

# **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 der Central Bank of Ireland (Supervision & Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertaking for collective investment Transferable Securities) Regulations 2015 als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds geführt wird.)

**Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017**

**Teilbericht für die Schweiz**

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

<b><u>Inhalt</u></b>	<b>Seite</b>
Organisation	3
Allgemeine Informationen	4
Bericht des Anlageverwalters	10
Bericht des Verwaltungsrats	16
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber der Gesellschaft	20
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Jahresabschluss	
Bilanz	24
Gesamterfolgsrechnung	26
Ausweis der Veränderungen des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens	28
Kapitalflussrechnung	30
Anhang zum Jahresabschluss	32
Anlagenbestand	
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	71
BMO LGM Frontier Markets Fund	73
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	76
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	80
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	82
Zusatzinformationen (ungeprüft)	85
Wesentliche Portfolioveränderungen (ungeprüft)	93
Anhang A – Datenschutzerklärung (ungeprüft)	104
Performanceangaben und Gesamtkostenquoten (ungeprüft)	105

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

## **Organisation**

### **VERWALTUNGSRAT**

Eimear Cowhey (irische Staatsbürgerin)‡  
Liam Miley (irischer Staatsbürger)‡  
Hugh Moir (britischer Staatsbürger)\*  
Drew Newman (britischer Staatsb.) (Vorsitzender)  
Lars Nielsen (dänischer Staatsbürger)  
Stuart Woodyatt (britischer Staatsbürger)\*\*

‡Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder.

\*Am 3. April 2017 zurückgetreten.

\*\*Am 3. April 2017 bestellt.

### **EINGETRAGENER SITZ**

78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

### **ANLAGEVERWALTER & VERTRIEBSSTELLE**

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

### **VERWALTER**

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

### **VERWAHRSTELLE**

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

### **ABSCHLUSSPRÜFER**

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

### **RECHTSBERATER**

Arthur Cox  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

### **GESELLSCHAFTSSEKTRETÄR**

Bradwell Limited  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

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

KB Associates  
Ground Floor  
5 Georges Dock  
IFSC  
Dublin 1  
Irland

### **REGISTERNUMMER**

457359

### **VETRETER IN DER SCHWEIZ**

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

### **ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ**

Banque Cantonale de Genève  
11, quai de l'Île  
1204 Genf

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz**

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

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

## **Allgemeine Informationen**

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 14. Mai 2008 in Irland gegründet und unter der Nummer 457359 eingetragen wurde und nach irischem Recht geführt wird. Die Gesellschaft 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, 2015 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) zugelassen. Wird auf Verordnungen und Gesetze verwiesen, so ist immer die jeweils gültige Fassung gemeint. Die in diesem Bericht verwendeten und nicht definierten Begriffe haben die Bedeutung, die ihnen im Prospekt der Gesellschaft vom 19. Dezember 2017 (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, Mindesterstzeichnung 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.

## **Anteilsklassen der Teilfonds**

<b>Teilfonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Klasse</b>
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	USD	Klasse A Ausschüttend Klasse A Thesaurierend Klasse B Ausschüttend Klasse B Thesaurierend* Klasse E Ausschüttend Klasse E Thesaurierend Klasse S Ausschüttend Klasse S Thesaurierend Klasse W Ausschüttend Klasse W Thesaurierend*
BMO LGM Frontier Markets Fund	USD	Klasse A Ausschüttend* Klasse A Thesaurierend Klasse B Ausschüttend* Klasse B Thesaurierend* Klasse E Ausschüttend Klasse E Thesaurierend*
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	USD	Klasse A Ausschüttend Klasse A Thesaurierend Klasse B Ausschüttend* Klasse B Thesaurierend* Klasse E Ausschüttend Klasse E Thesaurierend* Klasse S Ausschüttend Klasse S Thesaurierend Klasse W Ausschüttend* Klasse W Thesaurierend*

\*Am 31. Dezember 2017 aktive Anteilsklassen

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

## **Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

### **Anteilstklassen der Teilfonds (Fortsetzung)**

<b>Teilfonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Klasse</b>
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	EUR	Klasse B Thesaurierend* Klasse W Thesaurierend*
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	USD	Klasse A Ausschüttend Klasse A Thesaurierend Klasse B Ausschüttend Klasse B Thesaurierend* Klasse E Ausschüttend Klasse E Thesaurierend
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Klasse B Thesaurierend* Klasse E Thesaurierend* Klasse F Thesaurierend*

\*Am 31. Dezember 2017 aktive Anteilstklassen

### **Anlageziele und Anlagestrategien**

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

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

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

Der Teilfonds investiert überwiegend in Aktien und aktienähnliche 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 beispielsweise Hongkong, Singapur, Malaysia, Thailand, Taiwan, China, Indonesien, Südkorea und die Philippinen. Der Fonds 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.

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

## **Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

### **Anlageziel und Anlagepolitik des BMO LGM Frontier Markets Fund**

Der Fonds 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 Fonds kann unter besonderen Umständen auch in Schuldpapiere investieren.

Der Fonds 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.

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 -politik des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund**

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

Der Fonds 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 Asian Smaller Companies Fund**

Der Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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.

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

## **Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

### **Anlageziel und -politik des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund**

Der Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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**

Rücknahmeanträge müssen beim Verwalter, dessen Kontaktangaben auf dem Antragsformular aufgeführt sind, per Fax, schriftlicher Mitteilung, elektronisch oder, mit vorgängigem Einverständnis des Anlageverwalters und des Verwalters, per Telefon gestellt werden. Die Anträge müssen jene Informationen enthalten, die der Verwaltungsrat oder sein Beauftragter festlegt. Rücknahmeanträge, die per Fax eingehen, werden nur bearbeitet, wenn die Zahlung auf das in den Aufzeichnungen vermerkte Konto erfolgt. Rücknahmeanträge, die vor Handelsschluss an einem Handelstag eingehen, werden an diesem Handelstag bearbeitet (außer wenn die Ermittlung des Nettoinventarwerts ausgesetzt wurde). Rücknahmeanträge, die nach Handelsschluss an einem Handelstag eingehen, werden am darauffolgenden Handelstag bearbeitet, es sei denn die Gesellschaft entscheidet in ihrem eigenen Ermessen etwas anderes. Rücknahmeanträge werden nur angenommen, wenn frei verfügbare Mittel eingegangen sind und die vollständigen Unterlagen, einschließlich der Unterlagen zur Geldwäschebekämpfung, von den ursprünglichen Zeichnungen vorliegen. Zahlungen für Rücknahmen von Anlegerbeständen werden erst gemacht, wenn der Anleger das ursprüngliche Antragsformular im Original zusammen mit allen von oder im Namen der Gesellschaft angeforderten Unterlagen (einschließlich der zur Überprüfung im Rahmen der Geldwäschebekämpfung erforderlichen Dokumente) eingereicht hat und alle Überprüfungen zur Geldwäschebekämpfung abgeschlossen sind.

Der Rücknahmepreis pro Anteil entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil. Für Anteile der Klassen E Ausschüttend und E Thesaurierend des BMO LGM Frontier Markets Fund kann eine Rücknahmegebühr von bis zu 3 % des Nettoinventarwerts pro zurückgenommenem Anteil verrechnet werden. Ungeachtet der untenstehenden Ausführungen oder der Bestimmungen im Prospektabschnitt „Rücknahme von Anteilen“ wird nicht beabsichtigt, für andere Anteilsklassen eines Teilfonds Rücknahmegebühren zu erheben. Der Verwaltungsrat ist befugt, nach eigenem Ermessen für jedwede Anteilsklasse eine Rücknahmegebühr von maximal 3 % des Nettoinventarwerts pro Anteil der betreffenden Klasse zu erheben, wenn Grund zur Annahme besteht, dass der Anteilinhaber, der die Anteile zurückgeben will, versucht, in irgendeiner Form Arbitrage auf die Rendite der Teilfondsanteile zu betreiben. In Bezug auf den BMO LGM Frontier Markets Fund kann der Verwaltungsrat außerdem nach eigenem Ermessen eine Rücknahmegebühr erheben, wenn Anteilinhaber innerhalb von sechs Monaten nach der Erstanlage einen Rücknahmeantrag stellen. Beschließt der Verwaltungsrat, eine allgemeine Rücknahmegebühr einzuführen, teilt er dies den Anteilinhabern mindestens einen Monat im Voraus mit.

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.

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

## **Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

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

Der Nettoinventarwert eines Teilfonds wird entweder in der Basiswährung des Teilfonds oder in derjenigen Währung ausgedrückt, die der Verwaltungsrat entweder allgemein oder für eine bestimmte Klasse oder in einem bestimmten Fall festlegt. Der Nettoinventarwert pro Anteil wird zum Bewertungszeitpunkt an jedem oder mit Bezug auf jeden Handelstag berechnet, indem der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds bzw. der auf eine Klasse entfallende Nettoinventarwert durch die Anzahl der zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt ausgegebenen Anteile dieses Teilfonds bzw. dieser Klasse geteilt und das Ergebnis auf vier Nachkommastellen gerundet wird.



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

## **Allgemeine Informationen (Fortsetzung)**

### **Nettoinventarwert und Vermögensbewertung (Fortsetzung)**

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.

#### **Brexit**

Die Wählerschaft des Vereinigten Königreichs beschloss in einem am 23. Juni 2016 abgehaltenen Referendum den Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union (EU). Das Referendumsergebnis führte zu politischer Instabilität und wirtschaftlicher Unsicherheit, Volatilität in den britischen Finanzmärkten und in ganz Europa sowie zu einer Abwertung des Pfund Sterling (GBP).

Es bestehen immer noch einige Unklarheiten was die Beziehung zwischen Großbritannien und der EU betrifft, darunter die Bedingungen des Austrittsabkommens. Die Verhandlungen der Austrittsbedingungen für Großbritannien sind noch nicht abgeschlossen und können sich im Laufe des Austrittsprozesses ändern. Durch den Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU könnte es für den Anlageverwalter schwer werden, Anlageverwaltungsdienstleistungen für die Teilfonds zu erbringen, Zugang zu den Märkten zu erlangen, Anlagen zu tätigen, Mitarbeiter anzulocken und zu behalten, Vereinbarungen (in seinem eigenen Namen oder für die Gesellschaft oder die Teilfonds) zu schließen oder weiterhin mit Gegenparteien und Dienstleistern zusammenzuarbeiten, die nicht aus Großbritannien stammen. Daraus entstehen der Gesellschaft und/oder den Teilfonds gegebenenfalls zusätzliche Kosten. Bis die Bedingungen für den Brexit geklärt sind, können wir nicht wissen, welche Auswirkungen der Austritt und/oder sämtliche damit zusammenhängende Angelegenheiten auf die Gesellschaft und ihre Anlagen haben werden

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

## **Bericht des Anlageverwalters**

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

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr bis 31. Dezember 2017 eine Rendite von 38,9 % (in USD, nach Abzug von Gebühren), verglichen mit einer Indexrendite (MSCI AC Asia ex Japan Index) von 41,7 %. Die Wertentwicklung der asiatischen Aktienmärkte war damit so stark wie seit dem Aufschwung von 2009 nach dem Ende der Finanzkrise nicht mehr.

Für die relative Wertentwicklung war 2017 ein schwieriges Jahr, da die Märkte von einer sehr überschaubaren Gruppe von Unternehmen in nur wenigen Ländern und Branchen dominiert wurden. Dabei schafften es nur zwei Länder (China und Südkorea) sowie zwei Branchen (Immobilien und Informationstechnologie), die Wertentwicklung des Referenzindexes zu übertreffen. Auf Aktienebene entfielen 32 % der Gesamtrendite des Referenzindexes 2017 auf nur fünf Unternehmen: Tencent, Alibaba, Samsung Electronics, Taiwan Semiconductor und AIA Insurance. Es bleibt abzuwarten, ob dies so weitergeht, allerdings haben Tencent, Alibaba und Samsung ihre summierte Marktkapitalisierung 2017 bereits um 580 Mrd. USD gesteigert (und liegen damit nicht weiter hinter den FANGs – also Facebook, Amazon, Netflix und Google – die um 607 Mrd. USD zulegen).

Den größten Beitrag zur Wertentwicklung lieferten die Engagements in Indien, Vietnam und China, während die Positionen in den Philippinen, Pakistan und Malaysia am schwächsten rentierten. Verglichen mit dem Index belastete das fehlende Engagement bei den Mega-Caps die Wertentwicklung aus relativer Sicht am stärksten.

In Vietnam rentierte Vinamilk insbesondere im vierten Quartal überdurchschnittlich und legte im Gesamtjahr 2017 um fast 72 % zu. Wir sind bei diesem fantastischen Unternehmen seit mehreren Jahren über diverse LGM-Fonds investiert. Anlass der jüngsten Kursgewinne war die Nachricht, dass die Jardine Group begonnen hat, eine Beteiligung von 10 % aufzubauen, möglicherweise verbunden mit der Aussicht auf eine spätere weitere Aufstockung. Wir bewerten dies positiv, da hierdurch ein weiteres Gegengewicht zu Beteiligung des Staates entsteht und sich potenziell der Schutz der Minderheitsaktionäre verbessert. Jardine investiert in der Regel sehr intelligent und ist ähnlich wie wir sehr langfristig ausgerichtet. Daher ist uns Jardine als Mit Anleger bei diesem herausragenden Unternehmen willkommen.

Bei der chinesischen Tingyi nahm die Umsetzung des Umstrukturierungskonzepts weiter Fahrt auf, und die Aktie legte im Jahresverlauf um 62 % zu. Tingyi gehört zu den größten Nahrungsmittel- und Getränkeherstellern Chinas. Sie ist der größte Hersteller von Instant-Nudeln und der zweitgrößte Getränkehersteller des Landes. Ihre Produkte werden vorrangig unter der Marke Master Kong verkauft, die zu den renommiertesten Verbrauchermarken des Landes gehört. Tingyi ist seit 2012 außerdem Franchise-Abfüller für Pepsi in Festlandchina. Der Marktanteil des Unternehmens scheint erstmals seit vier Jahren wieder im Steigen begriffen, unterstützt durch eine Konzentration auf gesündere Produkte im oberen Preissegment in einem Marktumfeld, in dem in letzter Zeit stärker die Vernunft als der Wettbewerb regierte. Unlängst übernahm Tingyi von der japanischen Asahi Brewery deren Minderheitsbeteiligung von 20 % an ihrem gemeinsamen Getränkegeschäft. Diese Transaktion wird sich 2018 und 2019 positiv auf das Ergebnis auswirken. Außerdem tilgte Tingyi im dritten Quartal 2017 den Großteil ihrer verbleibenden Schulden, und der CFO deutete kürzlich an, das Unternehmen würde angesichts des Fehlens geeigneter Übernahmegelegenheiten höhere Dividenden an die Aktionäre ausschütten.

Universal Robina (URC) schloss das Jahr mit einem netten – und längst überfälligen – Kursanstieg von 15 % ab, gehörte aber dennoch zu den Aktien mit der schlechtesten Wertentwicklung 2017, da sie in absoluten Zahlen mehr als 6 % verlor. URC hat unsere Geduld in den letzten Jahren auf die Probe gestellt und war abgesehen vom Fehlen von Werten wie Alibaba und Samsung Electronics im Portfolio der größte einzelne Belastungsfaktor für die Wertentwicklung 2017. Wir haben die Probleme von URC in früheren Kommentaren ausführlich behandelt und wollen sie daher an dieser Stelle nicht erneut aufwärmen, sondern nur anmerken, wie erleichtert wir darüber waren, dass die Aktie endlich beginnt, Turbulenzen der kurzfristigen Art die Stirn zu bieten. URC hat immer noch Probleme, ihr Vietnam-Geschäft wieder auf Kurs zu bringen, und der Kaffeemarkt im Inland ist nach wie vor schwierig. Die Kuh ist also noch nicht ganz vom Eis, und wir haben mit dieser Aktie noch einen weiten Weg vor uns.

LGM Investments Limited  
Februar 2018

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

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

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

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr bis 31. Dezember 2017 eine Rendite von 21,7 % (in USD, nach Abzug von Gebühren), verglichen mit einer Indexrendite (MSCI AC Asia ex Japan Index) von 33,5 %. Die asiatischen Small-Caps blieben 2017 hinter den Unternehmen mit höherer Kapitalisierung zurück, verzeichneten aber dennoch das stärkste Jahr seit dem Aufschwung von 2009 nach dem Ende der Finanzkrise.

Die Werte mit der schwächsten Entwicklung waren 2017 Dr Wu Skincare (Kosmetika, Taiwan) Pax Global (POS-Terminals, China), United Bank of Pakistan, Cosmo Lady (Dessous, China) und Delfi (Süßwaren, Indonesien). Offen gesagt schwindet unsere Zuversicht bei mindestens einer oder zwei dieser Aktien. Andererseits ist die Welt der Small-Caps von raschem Wandel geprägt, und es gehört zu den Schlüsseln langfristigen Erfolgs, Managementteams zu unterstützen, die in der Lage sind, Probleme frühzeitig zu erkennen und geeignete Maßnahmen einzuleiten. Dies braucht Geduld und die Bereitschaft, kurzfristige Performance-Einbußen hinzunehmen. Unserer Meinung nach fällt Dr Wu in diese Kategorie. Andere Unternehmen haben häufig zu kämpfen, wenn sie an den Punkt kommen, der sich am besten als ihre ‚natürliche gläserne Decke‘ beschreiben lässt. Dies kann mit dem Management (Kompetenzen, Prioritäten etc.) zu tun haben oder auch in höherem Masse mit der Unfähigkeit eines Unternehmens, sein Geschäft über einen bestimmten Punkt hinaus zu skalieren. Wenn der Kernvermögenswert werthaltig ist, werden solche Unternehmen häufig zum Ziel von Übernahmen. Dies war bei der Super Group aus Singapur der Fall, die im November 2016 von der niederländischen Jacobs Douwe Egberts (JDE) übernommen wurde, und unlängst bei OldTown aus Malaysia (ebenfalls durch JDE übernommen, s. unten). Auch bei der indonesischen Delfi könnte sich dies wiederholen. Delfi hatte erhebliche Probleme, sich an das Wachstum des modernen Handels als Vertriebskanal anzupassen, bringt es aber immer noch auf einen Anteil von 50 % an Indonesiens dynamisch wachsendem Markt für Schokoladenerzeugnisse. Dies könnte sich zu gegebener Zeit als attraktiver Vermögenswert für einen der multinationalen Akteure erweisen. Unternehmen, die keinen ‚Kernvermögenswert‘ haben oder bei denen sich dessen Qualität verschlechtert, tendieren leider dazu, in der Bedeutungslosigkeit zu verschwinden. Selbstverständlich beobachten wir alle diese Titel aufmerksam. Wir haben im November mit Delfi und Dr Wu gesprochen und uns im Dezember mit Pax Global und Cosmo Lady in Hongkong getroffen.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung leisteten unter anderem Escorts Ltd (Maschinenbau, Indien), OldTown (Kaffee, Malaysia), Federal Bank (Geschäftsbank, Indien) und Bajaj Corp (Konsumgüter).

Bajaj dominiert den Markt für leichte Haaröle, der ein relativ schnell wachsendes Segment des indischen Markts für Körperpflegemittel ist. Bajaj verfügt über einen Marktanteil von rund 60 %, und die Hauptmarke des Unternehmens, Almond Drops Hair Oil, ist am hochpreisigen Ende des Marktes für Haarpflegeprodukte angesiedelt. Das Wachstum fiel in den letzten Jahren wegen der Zurückhaltung der Verbraucher zwar relativ schwach aus, das Management war während dieses Testzeitraums jedoch insbesondere im ländlichen Raum alles andere als untätig und hat aktiv in Personal und neue Prozesse investiert, um die betriebliche Effizienz zu steigern und die Entwicklung neuer Produktkategorien zu beschleunigen. Wir gehen davon aus, dass das Unternehmen hierdurch deutlich besser aufgestellt sein wird, um vom Wachstum zu profitieren, wenn die Verbrauchernachfrage endlich wieder anzieht.

LGM Investments Limited

Februar 2018

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

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

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

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr bis 31. Dezember 2017 eine Rendite von 37,2 % (in USD, nach Abzug von Gebühren), verglichen mit einer Indexrendite (MSCI Emerging Markets Index) von 37,3 %. Das ist eine beachtliche Leistung angesichts der Tatsache, dass der Teilfonds bei den Mega-Cap-Technologie-titeln in Asien, die für einen Großteil der Indexrendite verantwortlich waren, nicht engagiert ist. Die Konzentration auf diese Aktien (Tencent, Alibaba, Samsung und Naspers) stieg auf neue Höchstwerte, und da diese vier Werte für fast 30% der Indexrendite 2017 verantwortlich waren, wirkte es sich für die Wertentwicklung gegenüber dem Index natürlich deutlich negativ aus, diese Papiere nicht im Portfolio zu haben. Die Wertpapierselektion in Indien, Südafrika und Vietnam sorgte für eine sehr positive Wertentwicklung, während die philippinischen Positionen nicht mithalten konnten.

Unsere Positionen in Südafrika rentierten 2017 sehr gut, wobei Clicks Group (Gesundheitsbedarf mit Schwerpunkt Einzelhandel) und Mr Price zufälligerweise beide um 76 % (in USD) zulegten. Mr Price veröffentlichte im vierten Quartal optimistisch stimmende Halbjahreszahlen, die eine Erholung der Umsätze auf der Basis gleicher Filialzahlen und in der Folge eine sehr robuste EBIT-Marge (Gewinn vor Zinsen und Steuern) auswiesen. Diese kurzfristigen Ergebnisse nehmen wir natürlich gern zur Kenntnis, noch mehr freuen wir uns aber darüber, wie sich unsere Anlageidee in den letzten zwölf Monaten unter dem sehr klugen Leitungsteam des Unternehmens entwickelt hat. Es ist erstaunlich, wie schnell die Stimmung umschlagen kann. Als wir Mr Price vor etwas mehr als einem Jahr kauften, waren die Meinungen über die Aussichten des Unternehmens (unserer Ansicht nach) übertrieben pessimistisch. Zwölf Monate später stehen wir mit einem Kursanstieg von fast 100 % (einschließlich Wechselkursgewinnen) da. Ein schönes Beispiel dafür, wie die Volatilität der ‚Freund‘ des geduldigen Anlegers sein kann. Obwohl wir weiterhin volles Vertrauen in das Unternehmen haben, nutzten wir den Optimismus am Markt aus, um unser Engagement zu reduzieren und einen Teil der Gewinne mitzunehmen.

