aramex PJSC	17.201.130	2,95
<b>Vereinigtes Königreich (5,92%) (Dez. 2018: 5,48%)</b>			
1.656.528	ASA International Group Plc	7.400.005	1,27
630.616	Bank of Georgia Group Plc	12.022.725	2,07
715.306	Georgia Capital Plc	9.923.034	1,70
1.654.306	Georgia Healthcare Group Plc	5.095.154	0,88
		34.440.918	5,92
<b>Vereinigte Staaten (2,04%) (Dez. 2018: 2,20%)</b>			
232.236	PriceSmart Inc	11.871.904	2,04

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Frontier Markets Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
	<b>Wertpapiere (95,64%) (Dez. 2018: 97,35%) (Fortsetzung)</b>		
	<b>Aktien (91,41%) (Dez. 2018: 91,94%) (Fortsetzung)</b>		
635.377	<b>Amerikanische Jungferninseln (1,52%) (Dez. 2018: keine)</b> Despegar.com Corp	8.825.386	1,52
	<b>Vietnam (5,76%) (Dez. 2018: 6,31%)</b>		
6.525.443	Phu Nhuan Jewelry JSC	20.440.135	3,51
2.479.911	Vietnam Dairy Products JSC	13.088.567	2,25
		33.528.702	5,76
	<b>Simbabwe (0,96%) (Dez. 2018: 1,48%)</b>		
16.838.039	Delta Corp Ltd Foreign	5.584.245	0,96
	<b>Total Aktien (Dez. 2018: 91,94%)</b>	532.197.770	91,41
	<b>P-Notes (4,23%) (Dez. 2018: 5,41%)</b>		
	<b>Kuwait (4,23%) (Dez. 2018: 4,10%)</b>		
2.363.303	Humansoft Holding Co KSC fällig am 29/07/2019 - HSBC Bank Plc	24.622.283	4,23
	<b>Saudi-Arabien (keine) (Dez. 2018: 1,31%)</b>		
	<b>Total P-Notes (Dez. 2018: 5,41%)</b>	24.622.283	4,23
	<b>Wertpapiere (Dez. 2018: 97,35%)</b>	556.820.053	95,64

**Derivative Finanzinstrumente (keine) (Dez. 2018: (0,00%))**

**Devisenforwards (keine) (Dez. 2018: (0,00%))**

	Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstiges Nettovermögen (Dez. 2018: 2,65%)</b>	25.360.981	4,36
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen</b>	582.181.034	100,00

Die Gegenpartei der P-Note ist HSCB Bank Plc.

ADR - American Depositary Receipt

GDR - Global Depositary Receipt

Gliederung des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	89,73
Sonstige Wertpapiere, die unter die Vorschrift 68(1)(a), (b) and (c) fallen	5,75
Einlagen bei Kreditinstituten	4,43
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	0,09
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