In Vietnam rentierte Vinamilk insbesondere im vierten Quartal überdurchschnittlich und legte im Gesamtjahr 2017 um fast 72 % zu. Wir sind bei diesem fantastischen Unternehmen seit mehreren Jahren über diverse LGM-Fonds investiert. Anlass der jüngsten Kursgewinne war die Nachricht, dass die Jardine Group begonnen hat, eine Beteiligung von 10 % aufzubauen, möglicherweise verbunden mit der Aussicht auf eine spätere weitere Aufstockung. Wir bewerten dies positiv, da hierdurch ein weiteres Gegengewicht zu Beteiligung des Staates entsteht und sich potenziell der Schutz der Minderheitsaktionäre verbessert. Jardine investiert in der Regel sehr intelligent und ist ähnlich wie wir sehr langfristig ausgerichtet. Daher ist uns Jardine als Mitanleger bei diesem herausragenden Unternehmen willkommen.

Universal Robina (URC) schloss das Jahr mit einem netten – und längst überfälligen – Kursanstieg von 15 % ab, gehörte aber dennoch zu den Aktien mit der schlechtesten Wertentwicklung 2017, da sie in absoluten Zahlen mehr als 6 % verlor. URC hat unsere Geduld in den letzten Jahren auf die Probe gestellt und war abgesehen vom Fehlen von Werten wie Alibaba und Samsung Electronics im Portfolio der größte einzelne Belastungsfaktor für die Wertentwicklung 2017. Wir haben die Probleme von URC in früheren Kommentaren ausführlich behandelt und wollen sie daher an dieser Stelle nicht erneut aufwärmen, sondern nur anmerken, wie erleichtert wir darüber waren, dass die Aktie endlich beginnt, Turbulenzen der kurzfristigen Art die Stirn zu bieten. URC hat immer noch Probleme, ihr Vietnam-Geschäft wieder auf Kurs zu bringen, und der Kaffeemarkt im Inland ist nach wie vor schwierig. Die Kuh ist also noch nicht ganz vom Eis, und wir haben mit dieser Aktie noch einen weiten Weg vor uns.

LGM Investments Limited

Februar 2018

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

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

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

Der Teilfonds lieferte im Berichtsjahr bis 31. Dezember 2017 eine Rendite von 23,1 % (in USD, nach Abzug von Gebühren), verglichen mit einer Indexrendite (50% MSCI Frontier Markets und 50% MSCI Frontier Markets ex GCC Index) von 35,3 %. Obwohl wir davon ausgehen, unterdurchschnittlich zu rentieren, wenn die Grenzmärkte einen deutlichen Aufschwung erleben, war unsere Abweichung nach unten in diesem Jahr höher als erwartet.

Bei der Betrachtung der relativen Performance wirkte sich das fehlende Engagement am boomenden argentinischen Markt (der mit 23% im Durchschnitt 2017 erhebliches Gewicht im Referenzindex hatte und im Berichtszeitraum 73 % rentierte) am stärksten negativ aus. Der Grenzmarkt-Referenzindex sollte theoretisch eine Messlatte für Diversifizierung sein. Ist er aber nicht. Der Referenzindex ist in den fünf wichtigsten Ländern mit ca. 67 % gewichtet, unser Fonds hingegen mit 42 %. Die Mehrzahl der Volkswirtschaften in den Grenzmärkten ist sehr fragil, und es gibt einen Grund, warum sie als Grenzmärkte betrachtet werden. Daher sind wir der festen Überzeugung, dass eine zu hohe Konzentration riskant ist und sind daher stets bestrebt, ein diversifiziertes Portfolio zu unterhalten. Dieser Ansatz hat sich während der Laufzeit unseres Fonds vielfach als vorteilhaft für die Entwicklung unseres Kapitals erwiesen. Positive Nachrichten aus einem Land können sich jedoch auch gegen uns wenden, wenn sie aus einem der großen Märkte im Referenzindex kommen. Dies dürfte 2017 vor allem im Falle Argentiniens der Fall gewesen sein. Wir werden unsere Herangehensweise deshalb aber gewiss nicht ändern.

Unter den Einzelwerten des Teilfonds waren unsere Anlagen in Ledo, Famous Brands und United Bank Ltd (UBL) die größten Belastungen für die Performance. Famous Brands, der südafrikanische Schnellrestaurantbetreiber in unserem Portfolio, wirkte sich am stärksten negativ auf die Wertentwicklung aus. Dies war vor allem zwei Dingen geschuldet: zum einen einer Eintrübung des Makroumfelds für das Kerngeschäft des Unternehmens, und zum anderen der Übernahme der britischen Gourmet Burger Kitchen (GBK), die durch eine Dividendenkürzung und höhere Verschuldung finanziert wurde. Was das Makroumfeld betrifft, müssen wir zugeben, dass wir selbst ein wenig davon überrascht wurden, wie stark es sich verschlechterte. Wir räumen ein, dass dies kurzfristig für einige Schwierigkeiten gesorgt hat. Famous Brands war jedoch in der Lage, Marktanteile hinzuzugewinnen, und wir glauben nicht, dass sich an den Gründen, aus denen wir die Aktie gekauft haben, oder an der Fähigkeit des Unternehmens, längerfristig sehr überzeugende Renditen zu erwirtschaften, etwas geändert hat. Was die Übernahme von GBK betrifft, war die Wahl des Zeitpunkts sicher nicht optimal, aber wir sind nicht der Ansicht, dass der Preis für das hohe Cashflows erwirtschaftende Unternehmen zu hoch war, und sind nach mehreren Kontakten mit dem Management von Famous Brands 2017 noch stärker von dem Unternehmen überzeugt.

Ledo (der kroatische Speiseeishersteller) litt in diesem Jahr unter den Betrugsfällen bei seiner Muttergesellschaft Agrokor. Während Ledo selbst auf operativer Ebene erfolgreich war, haben sich zugunsten von Agrokor gewährte Bürgschaften sehr negativ auf den Aktienkurs von Ledo ausgewirkt. Wir sind sehr überrascht und besorgt darüber, dass der Wirtschaftsprüfer von Ledo über Jahre die Bilanzen von Agrokor abgezeichnet hat, bei denen sich herausgestellt hat, dass Agrokor unter anderem bestimmte Darlehen als Eigenkapital verbucht hatte. Es erschwert eine ordnungsgemäße Analyse, wenn auf kriminelle Weise betrogen worden ist. Ein sehr unerfreuliches Ereignis.

UBL kann man nichts vorwerfen. Die Ergebnisse der Bank waren dieses Jahr nicht überragend, aber sicher auch nicht katastrophal. Der wichtigste Grund für den Rückgang des Aktienkurses besteht darin, dass MSCI im Mai ihre Entscheidung umsetzte, Pakistan vom Frontier Index in den Emerging Index zu verschieben. Wie zuvor die VAE und Katar geriet der pakistanische Markt im Vorfeld in starken Aufwind und erlebte nach der Heraufstufung dann einen starken Ausverkauf. Es schmerzt uns, über derlei Unsinn schreiben zu müssen, aber leider gibt es immer noch viele Anleger, die Entscheidungen auf der Grundlage derartiger Maßnahmen treffen.

LGM Investments Limited

Februar 2018

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

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

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

Der Teilfonds wurde am 1. August 2017 aufgelegt. Zwischen diesem Zeitpunkt und dem 31. Dezember rentierte der Teilfonds 6,5 % (in USD, nach Abzug von Gebühren), verglichen mit einer Indexrendite (MSCI EM Small Cap Index) von 11,4 %.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung kamen von Aktien aus Südafrika und Thailand, während die Positionen in Indien die Performance etwas dämpften und die relative Wertentwicklung unter dem fehlenden Engagement am südkoreanischen Markt litt.

In Südafrika entwickelten sich Johannesburg Stock Exchange, Avi und Clicks am besten, während Famous Brands unterdurchschnittlich rentierte. Die Clicks Group, eine führende südafrikanische Apothekenkette, war in den letzten Jahren ein Paradebeispiel dafür, wie eine Strategie trotz eines schwierigen lokalen Konsumklimas konsequent umgesetzt wird und wie ein Unternehmen auch dann Erfolg haben kann, wenn es gegen eine Reihe widriger Makrofaktoren zu kämpfen hat. Dank Skalenvorteilen konnte das Unternehmen den Verbrauchern ein sehr wettbewerbsfähiges Angebot machen, was zu einer Fragmentierung der (im Wesentlichen aus unabhängigen Apotheken bestehenden) Konkurrenz geführt hat. Bei einem Umsatzwachstum von 10-12 % p.a. stieg der erwirtschaftete freie Cashflow um 13-15 % p.a., da für die Expansion nicht viel Kapital erforderlich ist. Aus langfristiger Sicht ist Clicks wegen ihres umsichtigen Kosten- und Betriebskapitalmanagements die Art von Unternehmen, die auch bei geringem Wirtschaftswachstum erfolgreich sind und bei einer Erholung der Wirtschaft mit hoher Wahrscheinlichkeit äußerst erfolgreich sein werden.

In Indien wirkte sich Shriram City Union Finance (SCUF) negativ auf die Wertentwicklung aus. Das Unternehmen ist ein Finanzdienstleister für Kleinst-, Klein- und Mittelunternehmen (KKMU) in Indien. Das Unternehmen ist auch im Verbundverkauf von anderen Produkten wie Golddarlehen, Privatkrediten und Zweirad-Finanzierungen tätig. SCUF konzentriert sich vor allem auf Selbstständige und Kleinunternehmer in Indien, die häufig unter unregelmäßigen Cashflows leiden und daher kaum Zugang zu standardmäßigen Bankfinanzierungen haben. Dieses Kundensegment hatte in den zwölf Monaten nach dem „Geldentwertungsschock“ gewisse Schwierigkeiten, was zu geringeren Geldeingängen bei SCUF führte. Außerdem führte die Verschärfung der Vorgaben der Zentralbank für den Ausweis problembehafteter Vermögenswerte zu einer „technischen“ Spitze bei der Anzahl notleidender Kredite bei SCUF. Dies bedeutet nicht unbedingt, dass die notleidenden Kredite tatsächlich angestiegen wären, da sie –nach den Erfahrungen aus der Vergangenheit – mit einer gewissen zeitlichen Verzögerung zum Großteil doch noch getilgt werden. Dennoch hatten diese Entwicklungen negative Auswirkungen auf den Aktienkurs von SCUF. Hinzu kam noch die Nachricht, dass SCUF endgültig von der geplanten Fusion mit der IDFC Bank Abstand nimmt. Wir haben diese Nachricht jedoch positiv aufgenommen, weil uns die Synergien zwischen den beiden Konzernen in keiner Weise klar waren. Dennoch werden wir in naher Zukunft mit der Unternehmensleitung sprechen, um uns ein klareres Bild von ihren längerfristigen Plänen nach dem Platzen dieser Fusion zu machen.

LGM Investments Limited

Februar 2018

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

## **Bericht des Verwaltungsrats für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017**

Der Verwaltungsrat legt hiermit den Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss der BMO Investments II (Ireland) Plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (der „Bericht des Verwaltungsrats“) vor.

Der Abschluss der Gesellschaft wurde gemäß den von der Europäischen Union („EU“) übernommenen internationalen Rechnungslegungsstandards („IFRS“), dem Companies Act von 2014, der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (die „OGAW-Verordnung“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) erstellt.

### **Verantwortung des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und die Aufstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den geltenden irischen Gesetzen und Verordnungen verantwortlich.

Gemäß dem Companies Act 2014 ist der Verwaltungsrat dazu verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss zu erstellen. Der Verwaltungsrat hat den Abschluss gemäß den von der Europäischen Union übernommenen IFRS und den geltenden irischen Gesetzen erstellt.

Laut irischem Gesellschaftsrecht soll der Verwaltungsrat den Jahresabschluss nur dann genehmigen, wenn er sich vergewissert hat, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres sowie der Gewinne und Verluste der Gesellschaft im Berichtsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- die Auswahl geeigneter Rechnungslegungsgrundsätze und deren einheitliche Anwendung sicherstellen;
- gewährleisten, dass Beurteilungen und Schätzungen angemessen und vorsichtig sind;
- angeben, ob der Abschluss gemäß den von der EU übernommenen IFRS erstellt wurde, und sicherstellen, dass er die vom Companies Act von 2014 vorgeschriebenen zusätzlichen Angaben enthält, und
- dafür sorgen, dass die Finanzausweise nach dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt werden, es sei denn, es wäre nicht davon auszugehen, dass die Gesellschaft fortgeführt wird.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er die oben aufgeführten Pflichten beim Erstellen des Abschlusses erfüllt hat.

Der Verwaltungsrat ist für die sachgemäße Führung von Buchhaltungsunterlagen verantwortlich, die jederzeit mit hinreichender Genauigkeit die Vermögenswerte, die Verbindlichkeiten, die Finanzlage und die Gewinne und Verluste der Gesellschaft darlegen, und muss gewährleisten, dass der Abschluss in Übereinstimmung mit dem irischen Companies Act von 2014 erstellt wird. Im Allgemeinen obliegt es dem Verwaltungsrat, die ihm zur Verfügung stehenden Maßnahmen zu ergreifen, um die Vermögenswerte der Gesellschaft zu schützen. Aus diesem Grund wurden die Vermögenswerte der Gesellschaft einer Verwahrstelle zur Verwahrung anvertraut. Es obliegt dem Verwaltungsrat, die ihm zur Verfügung stehenden Maßnahmen zu ergreifen, um Veruntreuungen und sonstige Unregelmäßigkeiten zu erkennen und zu vermeiden. Darüber hinaus ist er dafür zuständig, den Bericht des Verwaltungsrats gemäß den Bestimmungen des Companies Act von 2014 zu erstellen.

### **Entsprechenserklärung zum Corporate-Governance-Kodex**

Die Gesellschaft hat freiwillig den gesamten von Irish Funds herausgegebenen Corporate-Governance-Kodex für Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwaltungsgesellschaften (der „IF-Kodex“), welcher auf der Irish-Funds-Website unter [www.irishfunds.ie](http://www.irishfunds.ie) eingesehen werden kann, übernommen. Die Gesellschaft erfüllte im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 alle Bestimmungen des IF-Kodex.

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

## **Bericht des Verwaltungsrats für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats**

Die Gesellschaft hat sich verpflichtet, die sie betreffenden Vorschriften des Companies Act von 2014 einzuhalten. Gemäß Section 225(2) des Companies Act 2014 hat der Verwaltungsrat zu gewährleisten, dass die Gesellschaft die ihr obliegenden Pflichten erfüllt. Der Verwaltungsrat hat eine Entsprechenserklärung nach Maßgabe von Section 225(3)(a) des Companies Act 2014 abgegeben und ein Dokument zur Politik der Gesellschaft betreffend die Erfüllung der gesetzlichen Vorschriften verfasst, in dem die getroffenen Vorkehrungen und eingerichteten Strukturen beschrieben werden, die nach Erachten des Verwaltungsrats gewährleisten sollen, dass die für die Gesellschaft geltenden Vorschriften im Wesentlichen eingehalten werden.

Diese Vereinbarungen und Strukturen wurden im Berichtszeitraum von der Gesellschaft überprüft. Bei der Wahrnehmung seiner Pflichten gemäß Section 225 nahm der Verwaltungsrat unter anderem Dienstleistungen, Beratung und/oder die Vertretung durch Drittparteien in Anspruch, die in den Augen des Verwaltungsrats über das erforderliche Fachwissen und die nötige Erfahrung verfügen, um die Einhaltung der die Gesellschaft betreffenden Vorschriften sicherzustellen.

### **Verwaltungsratsmitglieder**

Sofern nicht anders angegeben, bestand der Verwaltungsrat im Berichtsjahr aus den folgenden Personen:

Eimear Cowhey (irische Staatsbürgerin)‡  
Liam Miley (irischer Staatsbürger)‡  
Hugh Moir (britischer Staatsbürger)\*  
Drew Newman (britischer Staatsbürger) (Vorsitzender)  
Lars Nielsen (dänischer Staatsbürger)  
Stewart Woodyatt (britischer Staatsbürger)\*\*

‡Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder

\*am 3. April 2017 zurückgetreten

\*\*am 3. April 2017 bestellt

Die Verwaltungsratsmitglieder müssen ihr Amt gemäß der Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) nicht turnusmäßig niederlegen.

### **Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs an Anteilen und Verträgen**

Eine Beteiligung des Gesellschaftssekretärs am Anteilskapital während des Berichtsjahrs zum 31. Dezember 2017 ist dem Verwaltungsrat nicht bekannt (2016: keine). Beteiligungen von Verwaltungsratsmitgliedern an den Teilfonds als nahestehende Personen werden in Anmerkung 9 im Anhang zum Jahresabschluss aufgeführt.

### **Geschäfte unter Beteiligung von Verwaltungsratsmitgliedern**

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 bestanden, abgesehen von den in Anmerkung 9 des Anhangs zum Jahresabschluss aufgeführten, nach Kenntnis der Verwaltungsratsmitglieder zu keinem Zeitpunkt bedeutende Verträge oder Vereinbarungen mit Bezug zum Geschäft der Gesellschaft, an denen Verwaltungsratsmitglieder im Sinne des Companies Act von 2014 beteiligt waren (2016: keine). Aus der Anmerkung 5 des Anhangs zum Jahresabschluss sind Details zu den Honoraren der Verwaltungsratsmitglieder für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 sowie für das Vorjahr zu entnehmen.

### **Prüfungsausschuss**

Die Gesellschaft hat keinen Prüfungsausschuss gebildet. Aufgrund der Größe und der internen Organisation der Gesellschaft, der Ausrichtung, Bandbreite und Komplexität der Gesellschaftsaktivitäten sowie der von der Gesellschaft etablierten Prozesse und Abläufe hat der Verwaltungsrat entschieden, dass kein Prüfungsausschuss gemäß Section 167 des Companies Act 2014 notwendig ist.



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

## **Bericht des Verwaltungsrats für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **Ergebnisse, Überblick über den Geschäftsverlauf und künftige Entwicklungen**

Die Gesellschaft wurde als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds (die „Teilfonds“) gegründet. Am 31. Dezember 2017 hatte die Gesellschaft sechs aktive Teilfonds (2016: fünf).

Das Berichtsjahresergebnis zum 31. Dezember 2017 ist in der Gesamterfolgsrechnung auf Seite 26 ausgewiesen. Die Anlageziele und -politik der Teilfonds sind auf den Seiten 5 bis 7 und die Teilfondsperformances im Bericht des Anlageverwalters auf den Seiten 10 bis 15 aufgeführt. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass es bei der Struktur oder den Anlagezielen der Teilfonds zu bedeutenden Änderungen kommen wird. Die Berichte des Anlageverwalters zu den Teilfonds auf den Seiten 10 bis 15 umfassen eine detaillierte Beschreibung des Geschäftsverlaufs und der künftigen Entwicklungen.

### **Ziele und Grundsätze des Risikomanagements**

Anlagen in bestimmten Wertpapiermärkten sind mit größeren Risiken verbunden als Anlagen in führenden Wertpapiermärkten. Genauere Informationen zu diesen Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft. Einzelheiten zu den Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten finden Sie in Anmerkung 6 im Anhang zu diesem Jahresbericht. Das Hauptgeschäftsrisiko besteht darin, dass die Gesellschaft ihr Anlageziel nicht erreicht. Die Gesellschaft strebt zwar das Erreichen ihres Anlageziels an, doch gibt es keine Gewähr dafür, dass dieses Ziel auch tatsächlich erreicht werden kann oder wird.

### **Wichtige Performanceindikatoren**

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Veränderungen des Nettoinventarwerts („NIW“) pro Anteil ein wichtiger Indikator für die Wertentwicklung der Gesellschaft sind. Die Berichte des Anlageverwalters enthalten Angaben zu den wichtigen Performanceindikatoren (die „KPI“), die der Verwaltungsrat bei jedem Teilfonds überwacht: monatliche Entwicklung des NIW pro Anteil, Performance des entsprechenden Teilfonds gegenüber seinem Referenzindex und Veränderungen des Anteilskapitals.

### **Ausschüttungen**

Die in den Berichtsjahren zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 festgelegten Ausschüttungen sind in Anmerkung 12 aufgeführt.

### **Getrennte Haftung**

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

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

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

### **Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien**

Gemäß Regulation 41 der OGAW-Verordnungen der Zentralbank („Einschränkungen von Transaktionen mit verbundenen Personen“) hat eine zuständige Person sicherzustellen, dass sämtliche Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Partei a) zu branchenüblichen Bedingungen wie zwischen voneinander unabhängigen Geschäftsparteien und b) im besten Interesse der Anteilinhaber des OGAW stattfinden.

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

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

## **Bericht des Verwaltungsrats für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **Anteilskapital**

Das verwaltete Nettovermögen belief sich am 31. Dezember 2017 auf USD 1.638.078.526 (31. Dezember 2016: USD 880.581.960). Alle Details zum Anteilskapital und dessen Veränderungen während des Berichtsjahres sowie Details zu bedeutenden Anteilhabern werden in Anmerkung 3 erläutert. Die Gesellschaft unterliegt nicht der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Takeover Bids (Directive 2004/25/EC)) Regulations 2006 betreffend Übernahmeangebote.

### **Angestellte**

Die Gesellschaft hatte im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 sowie im Vorjahr keine Angestellten.

### **Bedeutende Ereignisse im Berichtsjahr**

Für die Gesellschaft bedeutende Ereignisse des Berichtsjahres sind in Anmerkung 14 im Anhang zum geprüften Jahresabschluss aufgeführt.

### **Bedeutende Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Für die Gesellschaft bedeutende Ereignisse, die nach dem Bilanzstichtag stattfanden, sind in Anmerkung 15 aufgeführt.

### **Irish Regulatory Management**

Die Gesellschaft hat mit KB Associates eine Gesellschaft bestellt, die irische Fonds- und Verwaltungsgesellschaften bei der Compliance der Geschäfte sowie der Gesellschaftsführung unterstützt. Die Aufsicht der Gesellschaft durch KB Associates bietet dem Verwaltungsrat eine zusätzliche Sicherheit, dass die Geschäfte stets nach hohen Qualitätsstandards geführt werden. Frank Connolly und Ross Allen von KB Associates wurden mit dieser Aufgabe betraut (die „beauftragten Personen“) und haben von der irischen Zentralbank die Genehmigung erhalten, diese Funktion auszuüben.

### **Angemessene Geschäftsbücher**

Die Gesellschaft hat State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Verwalter“) beauftragt, als ihr Verwalter dafür zu sorgen, dass angemessene Geschäftsbücher in Übereinstimmung mit Section 281 des Companies Act 2014 geführt werden. Die Geschäftsbücher werden am Sitz des Verwalters, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 in Irland aufbewahrt.

### **Prüfungsrelevante Informationen**

Die Verwaltungsratsmitglieder bestätigen, dass während des Berichtsjahres zum 31. Dezember 2017:

- a) soweit den Verwaltungsratsmitgliedern bekannt ist, keine prüfungsrelevanten Informationen vorliegen, von denen der gesetzliche Abschlussprüfer keine Kenntnis hat, und
- b) sie als Verwaltungsratsmitglieder die nötigen Schritte unternommen haben, um sich sämtliche prüfungsrelevanten Informationen zu verschaffen und diese den gesetzlichen Abschlussprüfern zur Verfügung zu stellen.

### **Mitteilung betreffend den Datenschutz**

Die Datenschutz-Grundverordnung der Europäischen Union (Verordnung (EU) 2016/679) tritt am 25. Mai 2018 in Kraft. Bitte lesen Sie hierzu die Hinweise zum Datenschutz in Anhang A.

### **Unabhängiger Abschlussprüfer**

KPMG, Chartered Accountants, hat sich bereit erklärt, ihr Amt als Abschlussprüfer der Gesellschaft gemäß Section 383(2) des Companies Act 2014 weiterhin auszuüben.

im Namen des Verwaltungsrats

---

Eimear Cowhey

---

Drew Newman

Datum: 25. April 2018

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

## **Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber der Gesellschaft**

### **Bericht der Verwahrstelle**

Wir haben die Geschäftsführung der BMO Investments (Ireland) Plc (die „Gesellschaft“) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 in unserer Funktion als Verwahrstelle der Gesellschaft untersucht.

Dieser Bericht und das Testat wurden ausschließlich für die Gemeinschaft der Anteilhaber der Gesellschaft in Übereinstimmung mit Regulation 34 (1), (3) und (4) im Teil 5 der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 (die „OGAW-Verordnung“) erstellt und für keinen anderen Zweck. Mit der Erstellung unseres Testats übernehmen wir keinerlei Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber einer anderen Person, der dieser Bericht vorgelegt wird.

### **Pflichten der Verwahrstelle**

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten sind in Regulation 34, (1), (3) und (4), in Teil 5 der OGAW-Verordnung dargelegt. Zu diesen Pflichten gehört es, in jeder jährlichen Rechnungsperiode die Führung der Gesellschaft zu prüfen und den Anteilhabern darüber Bericht zu erstatten.

Unser Bericht hat darüber Auskunft zu geben, ob die Gesellschaft nach unserer Auffassung im Berichtszeitraum gemäß den Bestimmungen der Gesellschaftssatzung (die „Satzung“) und der OGAW-Verordnung verwaltet wurde. Es liegt in der allgemeinen Verantwortung der Gesellschaft, diese Bestimmungen zu erfüllen. Hat die Gesellschaft dies versäumt, obliegt es uns als Verwahrstelle, aufzuzeigen, inwiefern sie die Bestimmungen nicht erfüllt hat und die Schritte zu beschreiben, die wir unternommen haben, um diesen Mangel zu beheben.

### **Grundlage des Testats der Verwahrstelle**

Die Verwahrstelle führt derartige Prüfungen durch, wenn sie diese für nötig hält, um ihre Pflichten nach Maßgabe der Regulation 34, (1), (3) und (4) von Teil 5 der OGAW-Verordnung zu erfüllen. Damit soll gewährleistet werden, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Aspekten (i) in Übereinstimmung mit den ihr gemäß Satzung und OGAW-Verordnung auferlegten Beschränkungen ihrer Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und (ii) anderweitig in Übereinstimmung mit der Satzung der Gesellschaft und den entsprechenden Bestimmungen verwaltet wird.

### **Testat**

Nach unserer Auffassung wurde die Gesellschaft im Geschäftsjahr in allen wesentlichen Aspekten:

(i) in Übereinstimmung mit den durch die Gesellschaftssatzung, die OGAW-Verordnung und die OGAW-Verordnungen der Zentralbank (Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015) auferlegten Anlage- und Kreditaufnahmebeschränkungen verwaltet; und

(ii) hat auch sonst alle weiteren Bestimmungen der Gesellschaftssatzung, der OGAW-Verordnung und der OGAW-Verordnungen der Zentralbank eingehalten.

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

**Datum: 25. April 2018**

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

## **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der BMO Investments II (Ireland) Plc**

### **1 Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses**

#### ***Prüfungsurteil***

Wir haben den Jahresabschluss der BMO Investments II (Ireland) Plc (die „Gesellschaft“) für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 auf den Seiten 24 bis 70 geprüft. Dieser umfasst die Bilanz, die Gesamterfolgsrechnung, den Ausweis der Veränderungen des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens und den Anhang mit den Anmerkungen, darunter die Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze in Anmerkung 1. Dieser Abschluss wurde nach den entsprechenden Bestimmungen des irischen Rechts und den von der Europäischen Union übernommenen Internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS) erstellt.

Nach unserer Auffassung:

- vermittelt der Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 sowie der Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens im Berichtsjahr;
- wurde der Abschluss gemäß den von der EU übernommenen IFRS erstellt; und
- wurde der Abschluss in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Companies Act 2014, der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 sowie der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2015 sachgemäß erstellt.

#### ***Grundlage des Prüfungsurteils***

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den Internationalen Rechnungsprüfungsstandards (Irland) („ISA (Irland)“) und den geltenden gesetzlichen Vorschriften durchgeführt. Unsere Pflichten gemäß diesen Standards werden im Abschnitt *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses* in unserem Bericht genauer beschrieben. Wir bewahren unsere Unabhängigkeit gegenüber der Gesellschaft nach Vorgabe der Verhaltensregeln unseres Berufsstandes für die Prüfung von Geschäftsabschlüssen in Irland, welche die Standesregeln der Irish Accounting and Auditing Supervisory Authority (IAASA) beinhalten, und erfüllten auch die anderen uns gemäß diesen Vorgaben obliegenden Standesregeln.

Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.

#### ***Unternehmensfortführung***

##### **Wir haben im Hinblick auf die Unternehmensfortführung nichts zu berichten**

Wir müssen Ihnen Bericht erstatten, wenn wir zum Schluss kommen, dass es nicht angemessen ist, die Rechnungslegung nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung vorzunehmen oder dass nicht offengelegte wesentliche Unsicherheitsfaktoren vorhanden sind, die erhebliche Zweifel aufwerfen, ob die Gesellschaft während mindestens zwölf Monaten ab der Genehmigung des Abschlusses die Anwendung dieses Grundsatzes garantieren kann. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

#### ***Sonstige Informationen***

Für die sonstigen Informationen im Jahresbericht sind die Mitglieder des Verwaltungsrats verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Bericht des Verwaltungsrats enthaltenen Informationen, die nicht zum Abschluss und unserem diesbezüglichen Prüfbericht gehören. Unser Prüfungsurteil zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, zu denen wir kein Urteil abgeben und für die wir auch keine Gewähr bieten, sofern in diesem Prüfbericht keine ausdrückliche anderslautende Erklärung abgegeben wird.

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

## **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der BMO Investments II (Ireland) Plc (Fortsetzung)**

Es liegt in unserer Verantwortung, im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses auch die sonstigen Informationen zu lesen und zu beurteilen, ob diese wesentliche Widersprüche zum Abschluss oder den von uns im Laufe der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen oder sonstige wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Wir konnten bei der Durchsicht der sonstigen Informationen keine wesentlichen Fehldarstellungen feststellen.

Gestützt auf diese Durchsicht können wir berichten, dass

- wir keine wesentlichen Fehldarstellungen im Bericht des Verwaltungsrats oder in anderen begleitenden Informationen gefunden haben;
- unserer Ansicht nach die im Bericht des Verwaltungsrats gemachten Angaben mit dem Abschluss übereinstimmen;
- unserer Ansicht nach der Bericht des Verwaltungsrats gemäß dem Companies Act 2014 erstellt wurde.

### ***Urteil über andere, im Companies Act von 2014 vorgeschriebene Sachverhalte***

Wir haben alle Informationen und Erläuterungen erhalten, die wir zum Zweck unserer Prüfung für notwendig erachten.

Unseres Erachtens lassen die Geschäftsbücher der Gesellschaft ohne Weiteres eine ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu und der Jahresabschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

### ***Sachverhalte, über die wir ausnahmsweise zu berichten haben***

Gemäß dem Companies Act von 2014 haben wir Ihnen außerdem darüber zu berichten, wenn unseres Erachtens die in den Sections 305 bis 312 dieses Gesetzes vorgeschriebenen Angaben zu den Vergütungen und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder fehlen. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## **2 Pflichten und Verwendungszweck**

### ***Pflichten des Verwaltungsrats der Gesellschaft in Bezug auf den Jahresabschluss***

Wie im Abschnitt „Verantwortung des Verwaltungsrats“ auf Seite 16 ausführlich dargelegt, hat der Verwaltungsrat für das Erstellen eines Jahresabschlusses zu sorgen und sich davon zu überzeugen, dass dieser den tatsächlichen Verhältnissen entspricht. Er ist außerdem dafür verantwortlich, die von ihm als notwendig erachteten Kontrollen durchzuführen, die es ermöglichen, einen Abschluss zu erstellen, der keine durch Betrug oder Irrtum verursachten wesentlichen Fehldarstellungen enthält.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft hat der Verwaltungsrat abzuklären, ob die Gesellschaft in der Lage ist, ihre Geschäfte fortzuführen und muss gegebenenfalls die Unternehmensfortführung betreffende Sachverhalte offenlegen und den Jahresabschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellen, es sei denn, die Geschäftsführung beabsichtigt, die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft einzustellen oder die Gesellschaft zu liquidieren oder hat keine realistische Alternative dazu.

### ***Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses***

Unsere Aufgabe ist es, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist – unabhängig davon, ob diese in betrügerischer Absicht oder aufgrund von Irrtümern entstanden sind – und einen unser Prüfungsurteil enthaltenden Prüfbericht zu erstellen. Hinreichende Sicherheit bedeutet zwar einen hohen Grad an Sicherheit, jedoch keine Garantie dafür, dass eine gemäß den ISA (Irland) durchgeführte Abschlussprüfung eine vorhandene Fehldarstellung in jedem Fall aufdeckt. Fehldarstellungen können in betrügerischer Absicht oder aufgrund von Irrtümern entstehen und gelten als wesentlich, wenn erwartet werden kann, dass sie die wirtschaftlichen Entscheidungen von Abschlussadressaten, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffen werden, beeinflussen.

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

### **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der BMO Investments II (Ireland) Plc (Fortsetzung)**

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Pflichten finden Sie auf der Website der IAASA:

[https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

#### ***Zweck unseres Prüfauftrags und wem gegenüber wir verantwortlich sind***

Unser Bericht wird ausschließlich für die Gemeinschaft der Mitglieder der Gesellschaft in Übereinstimmung mit Section 391 des Companies Act von 2014 verfasst. Unsere Prüfungshandlungen wurden so durchgeführt, dass wir den Mitgliedern der Gesellschaft über jene Angelegenheiten Bericht erstatten können, die in einem Prüfbericht enthalten sein müssen, und für keinen anderen Zweck. Im gesetzlich zulässigen Ausmaß lehnen wir jede Verantwortung für unsere Prüfungshandlungen, für diesen Bericht oder für die von uns abgegebenen Prüfungsurteile gegenüber jemand anderem als der Gesellschaft und der Gemeinschaft ihrer Mitglieder ab.

**Darina Barrett**  
**Für und im Namen von**  
**KPMG**  
**Chartered Accountants, Statutory Audit Firm**

25. April 2018

1 Harbourmaster Place  
International Financial Services Centre  
Dublin 1  
Irland

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## Bilanz

zum 31. Dezember 2017

	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 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	6	1.574.061.696	2.837.897	809.899.304	554.371.907	14.420.449	191.399.159
-Investmentfonds	I(d)	-	-	-	-	-	3.350.363
-Derivative Finanzinstrumente	I(d)	477	-	-	477	-	-
Barmittel und Barmitteläquivalente	7	65.501.508	114.690	34.426.297	23.460.228	707.185	6.719.888
Sonstige Forderungen		3.547.152	24.461	1.607.890	1.796.237	84.610	24.499
<b>Total Aktiva</b>		<b>1.643.110.833</b>	<b>2.977.048</b>	<b>845.933.491</b>	<b>579.628.849</b>	<b>15.212.244</b>	<b>201.493.909</b>
<b>Passiva</b>							
Gläubiger - Beträge, die innerhalb eines Jahres fällig werden:							
Rückstellung für Kapitalgewinnsteuern		(2.177.345)	(29.132)	-	(2.100.404)	(40.895)	(1.884)
- Derivative Finanzinstrumente	I(d)	(1.079)	-	-	(1.079)	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(2.853.883)	(47.708)	(1.264.123)	(634.306)	(166.101)	(693.596)
<b>Total Passiva ohne das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnende Nettovermögen</b>		<b>(5.032.307)</b>	<b>(76.840)</b>	<b>(1.264.123)</b>	<b>(2.735.789)</b>	<b>(206.996)</b>	<b>(695.480)</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>1.638.078.526</b>	<b>2.900.208</b>	<b>844.669.368</b>	<b>576.893.060</b>	<b>15.005.248</b>	<b>200.798.429</b>

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

\*\*Die Querinvestition im BMO LGM Asian Smaller Companies Fund in Höhe von 3.350.363 USD in zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten sind in der Spalte "Gesellschaft insgesamt" nicht enthalten. Siehe Anmerkungen 4 und 11 für genauere Informationen.

im Namen des Verwaltungsrats

Eimear Cowhey

Drew Newman

Datum: 25. April 2018

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## Bilanz

zum 31. Dezember 2016

			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 Asian Smaller Companies Fund USD
	Anm.	Gesellschaft insgesamt USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte:						
-Wertpapiere	6	841.881.007	6.532.751	576.681.284	247.674.534	9.130.879
Barmittel und Barmitteläquivalente	7	43.002.142	114.523	36.299.331	6.302.610	270.779
Sonstige Forderungen		229.293	7.558	133.774	56.485	8.117
<b>Total Aktiva</b>		<b>885.112.442</b>	<b>6.654.832</b>	<b>613.114.389</b>	<b>254.033.629</b>	<b>9.409.775</b>
<b>Passiva</b>						
Gläubiger - Beträge, die innerhalb eines Jahres fällig werden:						
Rückstellung für Kapitalgewinnsteuern	2	(1.769.915)	-	-	(1.737.506)	(28.629)
Sonstige Verbindlichkeiten		(2.760.567)	(18.888)	(2.562.911)	(128.564)	(38.148)
<b>Total Passiva ohne das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnende Nettovermögen</b>		<b>(4.530.482)</b>	<b>(18.888)</b>	<b>(2.562.911)</b>	<b>(1.866.070)</b>	<b>(66.777)</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>880.581.960</b>	<b>6.635.944</b>	<b>610.551.478</b>	<b>252.167.559</b>	<b>9.342.998</b>

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## Gesamterfolgsrechnung

für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017

	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 Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund* USD
<b>Ertrag</b>							
Anlagenerträge	1	35.413.441	118.949	23.684.789	10.615.576	340.013	635.031
Sonstige Erträge		20.824	-	-	12.383	8.441	-
Nettogewinn aus Anlagetätigkeit**	1, 4	285.620.952	1.678.152	147.208.616	123.942.542	2.101.376	9.945.615
<b>Gesamtertrag aus Anlagen</b>		<b>321.055.217</b>	<b>1.797.101</b>	<b>170.893.405</b>	<b>134.570.501</b>	<b>2.449.830</b>	<b>10.580.646</b>
<b>Aufwand</b>							
Betriebsaufwendungen	5	(8.428.714)	(171.335)	(6.165.971)	(1.639.665)	(231.672)	(112.282)
Rückerstattung von Anlageverwaltungsgebühren	5	204.968	106.879	-	-	5.925	-
<b>Nettoertrag</b>		<b>312.831.471</b>	<b>1.732.645</b>	<b>164.727.434</b>	<b>132.930.836</b>	<b>2.224.083</b>	<b>10.468.364</b>
<b>Finanzierungskosten</b>							
Ausschüttungen	12	(18.990.006)	(59.632)	(14.494.326)	(4.377.133)	(53.561)	-
Aufwendungen für Bankzinsen		(52.566)	-	(28.618)	(21.124)	(19)	(2.792)
<b>Nettozunahme des Inhabern von rückkaufbaren ge- winnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettover- mögens vor Steuern</b>		<b>293.788.899</b>	<b>1.673.013</b>	<b>150.204.490</b>	<b>128.532.579</b>	<b>2.170.503</b>	<b>10.465.572</b>
<b>Steuern</b>							
Kapitalertragssteuer	2	(2.072.182)	(49.448)	(517.454)	(1.469.932)	(32.144)	(1.954)
Quellensteuer	2	(2.714.846)	(10.946)	(1.706.097)	(959.279)	(21.335)	(17.189)
<b>Nettozunahme des Inhabern von rückkaufbaren ge- winnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettover- mögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>289.001.871</b>	<b>1.612.619</b>	<b>147.980.939</b>	<b>126.103.368</b>	<b>2.117.024</b>	<b>10.446.429</b>

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

\*\*Die in der Spalte „Gesellschaft insgesamt“ ausgewiesenen Zahlen wurden um die aus Querinvestitionen erzielten Nettoerträge aus Anlagetätigkeiten in Höhe von 100.363 USD bereinigt. Siehe Anmerkungen 4 und 11 für genauere Informationen.

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

## **Gesamterfolgsrechnung**

für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016

	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 Asian Smaller Companies Fund USD
<b>Ertrag</b>						
Anlagenerträge	1	28.018.212	117.576	22.831.863	4.820.596	228.167
Sonstige Erträge		12.582	8.615	-	-	3.805
Nettogewinn aus Anlagetätigkeit	1, 4	35.649.160	35.839	34.761.820	516.464	254.057
<b>Gesamtertrag aus Anlagen</b>		<b>63.679.954</b>	<b>162.030</b>	<b>57.593.683</b>	<b>5.337.060</b>	<b>486.029</b>
<b>Aufwand</b>						
Betriebsaufwendungen	5	(8.134.480)	(110.834)	(6.940.141)	(836.137)	(166.364)
Rückerstattung von Anlageverwaltungsgebühren	5	98.507	33.164	-	-	-
<b>Nettoertrag</b>		<b>55.643.981</b>	<b>84.360</b>	<b>50.653.542</b>	<b>4.500.923</b>	<b>319.665</b>
<b>Finanzierungskosten</b>						
Ausschüttungen	12	(17.078.319)	(36.492)	(14.549.329)	(2.441.463)	(51.035)
Aufwendungen für Bankzinsen		(6.352)	-	(1.017)	(5.335)	-
<b>Nettozunahme des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens vor Steuern</b>		<b>38.559.310</b>	<b>47.868</b>	<b>36.103.196</b>	<b>2.054.125</b>	<b>268.630</b>
<b>Steuern</b>						
Kapitalertragssteuer	2	(1.951.477)	-	(177.147)	(1.741.921)	(28.629)
Quellensteuer	2	(1.965.622)	(10.877)	(1.542.728)	(399.878)	(12.139)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>34.642.211</b>	<b>36.991</b>	<b>34.383.321</b>	<b>(87.674)</b>	<b>227.862</b>

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

### **Ausweis der Veränderungen des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017**

		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 Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund* USD
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres</b>		<b>6.635.944</b>	<b>610.551.478</b>	<b>252.167.559</b>	<b>9.342.998</b>	<b>-</b>
Nettoveränderung des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.612.619	147.980.939	126.103.368	2.117.024	10.446.429
Im Berichtsjahr ausgegebene rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile		130.731	97.130.365	284.358.257	3.483.865	189.466.040
Wiederanlage von Ausschüttungen	12	59.632	13.880.424	4.377.133	53.561	-
Verwässerungsausgleich	2	8.368	1.177.733	866.556	7.800	885.960
Im Berichtsjahr zurückgenommene rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile		(5.547.086)	(26.051.571)	(90.979.813)	-	-
Zunahme des Nettovermögens durch Anteilstransaktionen		(5.348.355)	86.136.951	198.622.133	3.545.226	190.352.000
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres</b>		<b>2.900.208</b>	<b>844.669.368</b>	<b>576.893.060</b>	<b>15.005.248</b>	<b>200.798.429</b>

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

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

### **Ausweis der Veränderungen des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016**

		<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 Asian Smaller Companies Fund USD</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres</b>		<b>7.352.540</b>	<b>557.226.775</b>	<b>121.782.331</b>	<b>9.041.027</b>
Nettoveränderung des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		36.991	34.383.321	(87.674)	227.862
Im Berichtsjahr ausgegebene rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile		2.774.098	41.580.524	128.708.110	23.074
Wiederanlage von Ausschüttungen	12	36.492	14.043.346	2.435.612	51.035
Verwässerungsausgleich	2	11.802	485.627	307.407	-
Im Berichtsjahr zurückgenommene rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile		(3.575.979)	(37.168.115)	(978.227)	-
Zunahme des Nettovermögens durch Anteilstransaktionen		(753.587)	18.941.382	130.472.902	74.109
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres</b>		<b>6.635.944</b>	<b>610.551.478</b>	<b>252.167.559</b>	<b>9.342.998</b>

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## Kapitalflussrechnung

für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017

	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 Asian Smaller Companies Fund USD	BMO LGMGlobal Emerging Markets Smaller Companies Fund* USD
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit</b>						
Nettozunahme des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens, vor Ausschüttungen	307.991.877	1.672.251	162.475.265	130.480.501	2.170.585	10.446.429
<b>Anpassungen für:</b>						
Veränderung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	(733.341.729)	3.694.854	(233.353.055)	(308.323.070)	(5.292.209)	(194.147.191)
Nicht realisierte Veränderung der derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	602	-	-	602	-	-
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>(425.349.250)</b>	<b>5.367.105</b>	<b>(70.877.790)</b>	<b>(177.841.967)</b>	<b>(3.121.624)</b>	<b>(183.700.762)</b>
Veränderung der Forderungen	(1.592.757)	(16.903)	(1.474.116)	(93.027)	1.884	(24.499)
Veränderung der Verbindlichkeiten	(128.866)	57.952	(1.163.753)	782.062	64.481	93.149
<b>Kapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>(1.721.623)</b>	<b>41.049</b>	<b>(2.637.869)</b>	<b>689.035</b>	<b>66.365</b>	<b>68.650</b>
<b>Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>(427.070.873)</b>	<b>5.408.154</b>	<b>(73.515.659)</b>	<b>(177.152.932)</b>	<b>(3.055.259)</b>	<b>(183.632.112)</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanzierungstätigkeit</b>						
Erlös aus Zeichnungen	575.259.695	139.099	98.308.098	285.203.785	3.491.665	190.352.000
Aufwendungen für Rücknahmen	(125.075.554)	(5.547.086)	(26.051.571)	(90.893.235)	-	-
Geleistete Ausschüttungen	(613.902)	-	(613.902)	-	-	-
<b>Nettokapitalzufluss(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>449.570.239</b>	<b>(5.407.987)</b>	<b>71.642.625</b>	<b>194.310.550</b>	<b>3.491.665</b>	<b>190.352.000</b>
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>22.499.366</b>	<b>167</b>	<b>(1.873.034)</b>	<b>17.157.618</b>	<b>436.406</b>	<b>6.719.888</b>
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtsjahres	43.002.142	114.523	36.299.331	6.302.610	270.779	-
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>65.501.508</b>	<b>114.690</b>	<b>34.426.297</b>	<b>23.460.228</b>	<b>707.185</b>	<b>6.719.888</b>
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit beinhalten:</b>						
Gezahlte Steuern	(4.269.149)	(31.479)	(2.090.826)	(2.089.271)	(40.357)	(17.216)
Gezahlte Zinsen	(51.876)	-	(28.618)	(21.124)	(19)	(2.102)
Erhaltene Dividenden	33.558.287	116.863	21.935.022	10.533.462	332.307	634.856

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

\*\*Die in der Spalte „Gesellschaft insgesamt“ ausgewiesenen Zahlen wurden um Querinvestitionen bereinigt. Siehe Anmerkungen 4 und 11 für genauere Informationen.