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 2019

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapiere (96,11%) (Dez. 2018: 95,81%)</b>			
<b>Aktien (96,11%) (Dez. 2018: 95,81%)</b>			
<b>Bermuda (1,57%) (Dez. 2018: 3,61%)</b>			
36.635	Credicorp Ltd	8.386.118	1,57
<b>Brasilien (1,73%) (Dez. 2018: 1,42%)</b>			
467.900	Raia Drogasil SA	9.290.488	1,73
<b>Kaimaninseln (0,84%) (Dez. 2018: keine)</b>			
1.083.500	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	4.514.294	0,84
<b>Chile (1,05%) (Dez. 2018: 1,09%)</b>			
9.572.855	Aguas Andinas SA	5.639.800	1,05
<b>China (14,64%) (Dez. 2018: 11,76%)</b>			
1.987.000	ANTA Sports Products Ltd	13.645.127	2,55
4.367.167	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	21.243.546	3,96
3.975.200	Sands China Ltd	19.004.636	3,54
14.752.000	Tingyi Holding Corp	24.622.858	4,59
		78.516.167	14,64
<b>Ägypten (4,73%) (Dez. 2018: 4,73%)</b>			
3.756.566	Commercial International Bank Egypt SAE (GDR)	15.965.406	2,98
10.169.446	Eastern Co SAE	9.404.986	1,75
		25.370.392	4,73
<b>Hongkong (5,05%) (Dez. 2018: 3,11%)</b>			
1.820.000	AIA Group Ltd	19.626.880	3,66
1.039.505	Dairy Farm International Holdings Ltd	7.432.461	1,39
		27.059.341	5,05
<b>Indien (16,83%) (Dez. 2018: 18,07%)</b>			
662.748	Colgate-Palmolive India Ltd	10.827.292	2,02
2.114.158	Emami Ltd	9.160.764	1,71
793.987	HDFC Bank Ltd	28.109.170	5,24
3.740.385	ICICI Bank Ltd	23.685.086	4,42
4.647.862	ITC Ltd	18.439.275	3,44
		90.221.587	16,83
<b>Indonesien (6,04%) (Dez. 2018: 6,90%)</b>			
41.672.100	Bank Mandiri Persero Tbk PT	23.671.464	4,41
28.249.900	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	8.718.426	1,63
		32.389.890	6,04
<b>Malaysia (4,65%) (Dez. 2018: 6,11%)</b>			
2.258.400	British American Tobacco Malaysia Bhd	15.739.122	2,93
1.655.300	Public Bank Bhd	9.212.801	1,72
		24.951.923	4,65
<b>Mexiko (8,58%) (Dez. 2018: 9,21%)</b>			
3.724.464	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	7.043.111	1,31



**BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC****BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapiere (96,11%) (Dez. 2018: 95,81%) (Fortsetzung)</b>			
<b>Aktien (96,11%) (Dez. 2018: 95,81%) (Fortsetzung)</b>			
<b>Mexiko (8,58%) (Dez. 2018: 9,21%) (Fortsetzung)</b>			
1.609.800	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	15.582.129	2,91
8.572.224	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	23.380.841	4,36
		46.006.081	8,58
<b>Nigeria (1,27%) (Dez. 2018: 1,45%)</b>			
74.218.432	Guaranty Trust Bank Plc	6.782.740	1,27
<b>Philippinen (3,35%) (Dez. 2018: 4,12%)</b>			
5.533.730	Universal Robina Corp	17.929.134	3,35
<b>Russland (3,75%) (Dez. 2018: 3,77%)</b>			
339.585	Magnit PJSC	20.108.600	3,75
<b>Südafrika (11,39%) (Dez. 2018: 8,46%)</b>			
1.420.131	AVI Ltd	9.200.827	1,72
575.605	Clicks Group Ltd	8.379.821	1,56
1.041.525	Discovery Ltd	11.013.335	2,05
807.002	Famous Brands Ltd	4.923.420	0,92
1.133.570	Mr Price Group Ltd	15.957.804	2,98
23.535	MultiChoice Group Ltd	223.596	0,04
46.962	Naspers Ltd	11.388.175	2,12
		61.086.978	11,39
<b>Taiwan (keine) (Dez. 2018: 1,57%)</b>			
<b>Thailand (1,89%) (Dez. 2018: 1,92%)</b>			
1.639.900	Kasikornbank PCL	10.133.237	1,89
<b>Vereinigte Staaten (6,60%) (Dez. 2018: 6,18%)</b>			
714.920	Western Union Co/The	14.219.759	2,65
458.580	Yum China Holdings Inc	21.186.396	3,95
		35.406.155	6,60
<b>Vietnam (2,15%) (Dez. 2018: 2,33%)</b>			
2.186.088	Vietnam Dairy Products JSC	11.537.817	2,15
<b>Total Aktien (Dez. 2018: 95,81%)</b>		<b>515.330.742</b>	<b>96,11</b>
<b>Wertpapiere (Dez. 2018: 95,81%)</b>		<b>515.330.742</b>	<b>96,11</b>