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## Kapitalflussrechnung

für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016

	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 Asian Smaller Companies Fund USD
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit</b>					
Nettozunahme des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnenden Nettovermögens, vor Ausschüttungen	51.720.530	73.483	48.932.650	2.353.789	278.897
<b>Anpassungen für:</b>					
Veränderung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	(158.603.577)	600.969	(27.365.669)	(131.771.409)	(1.303.929)
Nicht realisierte Veränderung der derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(979)	-	-	(979)	-
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>(106.884.026)</b>	<b>674.452</b>	<b>21.566.981</b>	<b>(129.418.599)</b>	<b>(1.025.032)</b>
Veränderung der Forderungen	(87.619)	8.431	(27.360)	(56.485)	1.378
Veränderung der Verbindlichkeiten	2.083.827	(9.626)	274.726	1.776.647	36.253
<b>Kapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.996.208</b>	<b>(1.195)</b>	<b>247.366</b>	<b>1.720.162</b>	<b>37.631</b>
<b>Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>(104.887.818)</b>	<b>673.257</b>	<b>21.814.347</b>	<b>(127.698.437)</b>	<b>(987.401)</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanzierungstätigkeit</b>					
Erlös aus Zeichnungen	173.802.127	2.785.900	41.974.406	129.015.517	23.074
Aufwendungen für Rücknahmen	(43.006.425)	(3.575.979)	(36.922.919)	(978.227)	-
Geleistete Ausschüttungen	(511.834)	-	(505.983)	(5.851)	-
<b>Nettokapitalzufluss(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>130.283.868</b>	<b>(790.079)</b>	<b>4.545.504</b>	<b>128.031.439</b>	<b>23.074</b>
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>25.396.050</b>	<b>(116.822)</b>	<b>26.359.851</b>	<b>333.002</b>	<b>(964.327)</b>
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtsjahres	17.606.092	231.345	9.939.480	5.969.608	1.235.106
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>43.002.142</b>	<b>114.523</b>	<b>36.299.331</b>	<b>6.302.610</b>	<b>270.779</b>
<b>Kapitalflüsse aus Geschäftstätigkeit beinhalten:</b>					
Gezahlte Steuern	(1.983.568)	(10.280)	(1.542.728)	(418.421)	(12.139)
Erhaltene Zinsen	-	-	-	-	-
Gezahlte Zinsen	(6.352)	-	(1.017)	(5.335)	-
Erhaltene Dividenden	27.930.305	112.129	22.820.258	4.743.254	234.656

Die Angaben im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017**

### **1. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

Die bei der Erstellung dieses Abschlusses verwendeten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und Bewertungsmethoden werden im Folgenden beschrieben.

#### **a) Grundlagen der Erstellung**

Der Jahresabschluss der BMO Investments II Ireland Plc (die „Gesellschaft“) wurde nach Maßgabe der von der EU übernommenen internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS) erstellt.

#### **b) Grundlagen der Bewertung**

Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, mit Ausnahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Finanzinstrumente, welche zum Zeitwert ausgewiesen werden.

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

#### **c) 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 am Bilanzstichtag in USD umgerechnet.

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

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

#### **d) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Anlagen**

##### **Klassifizierung**

Die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden hauptsächlich mit der Absicht erworben oder eingegangen, sie kurzfristig wieder zu verkaufen oder zurückzukaufen und werden daher als zu Handelszwecken gehaltene Instrumente angesetzt. Aktien, Anleihen, P-Notes (zusammen als „Wertpapiere“ bezeichnet), Investmentfonds sowie Devisenforwards fallen in diese Kategorie.

Als zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente gelten solche, die:

- in erster Linie gekauft oder eingegangen wurden, um sie innerhalb kurzer Zeit wieder zu veräußern bzw. zurückzukaufen;
- beim erstmaligen Ansatz Teil eines Portfolios von gemeinsam verwalteten Finanzanlagen sind, das in jüngster Vergangenheit nachweislich auf die Erzielung kurzfristiger Gewinne ausgerichtet war.

##### **Bewertung zum beizulegenden Zeitwert**

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der am Bewertungsstichtag beim Verkauf eines Vermögenswertes erzielt würde bzw. bei der Übertragung einer Verbindlichkeit in einer ordnungsgemäßen Transaktion zwischen Marktteilnehmern am Hauptmarkt oder am vorteilhaftesten Markt, zu dem der jeweilige Teilfonds zum gegebenen Zeitpunkt Zugang hat, zu zahlen wäre. Der beizulegende Zeitwert einer Verbindlichkeit spiegelt das Risiko der Nichterfüllung wider.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

#### **d) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Anlagen (Fortsetzung)**

##### **Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)**

Der beizulegende Zeitwert einer Anlage eines Teilfonds wird anhand des an einem aktiven Markt notierten Preises für das betreffende Instrument, wenn vorhanden, bemessen. Ein Markt gilt dann als „liquide“, wenn für das betreffende Instrument Abschlüsse mit ausreichender Häufigkeit und ausreichendem Volumen stattfinden, sodass laufend Preisinformationen verfügbar sind. Die an einem aktiven Markt notierten Instrumente eines Teilfonds werden zum Abschlusskurs bewertet, da dieser einen angemessenen Schätzwert des Veräußerungspreises darstellt.

Ist an einem aktiven Markt kein notierter Preis vorhanden, werden Bewertungsmethoden angewendet, die vor allem auf aussagekräftigen beobachtbaren Bewertungsparametern und nur minimal auf nicht beobachtbaren Bewertungsparametern basieren. Die gewählte Bewertungsmethode umfasst alle Faktoren, welche die Marktteilnehmer bei einer Transaktion berücksichtigen würden. Transfers zwischen den verschiedenen Stufen der Zeitwerthierarchie werden zum Ende der Berichtsperiode, in der sie stattgefunden haben, verbucht.

##### **P-Notes**

Die Teilfonds dürfen in Optionsscheine, Notes und andere strukturierte Anlagen – die allgemein als „Participation Notes“ (P-Notes) bekannt sind – investieren, deren Rendite direkt an die Performance eines Wertpapiers gebunden ist, um ein Engagement in den asiatischen Aktienmärkten aufzubauen. Diese Anlagen werden im Anlagenbestand ausgewiesen. Die P-Notes werden anhand des beizulegenden Zeitwerts des zugrundeliegenden Wertpapiers bewertet.

##### **Devisenterminkontrakte**

Die Teilfonds können Devisenforwards einsetzen, um bestimmte Währungen zu einem späteren Zeitpunkt und zu dem bei Vertragsabschluss festgesetzten Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Basiswährung der Teilfonds ist der US-Dollar, doch die Wertpapiere, in welchen die Teilfonds anlegen, können auf viele verschiedene Währungen lauten.

In diesem Zusammenhang können die Teilfonds Devisenforwards abschließen, um das Währungsrisiko abzusichern. Die Performance kann durch Schwankungen der Wechselkurse erheblich beeinflusst werden, weil die Fremdwährungspositionen der Teilfonds nicht unbedingt mit den Nennwährungen der Wertpapiere, in denen die Teilfonds angelegt sind, übereinstimmen. Gewinne oder Verluste aus offenen Devisenforwards werden für jeden Teilfonds gegebenenfalls als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen und sind auch im Anlagenbestand des betreffenden Teilfonds aufgeführt.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus offenen Devisenterminkontrakten werden anhand der Differenz zwischen dem Terminkurs und dem Kassakurs am Ende des Geschäftsjahres berechnet. Änderungen des beizulegenden Zeitwerts werden in der Gesamterfolgsrechnung ausgewiesen.

##### **Investmentfonds**

Zu den finanziellen Vermögenswerten gehören auch Anlagen in offenen Investmentfonds. Der beizulegende Zeitwert solcher Vermögenswerte basiert auf dem vom Verwalter des zugrundeliegenden Fonds berechneten Nettoinventarwert pro Anteil (Marktwert der Vermögenswerte des Fonds abzüglich der Verbindlichkeiten, geteilt durch die Anzahl Anteile), der als aktuellster Geldkurs vom Investmentfonds veröffentlicht wird, wobei etwaige Anpassungen zur Berücksichtigung von geringer Liquidität, niedrigem Handelsvolumen oder anderen Faktoren, die darauf hindeuten, dass der Geldkurs möglicherweise nicht dem beizulegenden Zeitwert entspricht, vorgenommen werden. Der beizulegende Zeitwert von Anlagen in geschlossenen Investmentfonds basiert auf den Geldkursen, die im Hauptmarkt des betreffenden Wertpapiers am Bewertungstag zur Verfügung stehen, wobei etwaige Anpassungen zur Berücksichtigung von geringer Liquidität, niedrigem Handelsvolumen oder anderen Faktoren, die darauf hindeuten, dass der Geldkurs möglicherweise nicht dem beizulegenden Zeitwert entspricht, vorgenommen werden.



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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

#### **d) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Anlagen (Fortsetzung)**

##### **Investmentfonds**

Die Veränderungen des täglichen Nettoinventarwerts dieser Anteile werden als Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagetätigkeit zum beizulegenden Zeitwert verbucht. Die beizulegenden Zeitwerte von Investmentfonds werden für jeden Teilfonds gegebenenfalls als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen und sind auch im Anlagenbestand des betreffenden Teilfonds aufgeführt.

##### **Fortgeführte Anschaffungskosten**

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die fortgeführten Anschaffungskosten eines finanziellen Vermögenswerts bzw. einer finanziellen Verbindlichkeit entsprechen dem Betrag, mit dem diese bei der erstmaligen Erfassung bewertet wurden, abzüglich Tilgungen, zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisierung einer etwaigen Differenz zwischen dem ursprünglichen Betrag und dem bei Endfälligkeit rückzahlbaren Betrag unter Anwendung der Effektivzinsmethode sowie abzüglich etwaiger Minderungen.

##### **Saldierung von Finanzinstrumenten**

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden saldiert und der Saldo wird in der Bilanz ausgewiesen, wenn die Gesellschaft von Gesetzes wegen befugt ist, die erfassten Beträge gegeneinander aufzurechnen und beabsichtigt, sie auf Nettobasis glattzustellen oder den Vermögenswert zu veräußern und die Verbindlichkeit gleichzeitig zu begleichen. Erträge und Aufwendungen, die auf Gewinne und Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Finanzinstrumenten sowie Fremdwährungsgewinne und -verluste zurückzuführen sind, werden auf Nettobasis dargestellt. Für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft bestehen weder Saldierungsvereinbarungen, noch durchsetzbare Master-Netting-Vereinbarungen oder ähnliche Vereinbarungen.

##### **Ansatz und erstmalige Bewertung**

Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Tag angesetzt, an dem die Transaktion stattfindet, d. h. zum Datum, zu dem sich die Gesellschaft zum Kauf oder Verkauf des Vermögenswertes verpflichtet. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden an dem Datum erfasst, an dem sie entstanden sind. Die Anlagen werden bei der erstmaligen Erfassung zum beizulegenden Zeitwert angesetzt und die Kosten aller erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten als Aufwand ausgewiesen. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der direkt mit dem Erwerb oder der Ausgabe verbundenen Transaktionskosten erfasst.

##### **Ausbuchung**

Anlagen werden ausgebucht, wenn die Rechte auf den Erhalt von Cashflows aus den Anlagen erloschen sind oder die Gesellschaft im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum verbunden sind, übertragen hat. Bei der Ausbuchung eines Vermögenswertes wird die Differenz zwischen dem Buchwert und der erhaltenen Gegenleistung in der Gesamterfolgsrechnung erfasst. Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn vertragliche Verpflichtungen erfüllt, aufgehoben oder erloschen sind.

#### **e) Dividendenerträge**

Dividendenerträge aus den zugrundeliegenden Aktienanlagen der Gesellschaft werden als Erträge der Gesellschaft zum Ex-Dividende-Datum verbucht. Dividendenerträge werden brutto ohne Abzug etwaiger nicht rückforderbarer Quellensteuern ausgewiesen. Diese Quellensteuern werden in der Gesamterfolgsrechnung gesondert nach Abzug etwaiger Steuergutschriften ausgewiesen.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

#### **f) Zinserträge und Zinsaufwendungen**

Zinserträge und Zinsaufwendungen für Barmittel und Barmitteläquivalente werden nach der Effektivzinsmethode in der Gesamterfolgsrechnung erfasst. Bei der Effektivzinsmethode gelangt jener Zinssatz zur Anwendung, mit dem die erwarteten zukünftigen Geldflüsse über die erwartete Laufzeit eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit (oder einen kürzeren Zeitraum, falls angemessen) auf den Buchwert des Vermögenswertes bzw. der Verbindlichkeit abgezinst werden. Bei der Berechnung des Effektivzinses schätzt die Gesellschaft die zukünftigen Geldflüsse unter Berücksichtigung aller vertraglichen Bedingungen mit Ausnahme des Kreditausfallrisikos. Erhaltene Zinsen und Zinsforderungen sowie gezahlte Zinsen und Zinsverbindlichkeiten werden in der Gesamterfolgsrechnung als Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen erfasst.

#### **g) Aufwendungen**

Aufwendungen, einschließlich Anlageverwaltungsgebühren, werden in der Gesamterfolgsrechnung nach dem Prinzip der Periodenabgrenzung erfasst.

#### **h) Realisierte Gewinne und Verluste**

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Anlagen werden unter Verwendung der Durchschnittskostenmethode in der lokalen Währung ermittelt und mit dem beizulegenden Zeitwert in der Gesamterfolgsrechnung im Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagetätigkeit ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen schließen aus Schuldverschreibungen der Teilfonds erhaltene Kuponzinsen mit ein.

#### **i) Nicht realisierte Gewinne und Verluste**

Im Verlauf des Berichtsjahrs entstandene nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen entsprechen der Differenz zwischen dem ursprünglichen Preis der Anlage und ihrem Wert am Ende des Berichtsjahres und werden in der Gesamterfolgsrechnung im Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagetätigkeit berücksichtigt.

#### **j) Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile**

Die Gesellschaft gibt rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile aus, die auf Antrag des Anteilinhabers zurückgenommen und als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile können bei der Gesellschaft jederzeit gegen einen Barbetrag in Höhe des entsprechenden Anteils am Nettoinventarwert eingelöst werden.

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird ermittelt, indem der Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnende Nettoinventarwert der Gesellschaft durch die Gesamtzahl der ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile geteilt wird.

#### **k) Besteuerung**

Nach derzeitigem Recht und derzeitiger Praxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Konsolidierten Steuergesetzes (Taxes Consolidation Act) von 1997. Demnach unterliegt sie auf ihre Erträge und Gewinne generell keiner irischen Steuer, solange sie für Steuerzwecke nicht in Irland ansässig ist. Bei Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses kann jedoch eine irische Steuer anfallen. Als steuerpflichtige Ereignisse gelten jegliche Ausschüttungen an Anteilinhaber sowie die Einlösung, Rücknahme, Annullierung und Übertragung von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende jeder achtjährigen Periode nach deren Erwerb.

Der Gesellschaft entsteht in Irland keine Steuerpflicht bei einem steuerpflichtigen Ereignis in Bezug auf:

- einen Anteilinhaber, der bei Eintreten des steuerpflichtigen Ereignisses für Steuerzwecke weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat, sofern der Gesellschaft entsprechende gültige Erklärungen gemäß den Bestimmungen der jeweils gültigen Fassung des Taxes Consolidation Act vorliegen; und
- bestimmte in Irland ansässige steuerbefreite Anteilinhaber, die der Gesellschaft die laut Gesetz erforderlichen Erklärungen unterschrieben eingereicht haben.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

#### **k) Besteuerung (Fortsetzung)**

Etwaige von der Gesellschaft aus Anlagen vereinnahmte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können Quellensteuern unterliegen, die vom Ursprungsland dieser Anlageerträge/-gewinne erhoben werden. Solche Steuern können von der Gesellschaft und ihren Anteilhabern möglicherweise nicht zurückgefordert werden. Quellensteuern und Rückforderungen für Dividenden werden zum Ex-Datum erfasst. Dividendenforderungen werden in der Bilanz nach Abzug etwaiger Quellensteuern ausgewiesen. Der Quellensteueraufwand auf Dividendenerträge für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr wird in der Gesamterfolgsrechnung ausgewiesen.

Die Gesellschaft unterliegt möglicherweise Steuern auf realisierte und nicht realisierte Gewinne aus Wertpapieren bestimmter Länder, in denen sie anlegt. Der etwaige ausländische Steueraufwand wird periodengerecht erfasst und in der Gesamterfolgsrechnung in die Kapitalertragssteuer einbezogen. Der Betrag von etwaig geschuldeten ausländischen Steuern ist in der Bilanz in der Position „Rückstellung für Kapitalertragsteuern“ enthalten.

#### **l) Transaktionskosten**

Transaktionskosten sind Mehrkosten, die direkt mit dem Kauf, der Ausgabe oder dem Verkauf eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit entstehen. Mehrkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Finanzinstrument nicht gekauft, ausgegeben oder verkauft worden wäre. Beim erstmaligen Ansatz eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit wird der Vermögenswert oder die Verbindlichkeit erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der Transaktionskosten, die dem Kauf oder der Ausgabe finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten direkt zugeordnet werden können, bewertet. Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Aktien werden in der Gesamterfolgsrechnung im Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagetätigkeit des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen. Mit der Verwahrung bei der Verwahrstelle verbundene Transaktionskosten werden für jeden Teilfonds in der Gesamterfolgsrechnung in den Verwahrstellengebühren im Posten Betriebsaufwendungen erfasst. Diese Kosten sind einzeln identifizierbare Transaktionskosten. Die bei jedem Teilfonds im Berichtsjahr angefallenen Gesamtkosten werden in Anmerkung 5 ausgewiesen.

#### **m) Ausschüttungen**

Im Berichtszeitraum mit einem Ex-Datum angekündigte Dividenden werden in der Gesamterfolgsrechnung in den Finanzierungskosten erfasst.

#### **n) Wesentliche Schätzungen und Annahmen**

Bei der Erstellung des Abschlusses gemäß den von der EU übernommenen IFRS muss die Geschäftsleitung Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen vornehmen, welche die Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze sowie die ausgewiesenen Beträge für Vermögen, Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen beeinflussen.

Die Schätzungen und zugehörigen Annahmen basieren auf Erfahrungswerten und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den jeweiligen Umständen für angemessen gehalten werden, wobei die sich daraus ergebenden Parameter die Grundlage für Beurteilungen bezüglich der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bilden, die nicht ohne Weiteres aus anderen Quellen zu ermitteln sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Als wesentliche Schätzungen gelten solche, die auf besonders komplexen oder subjektiven Beurteilungen oder Bewertungen beruhen. Bei der Bemessung des beizulegenden Zeitwerts zum Jahresende wurden keine Schätzungen vorgenommen, da keine Anlagen gemäß Stufe 3 bewertet wurden.

Auch in Bezug auf Steuerverbindlichkeiten für ausländische Kapitalertragsteuern, wie in Anmerkung 2 beschrieben, hat die Geschäftsleitung Schätzungen vorgenommen.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

#### **o) Verwässerungsausgleich**

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

Wird ein Verwässerungsausgleich vorgenommen, beruht dieser auf den geschätzten tatsächlichen Kosten und beträgt bei allen Anteilsklassen der Teilfonds maximal 0,5 % des Nettozeichnungs- oder Nettorücknahmebetrags, außer beim BMO LGM Frontier Markets Fund, bei dem ein Verwässerungsausgleich von maximal 1,25 % jeder Nettozeichnung oder Nettorücknahme jeder Klasse erhoben werden kann und beim BMO Global Emerging Markets Smaller Companies Fund, bei dem ein Verwässerungsausgleich von maximal 1 % jeder Nettozeichnung oder Nettorücknahme jeder Klasse erhoben wird.

Dieser Verwässerungsausgleich wird auf den Ausgabepreis aufgeschlagen bzw. vom Rücknahmeerlös abgezogen.

#### **p) Barmittel und Barmitteläquivalente**

Die Barmittel umfassen kurzfristige Einlagen bei Banken. Barmittel und Barmitteläquivalente sind kurzfristige, sehr liquide Anlagen, die leicht in einen im Voraus bekannten Barbetrag umgewandelt werden können, einem geringen Wertschwankungsrisiko unterliegen und zur Befriedigung von kurzfristigen Barverpflichtungen, aber nicht zu Anlage- oder sonstigen Zwecken gehalten werden. Barmittel und Barmitteläquivalente werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert entsprechen.

#### **q) Cross Investments within the Company**

Bei der Erstellung des konsolidierten Abschlusses der Gesellschaft werden die Anlagen von Teilfonds in anderen Teilfonds der Gesellschaft (sogenannte "Querinvestitionen") eliminiert, um eine doppelte Erfassung zu vermeiden.

Bei der Ermittlung der für die Gesellschaft insgesamt in der Bilanz ausgewiesenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte werden diese um den Wert aller am 31. Dezember 2017 bestehenden Querinvestitionen bereinigt. Um die in der Gesamterfolgsrechnung ausgewiesenen Zahlen für die Gesellschaft insgesamt zu ermitteln, werden die im Berichtsjahr auf solche Querinvestitionen realisierten und nicht realisierten Gewinne bzw. Verluste vom Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagetätigkeit abgezogen.

Der Gesamtbetrag der Anpassungen, die bei der Ermittlung der in der Bilanz und der Gesamterfolgsrechnung ausgewiesenen konsolidierten Zahlen der Gesellschaft vorgenommen wurden, ist in Anmerkung 11 angegeben.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

#### **r) Neue Rechnungslegungsgrundsätze**

**Neu herausgegebene Standards, Änderungen und Auslegungen, die für die Berichtsperiode vom 1. Januar 2017 nicht zwingend anzuwenden sind und nicht frühzeitig angewendet wurden**

Es sind einige neue Standards, Änderungen an Standards und Interpretationen veröffentlicht worden, die noch nicht in Kraft getreten und bei der Erstellung dieses Abschlusses nicht zur Anwendung gekommen sind. Zurzeit ist nicht davon auszugehen, dass diese Neuerungen, mit Ausnahme der nachfolgend aufgeführten, wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss der Gesellschaft haben werden.

IFRS 9 wurde im Juli 2014 veröffentlicht und ersetzt die bestehenden Vorgaben von IAS 39 – Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung. IFRS 9 enthält neue Vorgaben zur Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten, ein neues Wertminderungsmodell zur Berechnung von erwarteten Kreditausfällen aus finanziellen Vermögenswerten und die neuen allgemeinen Regelungen über die Sicherungsbilanzierung. Darüber hinaus übernimmt IFRS 9 die Vorschriften für die Bilanzierung von finanziellen Verbindlichkeiten sowie den Ansatz und die Ausbuchung von Finanzinstrumenten aus IAS 39.

Die erstmalige verpflichtende Anwendung von IFRS 9 ist für Geschäftsjahre vorgesehen, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen, eine vorzeitige Anwendung ist zulässig. Die Gesellschaft hat IFRS 9 nicht vorzeitig angewandt.

IFRS 15 – IFRS 15 legt Grundsätze fest, nach denen ein Unternehmen den Abschlussadressaten nützliche Informationen über Art, Höhe, Zeitpunkt und Unsicherheit von Erlösen und Zahlungsströmen aus einem Vertrag mit einem Kunden zur Verfügung zu stellen hat. Das Kernprinzip dabei besteht darin, dass ein Unternehmen zum Zeitpunkt bzw. über den Zeitraum der Übertragung der zugesagten Güter oder Dienstleistungen auf den Kunden die Erlöse in Höhe der Gegenleistung erfasst, die es im Austausch für diese Güter oder Dienstleistungen voraussichtlich erhalten wird. Die Gesellschaft erwartet nicht, dass IFRS 15 wesentliche Auswirkungen auf ihre Finanzausweise haben wird.

IFRS 16: Leasingverhältnisse – IFRS 16 führt wesentliche Änderungen ein, die vorrangig den Leasingnehmer betreffen werden, der die Bilanzierung grundlegend ändern muss. Die in der Vorgängerregelung von IFRS 16 (IAS 17) enthaltenen Bilanzierungsvorschriften für den Leasinggeber bleiben weitgehend unverändert. Die größte Veränderung für Leasingnehmer besteht darin, dass fast alle Leasingverhältnisse in der Bilanz ausgewiesen werden müssen, da die Unterscheidung zwischen Finanzierungs- oder Mietleasingverhältnissen für Leasingnehmer abgeschafft wird. Stattdessen werden unter IFRS 16 sowohl Vermögenswerte (das Recht, den Leasinggegenstand zu nutzen) als auch Verbindlichkeiten aus Leasing-Raten bilanziert. Die einzigen Ausnahmen sind kurz laufende Leasingvereinbarungen und solche, bei denen der zugrundeliegende Vermögenswert von geringem Wert ist. Der Standard führt neue Schätzungsvorgaben und Beurteilungsmaßstäbe ein, welche die Identifizierung, Klassifizierung und Bewertung von Leasingtransaktionen betreffen. Umfangreichere Angaben, sowohl qualitativer als auch quantitativer Natur, werden ebenfalls erforderlich sein. Die Gesellschaft erwartet nicht, dass IFRS 16 wesentliche Auswirkungen auf ihre Finanzausweise haben wird.

IFRS 17 ersetzt IFRS 4. IFRS 4 hat es Unternehmen ermöglicht, Versicherungsverträge gemäß nationalen Rechnungslegungsstandards zu bilanzieren und hat damit zu einer Vielzahl unterschiedlicher Ansätze geführt. Demzufolge ist es für die Anleger schwer, die Performance von ansonsten ähnlichen Unternehmen zu vergleichen und gegenüberzustellen. IFRS 17 beseitigt dieses von IFRS 4 geschaffene Vergleichsproblem, indem der Standard die einheitliche Bilanzierung aller Versicherungsverträge vorschreibt. Davon profitieren sowohl die Anleger als auch die Versicherungsgesellschaften. Verbindlichkeiten aus Versicherungsverträgen werden anhand aktueller Bewertungen anstatt anhand von historischen Kosten bilanziert. Diese Informationen werden regelmäßig aktualisiert, wodurch die Finanzausweise für die Abschlussadressaten nützlicher werden. Die Gesellschaft erwartet nicht, dass IFRS 17 ihren Abschluss wesentlich beeinflussen wird.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

#### **r) Neue Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

**Neu herausgegebene Standards, Änderungen und Auslegungen, die für die Berichtsperiode vom 1. Januar 2017 nicht zwingend anzuwenden sind und nicht frühzeitig angewendet wurden (Fortsetzung)**

Es sind keine weiteren 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. Besteuerung**

Gemäß derzeitiger Gesetzgebung und Praxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997. Die Erträge und Gewinne der Gesellschaft unterliegen nicht der irischen Steuer, außer bei Eintreten steuerpflichtiger Ereignisse. 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) einen Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat, vorausgesetzt, die Gesellschaft ist im Besitz der gesetzlich erforderlichen, unterzeichneten Erklärung; oder

(ii) bestimmte steuerbefreite Anleger, die in Irland ansässig sind und der Gesellschaft die gesetzlich erforderliche unterzeichnete Erklärung übermittelt haben; oder

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

(iv) den Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in 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) den Umtausch von Anteilen zwischen Ehegatten und ehemaligen Ehegatten in bestimmten Fällen.

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

Während des Berichtsjahrs 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 Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 fiel ein Quellensteueraufwand von USD 2.714.846 (2016: USD 1.965.622) auf Dividendenerträge 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 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 fiel ein Kapitalertragssteueraufwand von USD 2.072.182 (2016: USD 1.951.477) an.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (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.

Die rückkaufbaren nicht gewinnberechtigten Anteile verleihen ihren Inhabern keinen Anspruch auf Ausschüttungen. Im Falle einer Liquidation haben sie nur Anspruch auf den darauf eingezahlten Betrag, nicht aber auf einen Teil des Gesellschaftsvermögens. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, Anteile am Gesellschaftskapital in der von ihm als angebracht erachteten Weise und zu den seiner Meinung nach angemessenen Bedingungen zuzuteilen.

#### **Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile**

Alle Anteile (abgesehen von Zeichneranteilen) berechtigen die 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 Berichtsjahres waren zwei Zeichneranteile im Wert von jeweils EUR 1 ausgegeben worden. Diese Zeichneranteile wurden zwecks Gründung der Gesellschaft ausgegeben und sind rechtliches und wirtschaftliches Eigentum von LGM Investments und Drew Newman. Die Gründeraktien zählen nicht zum Nettoinventarwert der Gesellschaft und werden daher nur im Anhang zum Abschluss im Sinne dieser Anhangangabe angegeben.

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 zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

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

	BMO LGM Asian Growth and Income Fund	BMO LGM Asian Growth and Income Fund*	BMO LGM Frontier Markets Fund	BMO LGM Frontier Markets Fund	BMO LGM Frontier Markets Fund	BMO LGM Frontier Markets Fund	BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund
	Klasse B USD Ausschüttend 31. Dezember 2017	Klasse W USD Thesaurierend 31. Dezember 2017	Klasse A USD Ausschüttend 31. Dezember 2017	Klasse B USD Ausschüttend 31. Dezember 2017	Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2017	Klasse E USD Thesaurierend 31. Dezember 2017	Klasse B USD Ausschüttend 31. Dezember 2017
<b>Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres	681.457	-	37.454	3.695.223	8.284.299	28.981.318	522.824
Ausgegebene Anteile	9.148	3.030	203	644.170	699.162	5.016.897	217.457
Zurückgenommene Anteile	(476.992)	(2.240)	(13.406)	(636.801)	(831.079)	-	(41.239)
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	213.613	790	24.251	3.702.592	8.152.382	33.998.215	699.042
Nettoinventarwert	USD 2.889.321	USD 10.887	USD 500.239	USD 68.092.404	USD 172.465.877	USD 603.610.848	USD 6.000.041
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 13,5260	USD 13,7810	USD 20,6276	USD 18,3905	USD 21,1553	USD 17,7542	USD 8,5832
	2017 USD	2017 USD	2017 USD	2017 USD	2017 USD	2017 USD	2017 USD
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	95.658	35.073	3.734	10.407.151	12.939.435	73.780.045	1.626.443
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	(5.519.715)	(27.371)	(248.231)	(10.485.884)	(15.317.456)	-	(329.166)

\*Die Anteilsklasse W USD Thesaurierend des BMO LGM Asian Growth and Income Fund wurde am 11. August 2017 aufgelegt.

Der Anlageverwalter hat für jede der oben aufgeführten Anteilsklassen Anspruch auf eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr Den für jede Anteilsklasse angewandten Prozentsatz finden Sie in Anmerkung 5.



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

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

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

#### **Ausgegebenes Anteilskapital**

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund*</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund**</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund**</b>
	<b>Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse E USD Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse S USD Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse W USD Ausschüttend 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse W USD Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse B EUR Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse W EUR Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>
<b>Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres	1.886.981	19.999.576	1.280.000	3.412	193	-	-
Ausgegebene Anteile	622.144	20.141.721	-	-	432.411	952.222	214.955
Zurückgenommene Anteile	(1.094.683)	(4.365.393)	(1.280.000)	-	(49.736)	(8.678)	-
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	1.414.442	35.775.904	-	3.412	382.868	943.544	214.955
Nettoinventarwert	USD 23.829.592	USD 527.718.856	-	USD 42.186	USD 4.735.263	EUR 9.845.228	EUR 2.286.257
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 16,8473	USD 14,7507	-	USD 12,3641	USD 12,3679	EUR 10,4343	EUR 10,6360
	2017 USD	2017 USD	2017 USD	2017 USD	2017 USD	2017 EUR	2017 EUR
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	9.617.855	254.400.390	-	-	4.783.519	11.321.546	2.608.504
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	(17.386.093)	(60.000.000)	(12.597.331)	-	(563.032)	(104.191)	-

\*Die Anteilsklasse B USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund wurde am 3. Februar geschlossen.

\*\*Die Anteilsklassen B EUR Thesaurierend und W EUR Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund wurde am 1. September 2017 aufgelegt.

Der Anlageverwalter hat für jede der oben aufgeführten Anteilsklassen Anspruch auf eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr. Den für jede Anteilsklasse angewandten Prozentsatz finden Sie in Anmerkung 5.

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

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

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

#### **Ausgegebenes Anteilskapital (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*</b>
	<b>Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse E USD Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse F USD Thesaurierend 31. Dezember 2017</b>
<b>Anteile</b>				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres	1.029.021	-	-	-
Ausgegebene Anteile	328.593	100	12.666.926	6.189.347
Zurückgenommene Anteile	-	-	-	-
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	1.357.614	100	12.666.926	6.189.347
Nettoinventarwert	USD 15.005.248	USD 1.063	USD 134.945.177	USD 65.852.189
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 11,0527	USD 10,6332	USD 10,6533	USD 10,6396
	2017 USD	2017 USD	2017 USD	2017 USD
<b>Kapital</b>				
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	3.483.865	1.000	127.449.200	62.015.840
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	-	-	-	-

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

Der Anlageverwalter hat für jede der oben aufgeführten Anteilklassen Anspruch auf eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr. Den für jede Anteilsklasse angewandten Prozentsatz finden Sie in Anmerkung 5.

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

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

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

### **Ausgegebenes Anteilskapital (Fortsetzung)**

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>
	<b>Klasse B USD Ausschüttend* 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse A USD Ausschüttend 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse E USD Thesaurierend 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend 31. Dezember 2016</b>
<b>Anteile</b>							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres	384.465	425.904	98.683	2.565.257	9.286.934	28.501.317	60.171
Ausgegebene Anteile	-	273.694	9.291	1.751.609	624.063	480.001	573.852
Zurückgenommene Anteile	(384.465)	(18.141)	(70.520)	(621.643)	(1.626.698)	-	(111.199)
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	-	681.457	37.454	3.695.223	8.284.299	28.981.318	522.824
Nettoinventarwert	-	USD 6.635.944	USD 637.832	USD 55.792.769	USD 142.354.037	USD 411.766.840	USD 3.270.556
Nettoinventarwert pro Anteil	-	USD 9,7379	USD 17,0297	USD 15,0986	USD 17,1836	USD 14,2080	USD 6,2556
	2016 USD	2016 USD	2016 USD	2016 USD	2016 USD	2016 USD	2016 USD
<b>Kapital</b>							
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	-	2.774.098	159.199	25.244.006	10.220.123	5.957.196	4.013.153
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	(3.382.776)	(193.203)	(1.166.426)	(8.651.068)	(27.350.621)	-	(758.738)

\*Der BMO LGM Asian Growth and Income Fund wurde am 5. Januar 2016 geschlossen.

Der Anlageverwalter hat für jede der oben aufgeführten Anteilklassen Anspruch auf eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr. Den für jede Anteilsklasse angewandten Prozentsatz finden Sie in Anmerkung 5.

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

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

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

#### **Ausgegebenes Anteilskapital**

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>
	<b>Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse E USD Thesaurierend 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse S USD Thesaurierend* 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse W USD Ausschüttend** 31. Dezember 2016</b>	<b>Klasse W USD Thesaurierend** 31. Dezember 2016</b>
<b>Anteile</b>					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres	280.063	11.735.721	-	-	-
Ausgegebene Anteile	1.623.272	8.263.855	1.280.000	3.412	193
Zurückgenommene Anteile	(16.354)	-	-	-	-
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	1.886.981	19.999.576	1.280.000	3.412	193
Nettoinventarwert	USD 23.173.233	USD 213.430.110	USD 12.260.925	USD 30.982	USD 1.753
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 12,2808	USD 10,6717	USD 9,5788	USD 9,0803	USD 9,0829
	2016 USD	2016 USD	2016 USD	2016 USD	2016 USD
<b>Kapital</b>					
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	21.944.191	89.775.000	12.941.904	31.931	1.931
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	(219.489)	-	-	-	-

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

\*\*Die Anteilsklassen W Ausschüttend und W Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund wurde am 22. Juli 2016 aufgelegt.

Der Anlageverwalter hat für jede der oben aufgeführten Anteilsklassen Anspruch auf eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr. Den für jede Anteilsklasse angewandten Prozentsatz finden Sie in Anmerkung 5.

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

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

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

	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund Klasse B USD Thesaurierend 31. Dezember 2016</b>
<b>Anteile</b>	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahres	1.026.486
Ausgegebene Anteile	2.535
Zurückgenommene Anteile	-
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	1.029.021
Nettoinventarwert	USD 9.342.998
Nettoinventarwert pro Anteil	<u>USD 9,0795</u>
	2016 USD
<b>Kapital</b>	
Anteilszeichnungen im Berichtsjahr	23.074
Anteilsrücknahmen im Berichtsjahr	-

Der Anlageverwalter hat für jede der oben aufgeführten Anteilklassen Anspruch auf eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr. Den für jede Anteilsklasse angewandten Prozentsatz finden Sie in Anmerkung 5.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

#### **Bedeutende Anteilinhaber**

Die folgende Tabelle zeigt, wie viele Anteilinhaber mindestens 20 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds halten sowie deren genauen Anteilsbesitz in Prozent zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016.

<b>Teilfonds</b>	<b>Anzahl bedeutender Anteilinhaber</b>	<b>Total Beteiligung am 31. Dez. 2017</b>	<b>Gesamt- beteiligung in % des Teilfonds am 31. Dez. 2017</b>	<b>Total Beteiligung am 31. Dez. 2016</b>	<b>Gesamt- beteiligung in % des Teilfonds am 31. Dez. 2016</b>
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	1	160.299	74,76%	637.292	93,50%
BMO LGM Frontier Markets Fund	1	11.854.493	26,01%	11.854.493	29,16%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	2	24.347.418	61,73%	20.201.196	85,03%
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	2	1.335.668	98,38%	1.029.021	100,00%
BMO LGM Global Emerging Market Smaller Companies Fund*	2	14.911.948	79,08%	-	-

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies wurde am 1. August 2017 aufgelegt. Deshalb gibt es noch keine Vergleichszahlen.

#### **Anteilsrechte**

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

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

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

#### **Rücknahme von Anteilen**

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

## BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

### Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

#### 4. Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagetätigkeit im Berichtsjahr

Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Funds</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*</b>
<b>Gesellschaft insgesamt</b>	<b>2017 USD</b>	<b>2017 USD</b>	<b>2017 USD</b>	<b>2017 GBP</b>	<b>2017 USD</b>
<b>Gewinn/(Verlust) aus:</b>					
Anlagen	312.663.528	1.764.708	170.512.439	127.491.431	2.087.953
Fremdwährungen	(27.042.576)	(86.556)	(23.303.823)	(3.548.889)	13.423
<b>Nettogewinn aus Anlagetätigkeit</b>	<b>285.620.952</b>	<b>1.678.152</b>	<b>147.208.616</b>	<b>123.942.542</b>	<b>2.101.376</b>

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

\*\*Nettoerträge aus Anlagetätigkeiten in Höhe von 100.363 USD aus Querinvestitionen sind in „Gesellschaft insgesamt“ nicht enthalten. Siehe Anmerkung 11 für genauere Informationen.

Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Funds</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>
<b>Gesellschaft insgesamt</b>	<b>2016 USD</b>	<b>2016 USD</b>	<b>2016 USD</b>	<b>2016 GBP</b>
<b>Gewinn/(Verlust) aus:</b>				
Anlagen	41.647.270	248.307	38.175.841	2.727.068
Fremdwährungen	(5.998.110)	(212.468)	(3.414.021)	(2.210.604)
<b>Nettogewinn aus Anlagetätigkeit</b>	<b>35.649.160</b>	<b>35.839</b>	<b>34.761.820</b>	<b>516.464</b>

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **5. Gebühren**

#### **Honorare der Verwaltungsratsmitglieder**

Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen gemäß Satzung für ihre Dienste ein Honorar berechnen, dessen Höhe der Verwaltungsrat festlegt und das EUR 70.000 nicht übersteigen soll. Sie haben unter Umständen auch Anspruch auf eine Sondervergütung, wenn sie der Gesellschaft zusätzlich besondere Dienste erbringen. 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 Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016 sind Verwaltungsrats honorare in Höhe von USD 73.186 (2016: USD 72.465) angefallen, von denen am Jahresende noch USD 25.732 (2016: USD 0) zur Zahlung ausstanden.

#### **Verwaltungsgebühren**

Die Gesellschaft zahlt dem Verwalter aus ihrem Vermögen eine jährliche Gebühr zu einem Satz von maximal 0,07 % des Nettoinventarwerts jedes Teilfonds, wobei für jeden Teilfonds eine Mindestgebühr von USD 72.000 (zuzüglich allfälliger MwSt.) 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 Berichtsjahr sind Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 840.773 (2016: USD 534.346) angefallen, von denen am Ende des Berichtsjahres noch USD 56.786 (2016: USD 16.003) zur Zahlung ausstanden.

#### **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 Berichtsjahr sind Gebühren der Verwahrstelle und der Unterverwahrstelle in Höhe von USD 3.044.129 (2016: USD 1.964.697) angefallen, von denen am 31. Dezember 2017 noch USD 1.101.281 (2016: USD 230.233) zur Zahlung ausstanden.

#### **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>Jahresgebühr</b>
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	Klasse A USD Ausschüttend	1,00%
	Klasse A USD Thesaurierend	1,00%
	Klasse B USD Ausschüttend	0,75%
	Klasse B USD Thesaurierend	0,75%
	Klasse E USD Ausschüttend	0,00%
	Klasse E USD Thesaurierend	0,00%
	Klasse F USD Ausschüttend	0,40%
	Klasse F USD Thesaurierend	0,40%
	Klasse R USD Ausschüttend	0,75%
	Klasse R USD Thesaurierend	0,75%
	Klasse S USD Ausschüttend	0,75%
	Klasse S USD Thesaurierend	0,75%
	Klasse W USD Ausschüttend	1,50%
	Klasse W USD Thesaurierend	1,50%



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

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### **5. Gebühren (Fortsetzung)**

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

<b>Teilfonds</b>	<b>Anteilsklasse</b>	<b>Jahresgebühr</b>
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse A USD Ausschüttend	2,00%*
	Klasse A USD Thesaurierend	2,00%*
	Klasse B USD Ausschüttend	1,50%*
	Klasse B USD Thesaurierend	1,50%*
	Klasse E USD Ausschüttend	0,00%
	Klasse E USD Thesaurierend	0,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse A USD Ausschüttend	1,00%
	Klasse A USD Thesaurierend	1,00%
	Klasse B USD Thesaurierend	0,75%
	Klasse B USD Ausschüttend	0,75%
	Klasse B EUR Thesaurierend	0,75%
	Klasse B EUR Ausschüttend	0,75%
	Klasse E USD Ausschüttend	0,00%
	Klasse E USD Thesaurierend	0,00%
	Klasse R USD Ausschüttend	0,75%
	Klasse R USD Thesaurierend	0,75%
	Klasse S USD Ausschüttend	0,75%
	Klasse S USD Thesaurierend	0,75%
	Klasse W USD Ausschüttend	1,50%
	Klasse W USD Thesaurierend	1,50%
	Klasse W EUR Ausschüttend	1,50%
	Klasse W EUR Thesaurierend	1,50%

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

### **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

#### **5. Gebühren (Fortsetzung)**

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

BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	Klasse A USD Ausschüttend	1,50%
	Klasse A USD Thesaurierend	1,50%
	Klasse B USD Ausschüttend	1,00%
	Klasse B USD Thesaurierend	1,00%
	Klasse E USD Ausschüttend	0,00%
	Klasse E USD Thesaurierend	0,00%
	Klasse F USD Ausschüttend	0,40%
	Klasse F USD Thesaurierend	0,40%
	Klasse R USD Ausschüttend	1,00%
	Klasse R USD Thesaurierend	1,00%
	Klasse S USD Ausschüttend	1,00%
	Klasse S USD Thesaurierend	1,00%
	Klasse W USD Ausschüttend	2,00%
	Klasse W USD Thesaurierend	2,00%
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund**	Klasse A USD Ausschüttend	1,50%
	Klasse A USD Thesaurierend	1,50%
	Klasse B USD Ausschüttend	1,00%
	Klasse B USD Thesaurierend	1,00%
	Klasse E USD Ausschüttend	0,00%
	Klasse E USD Thesaurierend	0,00%
	Klasse F USD Ausschüttend	0,40%
	Klasse F USD Thesaurierend	0,40%
	Klasse R USD Ausschüttend	1,00%
	Klasse R USD Thesaurierend	1,00%
	Klasse S USD Ausschüttend	1,00%
	Klasse S USD Thesaurierend	1,00%
	Klasse W USD Ausschüttend	2,00%
	Klasse W USD Thesaurierend	2,00%

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

\*\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

Im Berichtsjahr sind Anlageverwaltungsgebühren in Höhe von USD 3.789.181 (2016: USD 3.203.117) angefallen, von denen am Ende des Berichtsjahres am 31. Dezember 2017 noch USD 374.527 (2016: USD 277.318) zur Zahlung ausstanden.