Derivative Finanzinstrumente (keine) (Dez. 2018: 0,00%)

Devisenforwards (keine) (Dez. 2018: 0,00%)

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	<b>Fair Value USD</b>	<b>% des Teilfonds- vermögens</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen (Dez. 2018: 4,19%)</b>	<b>20.884.462</b>	<b>3,89</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW)</b>	<b>536.215.204</b>	<b>100,00</b>

GDR - Global Depositary Receipt

<b>Gliederung des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	92,47
Sonstige Wertpapiere, die unter die Vorschrift 68(1)(a), (b) and (c) fallen	3,46
Einlagen bei Kreditinstituten	3,56
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	0,51
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Greater India Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019

<b>Bestand</b>	<b>Fair Value USD</b>	<b>% des Teilfonds- vermögens</b>
<b>Wertpapiere (99,34%) (Dez. 2018: 98,96%)</b>		
<b>Aktien (99,34%) (Dez. 2018: 98,96%)</b>		
<b>Indien (99,34%) (Dez. 2018: 98,96%)</b>		
1.220 Bajaj Auto Ltd	49.966	3,93
8.481 Bajaj Corp Ltd	40.527	3,19
1.146 Bajaj Finance Ltd	61.114	4,81
783 Britannia Industries Ltd	31.123	2,45
3.148 Care Ratings Ltd	42.992	3,38
3.019 Colgate-Palmolive India Ltd	49.321	3,88
4.571 Container Corp Of India Ltd	37.749	2,97
17.108 Delta Corp Ltd Foreign	42.381	3,34
8.443 Emami Ltd	36.584	2,88
2.575 Escorts Ltd	20.012	1,57
2.893 HDFC Bank Ltd	102.419	8,06
1.605 Hindustan Unilever Ltd	41.564	3,27
2.127 Housing Development Finance Corp Ltd	67.547	5,32
11.539 ICICI Bank Ltd	73.068	5,75
1.268 IndusInd Bank Ltd	25.910	2,04
14.409 ITC Ltd	57.164	4,50
16.500 Jyothy Laboratories Ltd	37.971	2,99
3.340 Kotak Mahindra Bank Ltd	71.472	5,62
179 Maharashtra Scooters Ltd	11.944	0,94
425 Maruti Suzuki India Ltd	40.234	3,17
293 Nestle India Ltd	50.565	3,98
2.793 Pidilite Industries Ltd	49.139	3,87
92 Shree Cement Ltd	29.083	2,29
2.455 Shriram City Union Finance Ltd	57.614	4,53
3.391 Titan Co Ltd	65.567	5,16
3.646 United Spirits Ltd	30.897	2,43
9.484 Wonderla Holidays Ltd	38.429	3,02
	1.262.356	99,34
<b>Total Aktien (Dez. 2018: 98,96%)</b>	<b>1.262.356</b>	<b>99,34</b>
<b>Wertpapiere (Dez. 2018: 98,96%)</b>	<b>1.262.356</b>	<b>99,34</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen (Dez. 2018: 1,04%)</b>	<b>8.348</b>	<b>0,66</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW)</b>	<b>1.270.704</b>	<b>100,00</b>
		<b>% des Gesamt- vermögens</b>
<b>Gliederung des Gesamtvermögens</b>		
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere		94,92
Einlagen bei Kreditinstituten		3,31
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte		1,77
Gesamtvermögen		100,00