Der Anlageverwalter zahlte im Berichtsjahr Gebührenrückerstattungen in Höhe von USD 204.968 (2016: USD 98.507).

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **5. 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 Berechnungszeitraumes 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.

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 Teilfonds in einem darauf folgenden 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. Im Falle 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 Berichtsjahr sind keine Performancegebühren angefallen (2016: USD 1.959.801 von denen zum Ende des Berichtsjahres am 31. Dezember 2016 noch USD 1.669.604 zu zahlen waren).

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **5. Gebühren (Fortsetzung)**

#### **Gebühren für Dienstleistungen im Bereich Geschäftsführung**

Die von KB Associates für im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 erbrachte Dienstleistungen in Rechnung gestellten Gebühren belaufen sich auf USD 47.935 (2016: USD 17.914).

#### **Honorar des Abschlussprüfers**

Der Abschlussprüfer hat für die im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 sowie im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016 erbrachten Leistungen die folgenden Vergütungen erhalten:

	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 EUR</b>
Prüfung des Jahresabschlusses (inkl. Rückerstattung von Auslagen)	41.010	30.500
<b>Total</b>	<b>41.010</b>	<b>30.500</b>

Die in der Tabelle oben angegebenen Gebühren für die Prüfung des Jahresabschlusses enthalten die Rückerstattung von Auslagen des Abschlussprüfers, aber keine Mehrwertsteuer. Für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 wurden keine Auslagen rückerstattet (2016: EUR 0). Die in der Gesamterfolgsrechnung ausgewiesenen Prüfgebühren sind inklusive Mehrwertsteuer. Weder im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 noch im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016 sind Gebühren für andere Bestätigungsleistungen oder sonstige nicht mit der Abschlussprüfung in Zusammenhang stehende Dienste angefallen.

#### **Transaktionskosten**

In den Berichtsjahren zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 entstanden den Teilfonds die folgenden Transaktionskosten:

<b>Teilfonds</b>	<b>2017 USD</b>	<b>2016 USD</b>
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	53.660	49.443
BMO LGM Frontier Markets Fund	1.519.123	643.112
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	940.369	401.716
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	39.121	33.720
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*	396.944	-

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies wurde am 1. August 2017 aufgelegt. Deshalb gibt es noch keine Vergleichszahlen.

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

### **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

#### **5. Gebühren (Fortsetzung)**

##### **Betriebsaufwendungen**

Im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016 entstanden den Teilfonds die folgenden Betriebsaufwendungen:

Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017

		<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 Asian Smaller Companies Fund USD</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund* USD</b>
<b>Aufwendungen</b>	<b>Gesellschaft insgesamt USD</b>					
Anlageverwaltungsgebühren	(3.789.181)	(37.399)	(3.280.045)	(307.090)	(122.103)	(42.544)
Verwaltungsgebühren	(840.773)	(61.810)	(371.698)	(286.949)	(49.862)	(13.126)
Verwahrstellen- u. Unterverwahrstellengebühren	(3.044.129)	(52.565)	(2.094.375)	(786.059)	(44.613)	(24.540)
Prüfgebühren	(43.735)	(116)	(19.772)	(20.608)	(298)	(2.890)
Verwaltungsratshonorare	(73.186)	(287)	(42.050)	(26.116)	(675)	(3.936)
Rechtskosten	(372.434)	(9.676)	(217.942)	(132.394)	(3.430)	(7.773)
Registrierungsgebühren	(97.123)	(4.984)	(40.349)	(43.357)	(998)	(6.174)
Sonstige Aufwendungen	(168.153)	(4.498)	(99.740)	(37.092)	(9.693)	(11.299)
<b>Betriebsaufwendungen</b>	<b>(8.428.714)</b>	<b>(171.335)</b>	<b>(6.165.971)</b>	<b>(1.639.665)</b>	<b>(231.672)</b>	<b>(112.282)</b>

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

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

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### **5. Gebühren (Fortsetzung)**

#### **Betriebsaufwendungen (Fortsetzung)**

Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016

		<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 Asian Smaller Companies Fund USD</b>
<b>Aufwendungen</b>	<b>Gesellschaft insgesamt USD</b>				
Anlageverwaltungsgebühren	(3.203.117)	(41.468)	(2.939.537)	(127.767)	(93.621)
Performancegebühren	(1.959.801)	-	(1.959.801)	-	-
Verwaltungsgebühren	(534.346)	(31.932)	(311.622)	(158.842)	(18.557)
Verwahrstellen- u. Unterverwahrstellengebühren	(1.964.697)	(27.764)	(1.440.735)	(404.515)	(36.339)
Prüfgebühren	(39.569)	(500)	(22.763)	(15.306)	(500)
Verwaltungsratshonorare	(72.465)	(469)	(50.748)	(20.203)	(830)
Rechtskosten	(202.985)	(2.823)	(132.923)	(60.477)	(4.204)
Registrierungsgebühren	(24.598)	(93)	(12.583)	(11.701)	(173)
Sonstige Aufwendungen	(132.902)	(5.785)	(69.429)	(37.326)	(12.140)
<b>Betriebsaufwendungen</b>	<b>(8.134.480)</b>	<b>(110.834)</b>	<b>(6.940.141)</b>	<b>(836.137)</b>	<b>(166.364)</b>

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### 6. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten

#### Strategie beim Einsatz von Finanzinstrumenten

Im Rahmen der genannten Anlageziele und -politik ist die Gesellschaft verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, wie: Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko und Marktrisiko (welches wiederum das Währungsrisiko, Zinsrisiko und Preisrisiko umfasst). Die Gesellschaft setzt sich einigen dieser Risiken aus, um in den Portfolios Anlageerträge zu erzielen, auch wenn dies zu einer Verminderung des Nettovermögens der Gesellschaft führen kann. Der Anlageverwalter wird sich nach besten Kräften bemühen, mögliche negative Auswirkungen dieser Risiken auf die Gesellschaftsperformance dort, wo es möglich ist, zu minimieren und dabei die Anlagen weiterhin so zu verwalten, dass sie mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik der Gesellschaft im Einklang sind.

#### a) Kursrisiko

Das Kursrisiko besteht darin, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments oder die zukünftigen Zahlungsströme daraus aufgrund von Kursschwankungen fluktuieren können.

In Bezug auf das Marktrisiko erfolgt das Risikomanagement durch Vermögensallokation und Diversifikation gemäß den Anlagezielen der Teilfonds sowie durch das vom Anlageverwalter entwickelte Anlageverfahren, die ausführliche und kontinuierliche Analysen der Unternehmen und der makroökonomischen Entwicklung der Sektoren, in denen die Teilfonds anlegen, beinhaltet.

Das maximale Risiko, das von einer Anlage in einem Finanzinstrument ausgeht, wird durch den beizulegenden Zeitwert des Finanzinstruments bestimmt, außer bei Short-Positionen in Derivaten und Wertpapieren, bei denen der Verlust unter Umständen unbegrenzt ist.

Im Sinne von IFRS 7 wird die Sensitivität gegenüber Marktkursen anhand von Beta gemessen. Der Beta-Faktor gilt als die „Gerade der kleinsten Quadrate“ zwischen der Performance des jeweiligen Teilfonds und des Index.

In der folgenden Tabelle wird die Sensitivität der Teilfonds in Bezug auf Aktienkursveränderungen dargestellt und werden die Auswirkungen eines Anstiegs der Referenzindizes um 5 % auf den Nettoinventarwert bestmöglich geschätzt. Eine Abnahme der Indizes um 5 % hätte einen gleichstarken, aber umgekehrten Effekt.

Teilfonds	Index	Beta 2017	Auswirkungen auf NIW zum 31. Dez. 2017 USD	Beta 2016	Auswirkungen auf NIW zum 31. Dez. 2016 USD
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	MSCI Asia Pacific ex Japan Index	0,71	102.850	0,76	187.368
BMO LGM Frontier Markets Fund	50% MSCI Frontier Markets Index, 50% MSCI Frontier Markets Index ex. GCC Countries Index	0,72	30.408.097	0,81	22.735.270
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	MSCI Emerging Markets Index	0,74	21.345.043	0,76	9.403.285
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	MSCI Asia Pacific ex Japan Small Index	0,68	510.178	0,98	447.413
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	MSCI Small Cap Index	1,74	17.469.463	-	-

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies wurde am 1. August 2017 aufgelegt. Deshalb gibt es noch keine Vergleichszahlen.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **6. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**

#### **a) Kursrisiko (Fortsetzung)**

Die Sensitivitätsanalyse ist in einigen Punkten eingeschränkt:

- Die Modelle basieren auf historischen Daten und berücksichtigen nicht die Tatsache, dass sich zukünftige Kursentwicklungen, Korrelationen zwischen Märkten und der Umfang der Marktliquidität in Zeiten angespannter Märkte möglicherweise nicht an historische Muster halten.
- Bei den Angaben zum Kursrisiko handelt es sich eher um eine relative Risikoeinschätzung als um genaue und belegte Zahlen.
- Die Angaben zum Kursrisiko sind Annäherungswerte, die nicht als Vorhersage zu betrachten sind.
- Zukünftige Marktbedingungen können sich beachtlich von denen der Vergangenheit unterscheiden.

#### **b) Währungsrisiko**

Das Währungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die zukünftigen Zahlungsströme aus einem Finanzinstrument aufgrund von Wechselkursschwankungen fluktuieren. Jeder Teilfonds ist einem Währungsrisiko ausgesetzt, weil die monetären Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf eine andere als die funktionale Währung der Teilfonds, sprich ihre Basiswährung US-Dollar, lauten können. Das Währungsrisiko nicht monetärer Vermögenswerte, z. B. von Aktien, wird im Marktrisiko berücksichtigt.

Schwankungen des Wechselkurses zwischen der Währung, auf welche die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten lauten, und der funktionalen Währung können zu einem Anstieg oder einer Verminderung des beizulegenden Zeitwerts führen. Der Anlageverwalter kann versuchen, dieses Risiko mittels Finanzderivaten zu mindern. Unter Berücksichtigung der Anlagepolitik der Teilfonds überwacht der Anlageverwalter täglich das Währungsrisiko der Teilfonds und erstattet der jeweiligen beauftragten Person und dem Verwaltungsrat monatlich Bericht. Der Verwaltungsrat prüft bei seinen regelmäßigen Sitzungen den vom Anlageverwalter vorgelegten Bericht über nennenswerte Risiken.

In der folgenden Tabelle ist das gesamte Währungsrisiko der Teilfonds zum Schlusskurs am 31. Dezember 2017 und am 31. Dezember 2016 aufgeführt:

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Chinesischer Yuan	112	-
Hongkong-Dollar	57	57
Indische Rupie	315	-
Malaysischer Ringgit	75	67
Pakistanische Rupie	2.057	-
Vietnamesischer Dong	66.536	66.731
	<u>69.152</u>	<u>66.855</u>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Bangladesch Taka	5.291.512	-
Costa-Rica-Colón	284	231
Kroatische Kuna	10.134	19.898
Ägyptisches Pfund	519.729	15
Nigerianischer Naira	40.800	40
Omanischer Rial	23	23
Pakistanische Rupie	546.373	137
Vietnamesischer Dong	4.609.396	66.341
	<u>11.018.251</u>	<u>86.685</u>



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

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

### **6. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**

#### **b) Währungsrisiko (Fortsetzung)**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Brasilianischer Real	351.425	8
Euro	13.948.172	-
Indische Rupie	26.669	-
Nigerianischer Naira	59.533	15.616
Vietnamesischer Dong	4.880.690	9.400
Südafrikanischer Rand	116	-
	<u>19.266.605</u>	<u>25.024</u>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Malaysischer Ringgit	63.672	-
Pakistanische Rupie	4.636	3
Neuer Taiwan-Dollar	4.524	4.196
Vietnamesischer Dong	91.937	9.007
	<u>164.769</u>	<u>13.206</u>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>	<b>Nettobetrag monetärer Vermögenswerte</b>
Malaysischer Ringgit	149.213	-
Peruanischer Nuevo Sol	(11)	-
Neuer Taiwan-Dollar	377.824	-
	<u>527.026</u>	<u>-</u>

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies wurde am 1. August 2017 aufgelegt. Deshalb gibt es noch keine Vergleichszahlen.

Hätte der US-Dollar am 31. Dezember 2017 und am 31. Dezember 2016 gegenüber anderen Währungen um 1 % auf- bzw. abgewertet und wären alle anderen Variablen unverändert geblieben, wäre das Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnende Nettovermögen folgendermaßen gewachsen oder geschrumpft:

<b>Teilfonds</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	685	662
BMO LGM Frontier Markets Fund	109.092	859
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	190.758	248
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	1.631	131
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	5.219	-

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **6. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**

#### **c) Zinsrisiko**

Die meisten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft sind unverzinslich. Überschüssige Barmittel und Barmitteläquivalente sind zu kurzfristigen Marktzinssätzen angelegt. Die Gesellschaft war weder zum 31. Dezember 2017 noch zum 31. Dezember 2016 einem nennenswerten Zinsrisiko ausgesetzt.

#### **d) Kreditrisiko**

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko, dass eine Vertragspartei ihre Verpflichtungen bei einem Finanzinstrument gegenüber der Gegenpartei nicht erfüllt und dieser somit finanziellen Schaden verursacht. Anlagen in Aktien unterliegen keinem Kreditrisiko, jedoch dem in Anmerkung 6(g) beschriebenen Verwahrungsrisiko. Die Gesellschaft ist in Bezug auf Transaktionen mit Brokern, Banken und anderen Drittparteien dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei nicht in der Lage ist, das mit der Gesellschaft vereinbarte Geschäft durchzuführen. Das Risiko aus nicht erfüllten Geschäften wird als gering eingeschätzt, da die entsprechenden Erfüllungsfristen kurz sind und Broker mit hoher Kreditwürdigkeit eingesetzt werden.

Die Teilfonds sind bei P-Notes einem Kreditrisiko ausgesetzt. Dieses Risiko wird durch die sorgfältige Bewertung der Gegenparteien in einigen Schlüsselbereichen wie Bonitätseinstufung und Stärke des Unternehmens sowie ihrer Fähigkeit, das angestrebte Risiko zu ermöglichen, gemindert. Das Gegenparteirisiko, das sich in Bezug auf die am 31. Dezember 2017 und am 31. Dezember 2016 gehaltenen P-Notes für die Teilfonds ergab, ist in der folgenden Tabelle dargestellt:

#### **31. Dezember 2017:**

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*</b>
	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
HSBC	-	1,27	-	-	-

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

#### **31. Dezember 2016:**

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>
	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Citigroup	8,32	-	0,09	-
Deutsche Bank AG	6,36	-	-	-
HSBC	-	1,66	-	-
Merrill Lynch	-	0,85	-	-
Morgan Stanley	9,46	-	-	-

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **6. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**

#### **d) Kreditrisiko (Fortsetzung)**

Die von der Ratingagentur Moody's vergebenen langfristigen Bonitätseinstufungen der Gegenparteien lauteten am 31. Dezember 2017 wie folgt: Citigroup Baa1; Deutsche Bank AG A3, HSBC Aa3; Merrill Lynch A3; Morgan Stanley A3 (2016: Citigroup A2; Deutsche Bank AG A3, HSBC Aa2; Merrill Lynch Baa1; Morgan Stanley A3). Die State Street Bank and Trust Company verfügte am 31. Dezember 2017 über eine langfristige Bonitätseinstufung der Ratingagentur Moody's von Aa1 (2016: Aa1).

Die Gesellschaft hat alle ihre Bankguthaben und Überziehungskredite bei der State Street Bank in London, welche am Jahresende ein Bonitätsrating von A1 (2016: A1) aufwies.

Der Anlageverwalter setzt zur Absicherung gegen das von überbewerteten Fremdwährungsengagements ausgehende Risiko Devisenterminkontrakte ein. Diese Kontrakte sind mit einem ähnlichen Kredit- bzw. Ausfallrisiko verbunden wie gewöhnliche Devisenkassageschäfte.

Devisenforwards sind OTC-Geschäfte und bergen daher ein Gegenparteirisiko, das darauf beruht, dass die Gegenparteien ihre vereinbarten Verpflichtungen möglicherweise nicht erfüllen können. Forwardkontrakte weisen zudem ein Substitutionsrisiko auf; dieses besteht darin, dass bei Fälligkeit eines Forwards ein neuer Kontrakt möglicherweise nicht zu denselben Konditionen abgeschlossen werden kann oder nicht die gleiche Absicherung bietet. Grund hierfür können schwankende Marktliquidität oder Zinsen sein, durch die es bei einer Absicherungsposition infolge des Austauschs eines Terminkontrakts zu Verzerrungen oder Verlusten kommen kann.

Im Berichtsjahr ging die Gesellschaft Devisenterminkontrakte durch den BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund ein. Am 31. Dezember 2017 hielt der Teilfonds offene Devisenterminkontrakte mit der Gegenpartei State Street Bank and Trust Company. Die State Street Bank and Trust Company verfügte am 31. Dezember 2017 und am 31. Dezember 2016 über eine Bonitätseinstufung von Aa1.

Die zum Jahresende offenen Devisenterminkontrakte sind im Anlagenbestand des jeweiligen Teilfonds aufgelistet. Am 31. Dezember 2017 wurden weder Barmittel noch sonstige Wertpapiere als Sicherheiten gehalten noch hatte die Gesellschaft solche als Sicherheiten hinterlegt.

#### **e) Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko beschreibt das Risiko, dass eine Vertragspartei Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten bei Fälligkeit möglicherweise nicht erfüllen kann. Nicht alle Wertpapiere und Instrumente, in denen die Teilfonds anlegen, sind an Börsen notiert oder von einer Ratingagentur bewertet und können demzufolge wenig liquide sein. Außerdem können der Erwerb und die Veräußerung bestimmter Anlagen viel Zeit in Anspruch nehmen und müssen unter Umständen zu unvorteilhaften Preisen vorgenommen werden. Zudem kann es für die Teilfonds aufgrund von schwierigen Marktbedingungen und der sich daraus ergebenden geringen Liquidität auch schwierig sein, Vermögenswerte zu ihrem fairen Marktpreis zu veräußern. Der Anlageverwalter erhält jeden Monat spezielle Liquiditätsberichte, beurteilt und überwacht aber täglich die Anlagen der Teilfonds einschließlich ihrer Liquidität. Um eine ausreichende Liquidität zu gewährleisten, investieren die Teilfonds in vergleichsweise liquide Wertpapiere der Anlageklasse. Die Teilfonds dürfen nur in Wertpapiere im Sinne der OGAW-Verordnung und der OGAW-Verordnungen der Zentralbank investieren.

Wird ein Teilfonds aufgelegt, der in Märkten anlegen darf, die weniger liquide sind als diejenigen, in welche die anderen Teilfonds investieren, wird den Stresstest-Anforderungen der OGAW-Verordnungen Rechnung getragen, indem die Liquidität auf der Grundlage des durchschnittlichen Markthandelsvolumens über einen längeren Zeitraum sowie zu den gegenwärtigen Bedingungen beurteilt wird. Etwaige Liquiditätsprobleme meldet der Anlageverwalter der jeweiligen beauftragten Person in seinem Compliance-Bericht.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **6. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**

#### **e) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)**

Da der Prospekt die tägliche Emission und Rücknahme von Anteilen garantiert, sind die Teilfonds verpflichtet, ihre rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile täglich gegen Barzahlung zurückzunehmen. Die Teilfonds investieren den Großteil ihres Vermögens in Wertpapiere und andere Instrumente, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und als liquid gelten, weil sie schnell veräußert werden können, falls Barmittel für Rücknahmen oder zur Deckung von Kosten benötigt werden.

Am 31. Dezember 2017 und am 31. Dezember 2016 betrug die Fälligkeit sämtlicher Verbindlichkeiten der Teilfonds, einschließlich des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens, weniger als einen Monat. Eine Ausnahme bilden Verwaltungsrats honorare, Prüfgebühren, Rechtskosten, Steuern und sonstige Gebühren, welche innerhalb von drei bis zwölf Monaten fällig sind.

Außerdem hält der BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund Derivatkontrakte, die innerhalb von 3 Monaten fällig sind. In der folgenden Tabelle werden die Engagements der einzelnen Teilfonds in Derivaten, die auf Bruttobasis abgerechnet werden, nach Restfälligkeit am Bilanzstichtag aufgegliedert.

**Zum 31. Dezember 2017**

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

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Währung</b>	<b>Weniger als 3 Monate</b>	<b>Währung</b>	<b>Weniger als 3 Monate</b>
Zuflüsse	USD	1.213.587	USD	428.997
Abflüsse	USD	1.214.189	USD	429.976

#### **f) Zeitwerthierarchie**

Die Gesellschaft hat die Zeitwertbemessungen mittels einer Zeitwerthierarchie zu kategorisieren, welche die Maßgeblichkeit der bei der Bemessung verwendeten Bewertungsparameter widerspiegelt. Gemäß den Änderungen an IFRS 13 sind Gesellschaften 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 liquiden Märkten notierte Preise (ohne Anpassungen) für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.
- Stufe 2 Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet von Preisen) beobachtbar sind und die nicht der Stufe 1 angehören.
- Stufe 3 Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten (d. h. auf nicht beobachtbaren Parametern) basieren.

Des Weiteren sind für diejenigen Instrumente, deren Wert vor allem auf 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.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **6. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**

#### **f) Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)**

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

Die zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 gehaltenen Finanzinstrumente werden folgendermaßen klassifiziert:

Aktien – Stufe 1  
Investmentfonds – Stufe 2  
P-Notes – Stufe 2  
Devisenforwards – Stufe 2

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

Finanzinstrumente, die nicht börsennotiert sind, aber auf der Grundlage von Preisnotierungen, Händler-Quotes oder alternativen Kursquellen bewertet werden und sich auf beobachtbare Bewertungsparameter stützen, werden der Stufe 2 zugeordnet. Am Ende des Geschäftsjahres hatte die Gesellschaft in dieser Kategorie von Finanzinstrumenten P-Notes und eine Aktienposition in Florida Ice & Farm Co SA des BMO LGM Frontier Markets Fund klassifiziert.

P-Notes werden im Anlagenbestand des betreffenden Teilfonds ausgewiesen.

Während des Berichtsjahrs zum 31. Dezember 2017 fanden keine Übertragungen zwischen den Stufen der Zeitwerthierarchie statt.

Weder am 31. Dezember 2017 noch am 31. Dezember 2016 verfügte die Gesellschaft über Wertpapiere der Stufe 3.

Für jede Vermögenswert- und Verbindlichkeitsklasse, die in der Bilanz nicht zum beizulegenden Zeitwert bemessen wird, für die aber ein beizulegender Zeitwert angegeben ist, ist die Gesellschaft nach IFRS 13 verpflichtet, die Stufe in der Zeitwerthierarchie anzugeben, welche die Zeitwertbemessung einnehmen würde, sowie eine Beschreibung des Bewertungsverfahrens und der verwendeten Bewertungsparameter zu liefern. Da es sich hierbei um eine neue Vorgabe des IFRS 13 handelt, ist die Angabe von Vergleichszahlen im Jahr der Erstanwendung nicht erforderlich. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Diese stellen einen angemessenen Annäherungswert für den beizulegenden Zeitwert dar.

Barmittel und Barmitteläquivalente umfassen Sichteinlagen bei Banken und andere kurzfristige Anlagen an einem aktiven Markt und werden der Stufe 2 zugeordnet.

Forderungen aus veräußerten Anlagen und sonstige Forderungen beinhalten die vertraglich festgelegten Beträge für die Abwicklung von Geschäften sowie sonstige Verbindlichkeiten gegenüber der Gesellschaft. Verbindlichkeiten aus veräußerten Anlagen und sonstige Verbindlichkeiten umfassen die vertraglich festgelegten Beträge, welche die Gesellschaft für die Abwicklung von Geschäften und die Begleichung von Kosten schuldet. Alle Forderungen und Verbindlichkeiten sind der Stufe 2 zuzuordnen.

Der Rücknahmewert rückkaufbarer Anteile wird gemäß Prospekt auf der Basis der Nettodifferenz zwischen den gesamten Vermögenswerten und sämtlichen sonstigen Verbindlichkeiten eines Teilfonds errechnet. Ein Kontokorrentinstrument ist an die Anteile geknüpft, da diese auf Antrag des Inhabers rückkaufbar sind und zu jedem Handelstag gegen einen Barbetrag in Höhe des entsprechenden Anteils der Anteilsklasse zuzurechnenden Nettoinventarwerts des Teilfonds zurückgegeben werden können. Der beizulegende Zeitwert entspricht dem bei einem Rücknahmeantrag zu zahlenden Betrag. Aus diesem Grund erscheint die Stufe 2 für die Kategorisierung des Inhabers rückkaufbarer Anteile zuzuordnenden Nettovermögens am angemessensten.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **6. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**

#### **g) Verwahrungsrisiko**

Die Verwahrstelle der Gesellschaft ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“), deren Muttergesellschaft State Street Corporation über ein Kreditrating von AA- verfügt (2016: AA-). So gut wie alle Vermögenswerte und Barmittel der Teilfonds werden bei den Unterdepotstellen der Verwahrstelle gehalten.

Bei Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle oder ihrer Muttergesellschaft, State Street Corporation, können die Rechte der Gesellschaft an den bei der Verwahrstelle hinterlegten Vermögenswerten und Barmitteln verzögert oder eingeschränkt werden. Das diesbezügliche maximale Risiko zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 entspricht der Höhe des im Anlagenbestand angegebenen Gesamtwerts der Anlagen zuzüglich des Werts der unter Anmerkung 7 angegebenen Barmittel.

Gemäß den Bestimmungen des Verwahrstellenvertrags und der OGAW-Verordnung werden die Wertpapiere der Teilfonds bei den Unterdepotstellen der Verwahrstelle auf getrennten Konten verwahrt. Die Verwahrstelle stellt sicher, dass sämtliche Stellen, die sie zur Unterstützung bei der Verwahrung der Teilfondsvermögen beauftragt, die Anlagen der Teilfonds getrennt verwahren.

Auf diese Weise sind die getrennt verwahrten Teilfondsvermögen im Falle einer Insolvenz oder eines Konkurses der Verwahrstelle geschützt, wodurch das Gegenparteirisiko gemindert wird. Die Gesellschaft unterliegt jedoch dem Risiko, das von der Verwahrstelle und den von ihr verwendeten Unterdepotstellen in Bezug auf die bei der Verwahrstelle hinterlegten Barmittel der Teilfonds ausgeht. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Verwahrstelle steht die Gesellschaft bezüglich der verwahrten Barmittel der Teilfonds im Rang einer nicht bevorrechtigten Gläubigerin.

#### **h) Gesamtrisiko**

Das Gesamtrisiko wird nach dem Commitment-Ansatz ermittelt.

Beim Einsatz von Derivaten unterliegt die Gesellschaft hinsichtlich des dadurch entstehenden Risikos den Beschränkungen der OGAW-Verordnungen. Zur Ermittlung dieses Risikos (in den OGAW-Verordnungen als „Gesamtrisiko“ bezeichnet) werden die Bruttowerte aller den Derivatpositionen nominell zugrundeliegenden Vermögenswerte addiert. Das Gesamtrisiko muss täglich vom Anlageverwalter überprüft werden. Der Verwaltungsrat wird regelmäßig über das Gesamtrisiko informiert.

#### **i) Klumpenrisiko**

Der Anlageverwalter prüft die Konzentration der gehaltenen Aktien auf bestimmte Branchen oder Regionen. Das in Prozent des Nettoinventarwerts gemessene geografische Engagement der Teilfonds wird im Anlagenbestand auf den Seiten 71 bis 84 ausgewiesen.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **6. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)**

#### **i) Klumpenrisiko (Fortsetzung)**

Am 31. Dezember 2017 waren die Teilfonds mit mehr als 5 % des Nettoinventarwerts (NIW) in folgenden Branchen engagiert:

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*</b>
	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Landwirtschaft	9,95%	12,01%	8,57%	-	-
Banken	30,57%	25,64%	31,47%	7,94%	7,03%
Lebensmittel	24,67%	15,94%	13,10%	6,00%	8,66%
Einzelhandel	9,16%	10,35%	11,93%	19,13%	25,85%
Getränke	-	25,64%	-	5,51%	-
Diversifizierte					
Finanzdienste	-	5,26%	-	-	13,44%
Haushaltsartikel	-	-	-	-	-
Kosmetika	-	-	-	-	-
Bekleidung	-	-	-	6,55%	-
Unterhaltung	-	-	-	5,80%	-
Software	-	-	-	-	5,95%

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

Am 31. Dezember 2016 waren die Teilfonds mit mehr als 5 % des Nettoinventarwerts (NIW) in folgenden Branchen engagiert:

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>
	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Landwirtschaft	-	-	-	-
Banken	6,08%	5,26%	5,13%	-
Diversifizierte				
Finanzdienste	-	-	5,69%	-
Lebensmittel	-	8,23%	-	-
Haushaltsartikel	-	-	-	6,24%
Pharma	5,14%	-	-	-

#### **j) Hebelrisiken**

Eine Hebelung zu Anlagezwecken oder Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements ist von der Gesellschaft bei den Teilfonds nicht vorgesehen. Sämtliche Hebelwirkungen, die durch den Einsatz von Derivaten und Techniken zum effizienten Portfoliomanagement entstehen, stimmen mit den Vorgaben der Zentralbank überein und werden 100 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **7. 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 31. Dezember 2017 über eine langfristige Bonitätseinstufung der Ratingagentur Moody's von Aa1 (2016: Aa1).

### **8. Saldierungs- und Master-Netting-Vereinbarung**

Für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft bestehen weder Saldierungsvereinbarungen, noch durchsetzbare Master-Netting-Vereinbarungen oder ähnliche Vereinbarungen.

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

#### **Geschäfte mit Parteien mit maßgeblichem Einfluss**

Am 31. Dezember 2017 hielt Pyrford International Limited 160.299 Anteile (2016: 406.292) der Klasse B USD Thesaurierend des BMO LGM Asian Growth and Income Fund. Pyrford International Limited und LGM Investments Limited sind hundertprozentige Tochtergesellschaften der BMO Financial Group und gelten damit als nahestehende Personen.

Am 31. Dezember 2017 hielt F&C Management Ltd, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BMO Financial Group 100 Anteile der Klasse B USD Thesaurierend des BMO LGM Asian Growth and Income Fund (2016: 100), 100 Anteile der Klasse B EUR Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund (2016: 0), 100 Anteile der Klasse W EUR Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund (2016: 0), 193 Anteile der Klasse W Ausschüttend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund (2016: 193), 193 Anteile der Klasse W Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund (2016: 193), 100 Anteile der Klasse B USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund (2016: 0), und 100 Anteile der Klasse F USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund (2016: 0).

LGM Investments Limited ist Anlageverwalter und Vertriebsstelle der Gesellschaft. Der Anlageverwalter verrechnete im Berichtsjahr Gebühren in Höhe von USD 3.789.182 (Dezember 2016: USD 3.203.117), von denen zum Jahresende noch USD 374.527 (Dezember 2016: USD 277.318) zu zahlen waren. Der Anlageverwalter hat im Berichtsjahr keine Performancegebühren erhoben (2016: USD 1.959.801, von denen am Ende des Berichtsjahres am 31. Dezember 2016 USD 1.669.604 zur Zahlung ausstanden).

Der Anlageverwalter zahlte im Berichtsjahr Gebührenrückerstattungen in Höhe von USD 204.968 (2016: USD 98.507).

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

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

Hugh Moir, der am 3. April 2017 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurücktrat, sitzt ebenfalls im Verwaltungsrat von mit BMO verbundenen Unternehmen.

Am 31. Dezember 2017 und am 31. Dezember 2016 befanden sich zwei Zeichneranteile im Wert von jeweils EUR 1 im Umlauf. Diese Zeichneranteile wurden zwecks Gründung der Gesellschaft ausgegeben und sind rechtliches und wirtschaftliches Eigentum von LGM Investments und Drew Newman.

Verwaltungsratsmitglieder, die gleichzeitig Angestellte des Anlageverwalters sind, haben kein Anrecht auf Verwaltungsrats honorare.

#### **Geschäfte mit Verwaltungsratsmitgliedern**

Die angefallenen und noch zahlbaren Honorare der Verwaltungsratsmitglieder sind Anmerkung 5 zu entnehmen.



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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **10. 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. Im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 und dem Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 wurden keine derartigen Derivate gehalten.

### **11. Querinvestitionen**

Am 31. Dezember 2017 hielt der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund 303.745 Anteile des BMO LGM Asian Smaller Companies Fund.

Der beizulegende Zeitwert der diese Querinvestition betreffenden Anlagen und die entsprechenden nicht realisierten/realisierten Gewinne und Verluste im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 sind in der untenstehenden Tabelle aufgeführt.

	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund*</b>
<b>31 December 2017</b>	
Anfangsbetrag	-
Ausgabe von Anteilen	3.250.000
Rücknahme von Anteilen	-
Realisierter Nettowertzuwachs der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetztten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-
Schlussbetrag	3.250.000
Beizulegender Zeitwert der Anlagen	3.350.363
Aktueller nicht realisierter Wertzuwachs der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetztten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	100.363
Früherer nicht realisierter Wertzuwachs der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetztten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetztten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (aktueller nicht realisierter Wertzuwachs minus früherer nicht realisierter Wertzuwachs)	100.363
Nettozunahme des Nettovermögens aus Betriebstätigkeit (Veränderung des nicht realisierten Gewinns plus realisierter Nettogewinn)	100.363

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

Die oben genannten Querinvestitionen sind in den Angaben zur Gesellschaft insgesamt in der Gesamterfolgsrechnung und der Bilanz nicht enthalten.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **12. Ausschüttungen**

Im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 wurden die folgenden Ausschüttungen erklärt, wobei die Ausschüttungen bei den thesaurierenden Anteilsklassen reinvestiert wurden.

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

	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend*	59.632	0,09	27. Jan. 2017
<b>Total</b>	<b>59.632</b>		

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

	<b>Value USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend*	1.018.185	0,13	27. Jan. 2017
Klasse A USD Ausschüttend	6.673	0,18	27. Jan. 2017
Klasse B USD Ausschüttend	607.229	0,16	27. Jan. 2017
Klasse E USD Thesaurierend*	12.862.239	0,44	27. Jan. 2017
<b>Total</b>	<b>14.494.326</b>		

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

	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend*	264.405	0,14	27. Jan. 2017
Klasse E USD Thesaurierend*	4.028.570	0,20	27. Jan. 2017
Klasse S USD Thesaurierend*	84.158	0,42	27. Jan. 2017
<b>Total</b>	<b>4.377.133</b>		

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

	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend*	53.561	0,05	27. Jan. 2017
<b>Total</b>	<b>53.561</b>		

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

	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend*	1.786.910	0,20	29. Jan. 2016
Klasse A USD Ausschüttend	17.035	0,17	29. Jan. 2016
Klasse B USD Ausschüttend	488.948	0,15	29. Jan. 2016
Klasse E USD Thesaurierend*	12.256.436	0,43	29. Jan. 2016
<b>Total</b>	<b>14.549.329</b>		

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

### **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

#### **12. Ausschüttungen (Fortsetzung)**

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

	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse E USD Thesaurierend*	2.395.377	0,20	29. Jan. 2016
Klasse B USD Ausschüttend	5.851	1,97	29. Jan. 2016
Klasse B USD Thesaurierend*	40.235	0,14	29. Jan. 2016
<b>Total</b>	<b>2.441.463</b>		

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

	<b>Wert USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend*	36.492	0,09	29. Jan. 2016
<b>Total</b>	<b>36.492</b>		

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

	<b>Value USD</b>	<b>Pro Anteil USD</b>	<b>Ex-Datum</b>
Klasse B USD Thesaurierend	51.035	0,05	29. Jan. 2016
<b>Total</b>	<b>51.035</b>		

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

#### **13. Beteiligungen an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen**

IFRS 12 definiert ein strukturiertes Unternehmen als ein Unternehmen, das so konzipiert wurde, dass die Stimmrechte oder vergleichbaren Rechte nicht der dominierende Faktor sind, wenn es darum geht festzulegen, wer das Unternehmen beherrscht, beispielsweise wenn sich die Stimmrechte lediglich auf die Verwaltungsaufgaben beziehen und die damit verbundenen Tätigkeiten durch Vertragsvereinbarungen geregelt werden. Offenlegungen sind beispielsweise dann erforderlich, wenn der Anleger an der Gründung des strukturierten Unternehmens beteiligt war und die damit zusammenhängenden potenziellen Verluste oder Kosten höher sind als der ursprünglich investierte Betrag.

Die Teilfonds sind zu dem Schluss gekommen, dass die offenen Investmentfonds, in denen sie investiert sind, die jedoch nicht konsolidieren, der Definition des strukturierten Unternehmens entsprechen, da:

- die Stimmrechte dieser Unternehmen nicht ausschlaggebend für ihre Beherrschung sind und sich ausschließlich auf Verwaltungsaufgaben beziehen;
- ihre Geschäftstätigkeit durch ihren Prospekt festgelegt ist; und
- sie eng gefasste und gut definierte Ziele verfolgen, um ihren Anlegern Anlagegelegenheiten anbieten zu können.

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

## **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

### **13. Beteiligungen an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen (Fortsetzung)**

Diese vom Anlageverwalter der Teilfonds eingegangenen Anlagen sind in der folgenden Tabelle aufgeführt. Das maximale Verlustrisiko entspricht dem Buchwert der gehaltenen finanziellen Vermögenswerte.

Teilfonds	Referenz- währung des Teilfonds	Anzahl Anlagen	Gesamt Netto- vermögen des zu- grundeliegenden strukturierten Unternehmens	In den "Erfolgs- wirksam zum bei- zulegenden Zeitwert ausgewie- senen finanziellen Vermögenswerten" erfasster Buchwert	Prozentualer Anteil am Gesamt Netto- vermögen des zugrundeliegenden strukturierten Unternehmens
BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	1	15.005.248	3.350.363	22,33%

### **14. Bedeutende Ereignisse im Berichtsjahr**

Hugh Moir trat am 3. April 2017 als Verwaltungsratsmitglied zurück und Stuart Woodyatt wurde am 3. April 2017 in den Verwaltungsrat der Gesellschaft gewählt.

Am 16. Juni 2017 wurde ein überarbeiteter Prospekt herausgegeben. Der Prospekt wurde angepasst, um zahlreichen Änderungen Rechnung zu tragen, einschließlich der Neubesetzung des Verwaltungsrates, der Schaffung zahlreicher neuer Anteilsklassen der Teilfonds sowie des Abschlusses eines OGAW-V-konformen Verwahrstellenvertrags mit der Verwahrstelle.

\*Die Anteilsklasse W USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

Die Anteilsklasse W USD Ausschüttend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

Am 14. September 2017 wurde ein überarbeiteter Prospekt herausgegeben und am 19. Dezember 2017 wurde der Prospekt erneut überarbeitet. Zu den Änderungen gehörten folgende Punkte:

1. Der Prospekt wurde aktualisiert, um der Auflegung folgender neuer Anteilsklassen Rechnung zu tragen: (i) Anteilsklasse R im BMO LGM Asian Growth and Income Fund; (ii) Anteilsklasse R im BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund; (iii) Anteilsklassen S und W im BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund; (iv) Anteilsklassen R, S und W im BMO LGM Asian Smaller Companies Fund; und
2. Der Abschnitt „Retrozessionen und Gebührenteilung“ wurde aktualisiert, um klarzustellen, dass an Broker gezahlte Provisionen in Verbindung mit dem Erwerb von Researchdienstleistungen vom Anlageverwalter oder gegebenenfalls von seinem Beauftragten getragen und nicht auf die Gesellschaft oder die Teilfonds überwält werden.
3. In Anhang II wurde die Liste der geregelten Märkte, in denen die Teilfonds anlegen dürfen, aktualisiert, um der Zusammenlegung der Börsen von Islamabad, Karatschi und Lahore in die neue Pakistan Stock Exchange Rechnung zu tragen.

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

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

### **Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

#### **15. Bedeutende Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Die Anteilsklasse B EUR Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 13. Februar 2018 aufgelegt.

Die Anteilsklasse R USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 13. Februar 2018 aufgelegt.

Die Anteilsklasse S USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 13. Februar 2018 aufgelegt.

Die Anteilsklasse W USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 13. Februar 2018 aufgelegt.

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

Im April 2018 wurde der Wert eines Vermögenswerts des BMO LGM Frontier Markets Fund (Ledo d.d.) auf 0 heruntergeschrieben, nachdem der Mutterkonzern eine Schuldenumstrukturierung angekündigt hatte. Der BMO LGM Frontier Markets Fund war am 31. Dezember 2017 mit USD 294.615 (0,03% des Nettoinventarwerts des Teilfonds) in diesem Titel investiert.

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

#### **16. Vergleichszahlen**

Die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016.

#### **17. Genehmigung des Jahresabschlusses**

Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss am 25. April 2018 genehmigt.