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

**BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC****BMO LGM Asian Smaller Companies Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapiere (97,21%) (Dez. 2018: 95,96%)</b>			
<b>Aktien (97,21%) (Dez. 2018: 95,96%)</b>			
<b>Bangladesh (1,07%) (Dez. 2018: 2,16%)</b>			
9.435	British American Tobacco Bangladesh Co Ltd	150.547	1,07
<b>Bermuda (3,74%) (Dez. 2018: 3,49%)</b>			
1.292.000	PAX Global Technology Ltd	525.896	3,74
<b>Kaimaninseln (3,61%) (Dez. 2018: 1,83%)</b>			
442.000	AK Medical Holdings Ltd	226.304	1,61
1.489.000	Tao Heung Holdings Ltd	282.076	2,00
		508.380	3,61
<b>China (7,43%) (Dez. 2018: 8,99%)</b>			
1.114.000	Convenience Retail Asia Ltd	536.146	3,81
1.523.000	Cosmo Lady China Holdings Co Ltd	347.000	2,47
111.500	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	162.130	1,15
		1.045.276	7,43
<b>Indien (26,96%) (Dez. 2018: 30,23%)</b>			
156.700	Bajaj Corp Ltd	748.796	5,32
22.315	Care Ratings Ltd	304.753	2,17
119.601	Delta Corp Ltd Foreign	296.284	2,11
30.015	Escorts Ltd	233.263	1,66
358.701	Federal Bank Ltd	563.300	4,00
219.778	Jyothy Laboratories Ltd	505.766	3,59
5.342	Maharashtra Scooters Ltd	356.444	2,53
17.007	Shriram City Union Finance Ltd	399.123	2,84
95.277	Wonderla Holidays Ltd	386.063	2,74
		3.793.792	26,96
<b>Indonesien (10,49%) (Dez. 2018: 6,46%)</b>			
3.621.200	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	463.944	3,30
1.364.900	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk PT	333.315	2,37
3.388.000	Fast Food Indonesia Tbk PT	587.549	4,17
523.600	Mayora Indah Tbk PT	91.915	0,65
		1.476.723	10,49
<b>Malaysia (3,44%) (Dez. 2018: 3,85%)</b>			
85.300	Heineken Malaysia Bhd	484.244	3,44
<b>Pakistan (4,72%) (Dez. 2018: 6,11%)</b>			
106.956	Abbott Laboratories Pakistan Ltd	317.782	2,26
374.800	United Bank Ltd	345.778	2,46
		663.560	4,72
<b>Philippinen (2,16%) (Dez. 2018: 2,32%)</b>			
1.488.000	D&L Industries Inc	303.786	2,16
<b>Singapur (9,15%) (Dez. 2018: 9,20%)</b>			
418.700	Delfi Ltd	402.314	2,86

**BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC****BMO LGM Asian Smaller Companies Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapiere (97,21%) (Dez. 2018: 95,96%) (Fortsetzung)</b>			
<b>Aktien (97,21%) (Dez. 2018: 95,96%) (Fortsetzung)</b>			
<b>Singapur (9,15%) (Dez. 2018: 9,20%) (Fortsetzung)</b>			
446.800	Sheng Siong Group Ltd	363.265	2,58
1.319.637	Silverlake Axis Ltd	521.827	3,71
		1.287.406	9,15
<b>Sri Lanka (3,10%) (Dez. 2018: 3,71%)</b>			
25.821	Ceylon Tobacco Co Plc	187.263	1,33
477.960	Commercial Bank of Ceylon Plc	248.871	1,77
		436.134	3,10
<b>Taiwan (10,27%) (Dez. 2018: 9,55%)</b>			
58.000	Dr Wu Skincare Co Ltd	135.759	0,97
69.680	Formosa International Hotels Corp	424.009	3,01
45.766	Poya International Co Ltd	618.868	4,40
15.000	St Shine Optical Co Ltd	266.102	1,89
		1.444.738	10,27
<b>Thailand (9,16%) (Dez. 2018: 6,12%)</b>			
633.500	Major Cineplex Group PCL	604.219	4,29
264.100	Mega Lifesciences PCL	301.410	2,14
159.400	MK Restaurants Group PCL	383.329	2,73
		1.288.958	9,16
<b>Vietnam (1,91%) (Dez. 2018: 1,94%)</b>			
86.000	Phu Nhuan Jewelry JSC	269.384	1,91
<b>Total Aktien (Dez. 2018: 95,96%)</b>		<b>13.678.824</b>	<b>97,21</b>
<b>Wertpapiere (Dez. 2018: 95,96%)</b>		<b>13.678.824</b>	<b>97,21</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen (Dez. 2018: 4,04%)</b>		<b>393.277</b>	<b>2,79</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW)</b>		<b>14.072.101</b>	<b>100,00</b>
<b>Gliederung des Gesamtvermögens</b>			<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			94,09
Sonstige Wertpapiere, die unter die Vorschrift 68(1)(a), (b) and (c) fallen			1,89
Einlagen bei Kreditinstituten			3,69
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte			0,33
Gesamtvermögen			100,00

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

**BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC****BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
	<b>Wertpapiere (94,80%) (Dez. 2018: 94,64%)</b>		
	<b>Aktien (94,80%) (Dez. 2018: 94,64%)</b>		
	<b>Kaimaninseln (2,83%) (Dez. 2018: keine)</b>		
19.544.000	AK Medical Holdings Ltd	10.006.528	2,83
	<b>China (4,33%) (Dez. 2018: 5,27%)</b>		
9.633.000	Cosmo Lady China Holdings Co Ltd	2.194.783	0,62
9.036.000	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	13.139.067	3,71
		15.333.850	4,33
	<b>Tschechische Republik (1,55%) (Dez. 2018: 3,05%)</b>		
9.000	Philip Morris CR AS	5.478.263	1,55
	<b>Hongkong (keine) (Dez. 2018: 0,48%)</b>		
	<b>Indien (19,19%) (Dez. 2018: 23,30%)</b>		
1.730.636	Bajaj Corp Ltd	8.269.896	2,34
837.000	Care Ratings Ltd	11.430.805	3,23
4.244.008	Delta Corp Ltd Foreign	10.513.569	2,97
1.628.076	Emami Ltd	7.054.544	1,99
10.656.604	Federal Bank Ltd	16.735.010	4,73
592.032	Shriram City Union Finance Ltd	13.893.915	3,93
		67.897.739	19,19
	<b>Indonesien (6,38%) (Dez. 2018: 3,70%)</b>		
117.534.300	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	15.058.367	4,26
30.739.000	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk PT	7.506.604	2,12
		22.564.971	6,38
	<b>Malaysia (5,80%) (Dez. 2018: 8,14%)</b>		
585.600	British American Tobacco Malaysia Bhd	4.081.133	1,15
55.600	Dutch Lady Milk Industries Bhd	861.077	0,24
2.747.000	Heineken Malaysia Bhd	15.594.584	4,41
		20.536.794	5,80
	<b>Mexiko (6,82%) (Dez. 2018: 6,00%)</b>		
6.755.156	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	12.774.271	3,61
5.295.686	Grupo Herdez SAB de CV	11.337.473	3,21
		24.111.744	6,82
	<b>Peru (4,54%) (Dez. 2018: 4,24%)</b>		
5.112.614	Alicorp SAA	16.062.684	4,54
	<b>Philippinen (2,22%) (Dez. 2018: 1,21%)</b>		
38.424.200	D&L Industries Inc	7.844.581	2,22
	<b>Singapur (6,79%) (Dez. 2018: 5,47%)</b>		
2.586.000	Delfi Ltd	2.484.793	0,70
8.243.900	Sheng Siong Group Ltd	6.702.605	1,90
37.529.783	Silverlake Axis Ltd	14.840.485	4,19
		24.027.883	6,79

**BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC****BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Bestand		Fair Value USD	% des Teilfonds- vermögens
<b>Wertpapiere (94,80%) (Dez. 2018: 94,64%) (Fortsetzung)</b>			
<b>Aktien (94,80%) (Dez. 2018: 94,64%) (Fortsetzung)</b>			
<b>Südafrika (12,43%) (Dez. 2018: 14,32%)</b>			
1.499.336	AVI Ltd	9.713.985	2,75
137.727	Cashbuild Ltd	2.609.256	0,74
580.639	City Lodge Hotels Ltd	4.229.230	1,19
697.329	Clicks Group Ltd	10.151.913	2,87
1.464.494	Famous Brands Ltd	8.934.699	2,52
841.666	JSE Ltd	8.356.227	2,36
		43.995.310	12,43
<b>Spanien (3,69%) (Dez. 2018: 3,93%)</b>			
1.342.558	AmRest Holdings SE	13.068.448	3,69
<b>Taiwan (5,79%) (Dez. 2018: 5,16%)</b>			
977.000	Formosa International Hotels Corp	5.945.138	1,68
1.075.000	Poya International Co Ltd	14.536.615	4,11
		20.481.753	5,79
<b>Thailand (6,43%) (Dez. 2018: 3,08%)</b>			
14.084.200	Major Cineplex Group PCL	13.433.206	3,80
8.165.500	Mega Lifesciences PCL	9.319.068	2,63
		22.752.274	6,43
<b>Türkei (0,79%) (Dez. 2018: 1,09%)</b>			
21.810.428	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	2.790.407	0,79
<b>Vereinigte Arabische Emirate (2,03%) (Dez. 2018: 3,06%)</b>			
6.351.427	Aramex PJSC	7.175.972	2,03
<b>Vereinigtes Königreich (3,19%) (Dez. 2018: 3,14%)</b>			
294.913	Bank of Georgia Group Plc	5.622.531	1,59
409.103	Georgia Capital Plc	5.675.253	1,60
		11.297.784	3,19
<b>Total Aktien (Dez. 2018: 94,64%)</b>		<b>335.426.985</b>	<b>94,80</b>
<b>Wertpapiere (Dez. 2018: 94,64%)</b>		<b>335.426.985</b>	<b>94,80</b>
		<b>Fair Value USD</b>	<b>% des Teilfonds- vermögens</b>
<b>Anlagefonds (0,90%) (Dez. 2018: 1,03%)</b>			
<b>Irland (0,90%) (Dez. 2018: 1,03%)</b>			
308.778	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	3.178.715	0,90
<b>Anlagefonds (Dez. 2018: 1,03%)</b>		<b>3.178.715</b>	<b>0,90</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen (Dez. 2018: 4,33%)</b>		<b>15.222.722</b>	<b>4,30</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW)</b>		<b>353.828.422</b>	<b>100,00</b>



## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund**

Anlagenbestand zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

<b>Gliederung des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	87,87
Sonstige Wertpapiere, die unter die Vorschrift 68(1)(a), (b) and (c) fallen	6,80
Anlagefonds	0,90
Einlagen bei Kreditinstituten	4,22
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	0,21
	<hr/>
Gesamtvermögen	100,00
	<hr/>

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

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Asian Growth and Income Fund**

**Aufstellung der wichtigsten Portfolioveränderungen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019**

	<b>Anschaffungs- kosten USD</b>		<b>Veräußerungs- erlös USD</b>
<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>		<b>Portfolio-Wertpapiere</b>	
Zhejiang Supor Co Ltd	35.093	Universal Robina Corp	(54.948)
Emami Ltd	30.827	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	(20.119)
Tencent Holdings Ltd	22.794	Kasikornbank PCL	(15.971)
Colgate-Palmolive India Ltd	21.495	AIA Group Ltd	(11.556)
ITC Ltd	20.037		
ICICI Bank Ltd (ADR)	17.153		

\* 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 und die 20 größten Verkäufe anzugeben.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Frontier Markets Fund**

Aufstellung der wichtigsten Portfolioveränderungen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019

<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>	<b>Anschaffungs- kosten USD</b>	<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>	<b>Veräußerungs- erlös USD</b>
Despegar.com Corp	9.525.604	Saudia Dairy & Foodstuff Co fällig am	
Humansoft Holding Co KSC	6.497.791	10/05/2021 - HSBC Bank Plc	(9.083.954)
Eastern Co SAE	3.111.392	BBVA Banco Continental SA	(8.765.256)
Credicorp Ltd	2.928.056	Vietnam Dairy Products JSC	(7.703.761)
Delta Corp Ltd Foreign	404.576	Eastern Co SAE	(5.905.042)
		BBVA Banco Frances SA	(3.785.203)
		Tanzania Breweries Ltd	(2.994.066)
		MCB Group Ltd	(2.500.501)
		United Bank Ltd	(2.451.572)
		Commercial International Bank Egypt SAE	(2.433.618)
		Aramex PJSC	(1.932.605)
		Universal Robina Corp	(1.907.356)
		Barclays Bank of Kenya Ltd	(1.463.190)
		Evertec Inc	(1.145.294)
		Georgia Healthcare Group Plc	(843.305)
		Commercial Bank of Ceylon Plc	(805.277)
		Bolsa de Valores de Colombia	(676.716)
		Ceylon Tobacco Co Plc	(429.856)

\* 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 und die 20 größten Verkäufe anzugeben.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund**

**Aufstellung der wichtigsten Portfolioveränderungen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019**

<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>	<b>Anschaffungs- kosten USD</b>	<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>	<b>Veräußerungs- erlös USD</b>
Discovery Ltd	11.255.653	President Chain Store Corp	(7.384.679)
Naspers Ltd	10.628.699	Universal Robina Corp	(7.346.770)
Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	5.158.231	Magnit PJSC	(3.759.855)
ANTA Sports Products Ltd	3.235.850	Bank Mandiri Persero Tbk PT	(2.942.716)
Tingyi Holding Corp	2.690.105	Yum China Holdings Inc	(2.825.626)
Magnit PJSC	2.348.116	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	(2.245.848)
Mr Price Group Ltd	1.362.226	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	(2.097.102)
		Tingyi Holding Corp	(1.673.077)
		Wal-Mart de Mexico SAB de CV	(1.195.231)
		Commercial International Bank Egypt SAE (GDR)	(1.164.644)

\* 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 und die 20 größten Verkäufe anzugeben.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Greater India Fund**

**Aufstellung der wichtigsten Portfolioveränderungen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019**

<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>	<b>Anschaffungs- kosten USD</b>	<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>	<b>Veräußerungs- erlös USD</b>
HDFC Bank Ltd	21.479	IndusInd Bank Ltd	(15.745)
Shriram City Union Finance Ltd	10.552	Britannia Industries Ltd	(10.438)
Delta Corp Ltd Foreign	8.831	Bajaj Finance Ltd	(2.548)
Maruti Suzuki India Ltd	8.761		
Care Ratings Ltd	8.129		
Maharashtra Scooters Ltd	8.119		
Emami Ltd	6.312		

\* 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 und die 20 größten Verkäufe anzugeben.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Asian Smaller Companies Fund**

**Aufstellung der wichtigsten Portfolioveränderungen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019**

<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>	<b>Anschaffungs- kosten USD</b>	<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>	<b>Veräußerungs- erlös USD</b>
Tao Heung Holdings Ltd	292.224	British American Tobacco Bangladesh Co Ltd	(206.097)
Mega Lifesciences PCL	291.696	Poya International Co Ltd	(131.533)
Maharashtra Scooters Ltd	274.846	Shriram City Union Finance Ltd	(121.771)
Bank Tabungan Pensiunan Nasional		Heineken Malaysia Bhd	(111.170)
Syariah Tbk PT	232.893	Silverlake Axis Ltd	(93.032)
		Federal Bank Ltd	(88.059)
		MK Restaurants Group PCL	(50.218)
		Care Ratings Ltd	(49.809)

\* 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 und die 20 größten Verkäufe anzugeben.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund**

**Aufstellung der wichtigsten Portfolioveränderungen für das Halbjahr zum 30. Juni 2019**

<b>Portfolio-Wertpapiere</b>	<b>Anschaffungs- kosten USD</b>	<b>Portfolio-Wertpapiere*</b>	<b>Veräußerungs- erlös USD</b>
AK Medical Holdings Ltd	10.018.210	British American Tobacco Malaysia Bhd	(6.196.101)
Mega Lifesciences PCL	9.155.465	Philip Morris CR AS	(3.455.990)
Clicks Group Ltd	5.385.711	Federal Bank Ltd	(2.921.240)
Bank Tabungan Pensiunan Nasional		Shriram City Union Finance Ltd	(1.855.504)
Syariah Tbk PT	5.329.742	Vitasoy International Holdings Ltd	(1.837.357)
Delta Corp Ltd Foreign	5.000.430	Aramex PJSC	(1.577.940)
D&L Industries Inc	4.453.480	Emami Ltd	(1.220.696)
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	3.572.791	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	(1.066.173)
Federal Bank Ltd	3.314.449	Dr Wu Skincare Co Ltd	(992.216)
Alicorp SAA	2.998.441	Wonderla Holidays Ltd	(159.171)
Emami Ltd	2.928.313		
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	2.903.389		
AmRest Holdings SE	2.771.641		
Heineken Malaysia Bhd	2.609.530		
Sheng Siong Group Ltd	2.592.980		
Silverlake Axis Ltd	2.588.685		
Xiabuxiabu Catering Management			
China Holdings Co Ltd	2.200.998		
Grupo Herdez SAB de CV	1.876.815		
Poya International Co Ltd	1.654.094		
Bank of Georgia Group Plc	863.474		
Georgia Capital Plc	694.452		

\* entspricht allen Verkäufen im Berichtszeitraum

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 und die 20 größten Verkäufe anzugeben.

## **BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC**

### **Gesamtkostenquoten**

<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>		<b>TER</b>
Anteilsklasse B USD Thesaurierend		1,25 %
Anteilsklasse W USD Thesaurierend		2,00 %
<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>		
Anteilsklasse A USD Ausschüttend		2,45 %
Anteilsklasse B USD Thesaurierend		1,94 %
Anteilsklasse B USD Ausschüttend		1,95 %
Anteilsklasse E USD Thesaurierend		0,44 %
<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>		
Anteilsklasse B USD Thesaurierend		1,05 %
Anteilsklasse B USD Ausschüttend		1,07 %
Anteilsklasse B EUR Thesaurierend		1,06 %
Anteilsklasse E USD Thesaurierend		0,32 %
Anteilsklasse W USD Thesaurierend		1,81 %
Anteilsklasse W USD Ausschüttend		1,81 %
Anteilsklasse W EUR Thesaurierend		1,83 %
Anteilsklasse R USD Thesaurierend		0,85 %
<b>BMO LGM Greater India Fund</b>		
Anteilsklasse E USD Thesaurierend		0,75 %
Anteilsklasse F USD Thesaurierend		1,15 %
Anteilsklasse W USD Thesaurierend		2,25 %
<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>		
Anteilsklasse B USD Thesaurierend		1,78 %
Anteilsklasse W USD Thesaurierend		2,75 %
<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund</b>		
Anteilsklasse B USD Thesaurierend		1,59 %
Anteilsklasse B EUR Thesaurierend		1,31 %
Anteilsklasse E USD Thesaurierend		0,52 %
Anteilsklasse F USD Thesaurierend		0,91 %
Anteilsklasse R USD Thesaurierend		1,30 %
Anteilsklasse S USD Thesaurierend		1,30 %
Anteilsklasse W USD Thesaurierend		2,30 %