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

## **BMO LGM ASIAN GROWTH AND INCOME FUND**

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017

<b>Bestand</b>		<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Teilfonds- vermögens</b>
	<b>Wertpapiere</b>		
	<b>Aktien (97,85%) (2016: 74,30%)</b>		
	<b>China (12,96%) (Dez. 2016: 7,88%)</b>		
27.000	ANTA Sports Products Ltd	122.440	4,22
7.280	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	60.145	2,07
1.400	Tencent Holdings Ltd	72.711	2,51
62.000	Tingyi Holding Corp	120.553	4,16
		<b>375.849</b>	<b>12,96</b>
	<b>Hongkong (8,94%) (2016: 10,88%)</b>		
7.400	AIA Group Ltd	63.092	2,17
15.850	Dairy Farm International Holdings Ltd	124.581	4,30
28.000	Vitasoy International Holdings Ltd	71.636	2,47
		<b>259.309</b>	<b>8,94</b>
	<b>Indien (22,20%) (2016: 4,92%)</b>		
866	Britannia Industries Ltd	63.894	2,20
5.031	Colgate-Palmolive India Ltd	86.704	2,98
1.175	Container Corp of India Ltd	25.392	0,87
2.763	Emami Ltd	57.582	1,99
1.688	HDFC Bank (ADR)*	49.518	1,71
13.027	ICICI Bank (ADR)*	126.753	4,37
19.521	ITC Ltd	80.512	2,78
129	Nestle India Ltd	15.908	0,55
1.513	Pidilite Industries Ltd	21.386	0,74
23.534	Yes Bank Ltd	116.200	4,01
		<b>643.849</b>	<b>22,20</b>
	<b>Indonesien (13,01%) (2016: 15,74%)</b>		
252.100	Bank Mandiri Persero Tbk PT	148.649	5,12
560.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	150.241	5,18
128.700	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	44.868	1,55
270.500	Kalbe Farma Tbk PT	33.694	1,16
		<b>377.452</b>	<b>13,01</b>
	<b>Macao (4,48%) (2016: 4,03%)</b>		
25.200	Sands China Ltd	130.073	4,48
	<b>Malaysia (7,59%) (2016: 5,40%)</b>		
16.500	British American Tobacco Malaysia Bhd	163.084	5,62
11.100	Public Bank Bhd	56.995	1,97
		<b>220.079</b>	<b>7,59</b>
	<b>Pakistan (5,23%) (2016: null)</b>		
89.000	United Bank Ltd	151.603	5,23
	<b>Philippinen (5,53%) (2016: 4,46%)</b>		
53.040	Universal Robina Corp	160.438	5,53
	<b>Südkorea (null) (2016: 3,27%)</b>		

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

## **BMO LGM ASIAN GROWTH AND INCOME FUND**

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

<b>Bestand</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Teilfonds- vermögens</b>
<b>Wertpapiere (Fortsetzung)</b>		
<b>Aktien (97,85%) (2016: 74,30%) (Fortsetzung)</b>		
<b>Taiwan (4,94%) (2016: 4,25%)</b>		
15.000 President Chain Store Corp	143.152	4,94
<b>Thailand (2,98%) (2016: 3,08%)</b>		
11.800 Kasikornbank PCL	86.536	2,98
<b>Vereinigte Staaten (4,12%) (2016: 6,60%)</b>		
2.989 Yum China Holdings Inc	119.620	4,12
<b>Vietnam (5,87%) (2016: 3,79%)</b>		
18.500 Vietnam Dairy Products JSC	169.937	5,87
<b>Total Aktien</b>	<b>2.837.897</b>	<b>97,85</b>
<b>P-Notes (null) (2016: 24,14%)</b>		
<b>Gesamtwert der Anlagen in Wertpapieren (97,85%) (2016: 98,44%)</b>	<b>2.837.897</b>	<b>97,85</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen (2,15%) (2016 1,56%)</b>	<b>62.311</b>	<b>2,15</b>
<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW) (100,00%)</b>	<b>2.900.208</b>	<b>100,00</b>

\*American Depositary Receipt

<b><u>Gliederung des Gesamtvermögens</u></b>	<b>% des Teilfondsvermögens</b>
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	89,62
Sonstige Wertpapiere, die unter die Vorschrift 68(1)d fallen	5,71
Einlagen bei Kreditinstituten	3,85
Umlaufvermögen	0,82
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

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

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## BMO LGM FRONTIER MARKETS FUND

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Bestand		Zeitwert USD	% des Teilfonds- vermögens
	<b>Wertpapiere</b>		
	<b>Aktien (94,61%) (2016: 91,94%)</b>		
1.937.010	<b>Argentinien (5,78%) (2016: 3,09%)</b> BBVA Banco Frances SA (ADR*)	48.812.652	5,78
280.878	<b>Bangladesch (1,36%) (2016: 1,25%)</b> British American Tobacco Bangladeshi Co Ltd	11.487.041	1,36
52.096.371	<b>Botswana (1,18%) (2016: 1,16%)</b> Letshego Holdings Ltd	9.965.515	1,18
	<b>Kaimaninseln (null) (2016: 3,16%)</b>		
1.312.709.598	<b>Kolumbien (1,34%) (2016: 2,48%)</b> Bolsa De Valores De Columbia	11.347.934	1,34
16.269.810	<b>Costa Rica (3,27%) (2016: 4,11%)</b> Florida Ice & Farm Co SA	27.626.308	3,27
6.364	<b>Kroatien (0,03%) (2016: 1,80%)</b> Ledo d.d.	294.615	0,03
8.143.358	<b>Ägypten (12,77%) (2016: 8,46%)</b> Commercial International Bank Egypt SAE (GDR**)	35.382.891	4,19
2.933.401	Eastern Tobacco	72.449.065	8,58
		107.831.956	12,77
3.118.629	<b>Ghana (1,77%) (2016: 1,61%)</b> FAN Milk Ltd	12.205.580	1,44
969.100	Unilever Ghana Ltd	2.751.408	0,33
		14.956.988	1,77
75.508.320	<b>Kenia (3,87%) (2016: 5,57%)</b> Barclays Bank of Kenya Ltd	7.020.628	0,83
1.340.900	British American Tobacco Kenya Ltd	9.870.063	1,17
6.599.600	East African Breweries Ltd	15.212.637	1,80
14.058.020	Uchumi Supermarkets PLC	626.314	0,07
		32.729.642	3,87
2.865.911	<b>Mauritius (2,74%) (2016: 2,40%)</b> MCB Group Ltd	23.147.743	2,74
336.655.250	<b>Nigeria (5,24%) (2016: 5,43%)</b> Guaranty Trust Bank PLC	38.107.504	4,51
16.320.033	Nigerian Breweries PLC	6.115.479	0,73
		44.222.983	5,24



# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## BMO LGM FRONTIER MARKETS FUND

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Bestand		Zeitwert USD	% des Teilfonds- vermögens
	<b>Wertpapiere (Fortsetzung)</b>		
	<b>Aktien (94,61%) (2016: 91,94%) (Fortsetzung)</b>		
	<b>Pakistan (3,79%) (2016: 5,18%)</b>		
484.250	Lucky Cement Ltd	2.270.555	0,27
17.461.000	United Bank Ltd	29.743.037	3,52
		32.013.592	3,79
	<b>Peru (7,45%) (2016: 5,52%)</b>		
15.711.349	Alicorp SAA	51.393.396	6,09
8.976.490	BBVA Banco Continental SA	11.495.891	1,36
		62.889.287	7,45
	<b>Philippinen (1,76%) (2016: 2,43%)</b>		
4.903.170	Universal Robina Corp	14.831.303	1,76
	<b>Puerto Rico (2,90%) (2016: null)</b>		
1.796.899	Evertec Inc	24.527.671	2,90
	<b>Rumänien (null) (2016: 1,69%)</b>		
	<b>Senegal (4,89%) (2016: 3,58%)</b>		
960.727	Sonatel	41.329.784	4,89
	<b>Südafrika (4,09%) (2016: 4,12%)</b>		
4.154.288	Famous Brands Ltd	34.559.784	4,09
	<b>Sri Lanka (1,89%) (2016: 2,34%)</b>		
1.164.508	Ceylon Tobacco Co PLC	7.620.510	0,91
9.398.345	Commercial Bank of Ceylon PLC	8.314.627	0,98
		15.935.137	1,89
	<b>Tansania (3,20%) (2016: null)</b>		
4.336.053	Tanzania Breweries Ltd	27.039.974	3,20
	<b>Tunesien (1,02%) (2016: 1,44%)</b>		
1.304.775	Delice Holding	8.621.516	1,02
	<b>Vereinigte Arabische Emirate (2,78%) (2016: 3,30%)</b>		
20.039.079	Aramex PJSC	23.461.130	2,78
	<b>Vereinigtes Königreich (5,71%) (2016: 5,89%)</b>		
925.442	BGEO Group PLC	37.694.716	4,46
2.200.385	Georgia Healthcare Group Plc	10.566.825	1,25
		48.261.541	5,71
	<b>Vereinigte Staaten (3,93%) (2016: 4,00%)</b>		
385.336	PriceSmart Inc	33.177.430	3,93
	<b>Vietnam (8,87%) (2016: 9,79%)</b>		
3.262.723	Phu Nhuan Jewelry JSC	19.683.520	2,33
6.016.966	Vietnam Dairy Products JSC	55.270.558	6,54
		74.954.078	8,87
	<b>Zimbabwe (2,98%) (2016: 2,14%)</b>		
15.730.519	Delta Corp Ltd	25.168.830	2,98
	<b>Total Aktien</b>	<b>799.194.434</b>	<b>94,61</b>

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

## **BMO LGM FRONTIER MARKETS FUND**

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>		<u>Zeitwert USD</u>	<u>% des Teilfonds- vermögens</u>
	<b>P-Notes (1,27%) (2016: 2,51%)</b>		
304.163	<b>Saudi-Arabien (1,27%) (2016: 2,51%)</b> Saudi Dairy & Foodstuff fällig am 04/06/2018 - HSBC Bank PLC (P-Note)	10.704.870	1,27
	<b>Total P-Notes</b>	<b>10.704.870</b>	<b>1,27</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen in Wertpapieren (95,88%) (2016: 94,45%)</b>	<b>809.899.304</b>	<b>95,88</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen (4,12%) (2016: 5,55%)</b>	<b>34.770.064</b>	<b>4,12</b>
	<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW) (100,00%)</b>	<b>844.669.368</b>	<b>100,00</b>

\*American Depository Receipt

\*\*Global Depository Receipt

### **Gliederung des Gesamtvermögens**

Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	85,61
Sonstige Wertpapiere, die unter die Vorschrift 68(1)d fallen	8,86
An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere (P-Notes)	1,27
Einlagen bei Kreditinstituten	4,07
Umlaufvermögen	0,19
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

Die Gegenpartei der P-Notes ist:  
HSBC Bank Plc

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

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## BMO LGM GLOBAL EMERGING MARKETS GROWTH AND INCOME FUND

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017

<u>Bestand</u>		<u>Zeitwert USD</u>	<u>% des Teilfonds- vermögens</u>
	<b>Wertpapiere</b>		
	<b>Aktien (96,10%) (2016: 98,13%)</b>		
	<b>Bermudainseln (4,24%) (2016: null)</b>		
40.234	Credicorp Ltd	8.345.739	1,45
2.050.963	Dairy Farm International Holdings Ltd	16.120.569	2,79
		<u>24.466.308</u>	<u>4,24</u>
	<b>Brasilien (0,93%) (2016: 0,82%)</b>		
1.102.800	CCR SA	<u>5.369.214</u>	<u>0,93</u>
	<b>Chile (1,10%) (2016: 0,93%)</b>		
9.572.855	Aguas Andinas SA	<u>6.341.639</u>	<u>1,10</u>
	<b>China (1,51%) (2016: null)</b>		
1.053.499	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	<u>8.703.662</u>	<u>1,51</u>
	<b>Ägypten (2,82%) (2016: 4,00%)</b>		
3.750.356	Commercial International Bank Egypt SAE (GDR)*	<u>16.295.297</u>	<u>2,82</u>
	<b>Hongkong (3,06%) (2016: 2,92%)</b>		
2.071.000	AIA Group Ltd	<u>17.657.267</u>	<u>3,06</u>
	<b>Indien (19,44%) (2016: 28,81%)</b>		
532.032	Colgate-Palmolive India Ltd	9.169.013	1,59
684.310	Emami Ltd	14.261.395	2,48
551.353	Housing Development Finance Corp Ltd	16.174.116	2,80
4.984.092	ICICI Bank Ltd	24.519.290	4,25
6.000.053	ITC Ltd	24.746.604	4,29
4.715.159	Yes Bank Ltd	23.281.225	4,03
		<u>112.151.643</u>	<u>19,44</u>
	<b>Indonesien (11,17%) (2016: 16,04%)</b>		
55.788.300	Bank Mandiri Persero Tbk PT	32.895.257	5,70
76.558.500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	20.539.741	3,56
15.689.525	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	5.469.796	0,95
44.580.900	Kalbe Farma Tbk PT	5.553.103	0,96
		<u>64.457.897</u>	<u>11,17</u>
	<b>Kenia (null) (2016: 0,96%)</b>		
	<b>Macao (4,12%) (2016: 2,49%)</b>		
4.607.600	Sand China Ltd	<u>23.782.720</u>	<u>4,12</u>
	<b>Malaysia (4,80%) (2016: 1,02%)</b>		
1.944.700	British American Tobacco Malaysia Bhd	19.221.151	3,33
1.655.300	Public Bank Bhd	8.499.415	1,47
		<u>27.720.566</u>	<u>4,80</u>
	<b>Mexiko (10,65%) (2016: 10,40%)</b>		
4.733.729	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	8.189.759	1,42
1.433.100	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	13.546.899	2,35
1.920.599	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	10.584.866	1,84

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## BMO LGM GLOBAL EMERGING MARKETS GROWTH AND INCOME FUND

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Bestand		Zeitwert USD	% des Teilfonds- vermögens
	<b>Wertpapiere (Fortsetzung)</b>		
	<b>Aktien (96,10%) (2016: 98,13%) (Fortsetzung)</b>		
	<b>Mexiko (10,65%) (2016: 10,40%) (Fortsetzung)</b>		
11.803.240	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	29.071.485	5,04
		61.393.009	10,65
	<b>Nigeria (1,46%) (2016: 0,68%)</b>		
74.218.432	Guaranty Trust Bank PLC	8.401.114	1,46
	<b>Peru (null) (2016: 1,27%)</b>		
	<b>Philippinen (4,15%) (2016: 5,87%)</b>		
7.912.690	Universal Robina Corp	23.934.619	4,15
	<b>Russland (2,77%) (2016: null)</b>		
145.225	Magnit Pjsc	15.992.818	2,77
	<b>Südafrika (7,44%) (2016: 5,43%)</b>		
880.504	Clicks Group Ltd	12.882.527	2,23
807.002	Famous Brands Ltd	6.713.500	1,16
1.180.312	Mr Price Group	23.345.961	4,05
		42.941.988	7,44
	<b>Südkorea (null) (2016: 0,73%)</b>		
	<b>Taiwan (2,42%) (2016: 1,67%)</b>		
1.461.000	President Chain Store Corp	13.943.041	2,42
	<b>Thailand (2,08%) (2016: 1,82%)</b>		
1.639.900	Kasikornbank PCL	12.026.269	2,08
	<b>Türkei (1,75%) (2016: 3,22%)</b>		
488.808	BIM Birlesik Magazalar AS	10.068.547	1,75
	<b>Vereinigte Staaten (7,28%) (2016: 6,31%)</b>		
72.100	PriceSmart Inc	6.207.810	1,08
602.157	Western Union Co	11.447.005	1,98
608.080	Yum China Holdings Plc	24.335.362	4,22
		41.990.177	7,28
	<b>Vietnam (2,91%) (2016: 2,74%)</b>		
1.821.740	Vietnam Dairy Products JSC	16.734.112	2,91
	<b>Total Aktien</b>	<b>554.371.907</b>	<b>96,10</b>
	<b>P-Notes (null) (2016: 0,09%)</b>		

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

### **BMO LGM GLOBAL EMERGING MARKETS GROWTH AND INCOME FUND**

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente (0,00%) (2016: null)

Devisenforwards (0,00%) (2016: null)

Abwicklungs- datum	Gekaufte Währung	Kaufbetrag	Verkaufte Währung	Verkaufsbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Teilfonds- vermögens
01/03/2018	USD	467.104	ZAR	5.776.845	477	0,00
01/04/2018	USD	746.483	ZAR	9.256.250	(1.079)	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenforwards					477	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenforwards					(1.079)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus offenen Devisenforwards					(602)	0,00
Gesamtwert der Anlagen in Wertpapieren					554.371.305	96,10
Sonstiges Nettovermögen (3,90%) (2016: 1,78%)					22.521.755	3,90
Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW) (100,00%)					576.893.060	100,00

\*Global Depository Receipt

Die Gegenpartei der offenen Devisenforwards ist State Street Bank and Trust Company, London.

#### **Gliederung des Gesamtvermögens**

	% des Teilfondsvermögens
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	95,64
OTC-Derivate	0,00
Einlagen bei Kreditinstituten	4,05
Umlaufvermögen	0,31
Gesamtvermögen	100,00

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

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## BMO LGM ASIAN SMALLER COMPANIES FUND

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017

<u>Bestand</u>		<u>Zeitwert USD</u>	<u>% des Teilfonds- vermögens</u>
	<b>Wertpapiere</b>		
	<b>Aktien (96,10%) (2016: 97,73%)</b>		
	<b>Bangladesch (2,54%) (2016: null)</b>		
9.335	British American Tobacco Bangladeshi Co Ltd	381.773	2,54
	<b>Bermuda (8,07%) (2016: 4,75%)</b>		
1.185.000	PAX Global Technology Ltd	530.554	3,53
1.568.037	Silverlake Axis Ltd	680.531	4,54
		1.211.085	8,07
	<b>Kaimaninseln (null) (2016: 4,43%)</b>		
	<b>China (5,71%) (2016: 3,66%)</b>		
2.111.000	Cosmo Lady China Holdings Co Ltd	764.219	5,09
46.500	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	93.627	0,62
		857.846	5,71
	<b>Hongkong (5,78%) (2016: 4,12%)</b>		
958.000	Convenience Retail Asia Ltd	453.430	3,02
162.000	Vitasoy International Holdings Ltd	414.465	2,76
		867.895	5,78
	<b>Indien (26,40%) (2016: 27,99%)</b>		
156.700	Bajaj Corp Ltd	1.174.253	7,84
18.725	Bata India Ltd	219.235	1,46
20.125	Care Ratings Ltd	420.094	2,8
30.015	Escorts Ltd	370.300	2,47
257.880	Federal Bank Ltd	438.369	2,92
90.069	Jyothy Laboratories Ltd	539.334	3,59
14.927	Shriram City Union Finance Ltd	492.730	3,28
54.261	Wonderla Holidays Ltd	306.638	2,04
		3.960.953	26,40
	<b>Indonesien (7,31%) (2016: 7,16%)</b>		
4.478.800	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	381.280	2,54
3.307.300	Clipan Finance Indonesia Tbk PT	68.255	0,45
3.388.000	Fast Food Indonesia Tbk PT	359.589	2,4
1.936.000	Mayora Indah Tbk PT	288.242	1,92
		1.097.366	7,31
	<b>Malaysia (10,14%) (2016: 10,69%)</b>		
30.400	Dutch Lady Milk Industries Bhd	465.728	3,11
137.800	Heineken Malaysia Bhd	643.543	4,29
539.400	Oldtown Bhd	411.847	2,74
		1.521.118	10,14
	<b>Pakistan (2,28%) (2016: 2,79%)</b>		
200.500	United Bank Ltd	341.531	2,28
	<b>Singapur (3,04%) (2016: 7,45%)</b>		
137.800	Delfi Ltd	146.420	0,98
446.800	Sheng Siong Group Ltd	309.256	2,06
		455.676	3,04
	<b>Sri Lanka (4,57%) (2016: 4,16%)</b>		
41.996	Ceylon Tobacco Co PLC	274.821	1,83
464.407	Commercial Bank of Ceylon PLC	410.856	2,74
		685.677	4,57

**BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC****BMO LGM ASIAN SMALLER COMPANIES FUND****Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

Bestand		Zeitwert USD	% des Teilfonds- vermögens
	<b>Wertpapiere (Fortsetzung)</b>		
	<b>Aktien (96,10%) (2016: 97,73%) (Fortsetzung)</b>		
	<b>Taiwan (11,58%) (2016: 11,12%)</b>		
95.000	Dr Wu Skincare Co Ltd	267.201	1,78
69.680	Formosa International Hotels Corp	360.592	2,4
39.000	Giant Manufacturing Co Ltd	214.275	1,43
42.766	Poya International Co Ltd	535.321	3,57
11.000	St Shine Optical Co Ltd	360.401	2,4
		<b>1.737.790</b>	<b>11,58</b>
	<b>Thailand (6,95%) (2016: 8,07%)</b>		
633.500	Major Cineplex Group PCL	563.715	3,76
181.900	MK Restaurants Group PCL	478.611	3,19
		<b>1.042.326</b>	<b>6,95</b>
	<b>Vietnam (1,73%) (2016: 1,34%)</b>		
43.000	Phu Nhuan Jewelry JSC	259.413	1,73
	<b>Total Aktien</b>	<b>14.420.449</b>	<b>96,10</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen in Wertpapieren (96,10%) (2016: 97,73%)</b>	<b>14.420.449</b>	<b>96,10</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen (3,90%) (2016: 2,27%)</b>	<b>584.799</b>	<b>3,90</b>
	<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW) (100,00%)</b>	<b>15.005.248</b>	<b>100,00</b>

## Gliederung des Gesamtvermögens

Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	93,08
Sonstige Wertpapiere, die unter die Vorschrift 68(1)d fallen	1,71
Einlagen bei Kreditinstituten	4,65
Umlaufvermögen	0,56
Gesamtvermögen	100,00

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

# BMO INVESTMENTS II (IRELAND) PLC

## BMO LGM GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017

Bestand		Zeitwert USD	% des Teilfonds- vermögens
	<b>Wertpapiere</b>		
	<b>Aktien (95,32%)</b>		
	<b>Chile (2,03%)</b>		
904.553	Forus SA	4.074.298	2,03
	<b>China (3,14%)</b>		
8.529.000	Cosmo Lady China Holdings Co Ltd	3.087.648	1,54
1.593.000	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co	3.207.478	1,60
		6.295.126	3,14
	<b>Tschechische Republik (2,53%)</b>		
6.532	Philip Morris CR AS	5.086.726	2,53
	<b>Hongkong (2,04%)</b>		
1.610.000	Vitasoy International Holdings Ltd	4.119.069	2,04
	<b>Indien (14,48%)</b>		
671.281	Bajaj Corp Ltd	5.030.335	2,50
311.295	Care Ratings Ltd	6.498.044	3,24
176.529	Emami Ltd	3.678.961	1,83
3.474.446	Federal Bank Ltd	5.906.191	2,94
213.399	Shriram City Union Finance Ltd	7.044.148	3,51
162.509	Wonderla Holidays Ltd	918.366	0,46
		29.076.045	14,48
	<b>Indonesien (2,95%)</b>		
69.356.600	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	5.904.321	2,95
	<b>Malaysia (7,98%)</b>		
257.400	Dutch Lady Milk Industries BHD	3.943.365	1,96
1.440.100	Heineken Malaysia Bhd	6.725.448	3,35
7.021.100	Oldtown Bhd	5.360.810	2,67
		16.029.623	7,98
	<b>Mexiko (6,45%)</b>		
2.477.840	Grupo Herdez SAB de CV	5.785.067	2,88
4.145.684	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	7.172.390	3,57
		12.957.457	6,45
	<b>Peru (2,82%)</b>		
1.730.630	Alicorp SAA	5.661.064	2,82
	<b>Polen (3,66%)</b>		
62.290	AmRest Holdings SE	7.349.747	3,66
	<b>Singapur (6,37%)</b>		
1.880.600	Delfi Ltd	1.998.243	1,00
4.330.600	Sheng Siong Group Ltd	2.997.460	1,50
17.910.583	Silverlake Axis Ltd	7.773.225	3,87
		12.768.928	6,37
	<b>Südafrika (17,05%)</b>		
682.273	AVI Ltd	6.093.062	3,03
130.931	Cashbuild Ltd	4.706.324	2,34



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

## **BMO LGM GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND**

Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>		<u>Zeitwert USD</u>	<u>% des Teilfonds- vermögens</u>
	<b>Wertpapiere (Fortsetzung)</b>		
	<b>Aktien (95,32%) cont//d</b>		
	<b>Südafrika (17,05%) (Fortsetzung)</b>		
378.985	City Lodge Hotels Ltd	4.419.553	2,20
417.269	Clicks Group Ltd	6.105.003	3,04
776.784	Famous Brands Ltd	6.462.115	3,22
519.944	JSE Ltd	6.461.081	3,22
		<u>34.247.138</u>	<u>17,05</u>
	<b>Taiwan (6,14%)</b>		
479.000	Dr Wu Skincare Co Ltd	1.347.255	0,67
758.000	Formosa International Hotels Corp	3.922.644	1,95
564.000	Poya International Co Ltd	7.059.832	3,52
		<u>12.329.731</u>	<u>6,14</u>
	<b>Thailand (5,00%)</b>		
6.749.600	Major Cineplex Group PCL	6.006.088	2,99
1.535.000	MK Restaurants Group PCL	4.038.854	2,01
		<u>10.044.942</u>	<u>5,00</u>
	<b>Türkei (5,22%)</b>		
16.629.350	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	6.315.609	3,15
268.831	Logo Yazilim Sanayi Ve Ticaret AS	4.165.477	2,07
		<u>10.481.086</u>	<u>5,22</u>
	<b>Vereinigtes Königreich (4,09%)</b>		
170.541	BGEO Group PLC	8.205.974	4,09
	<b>Vereinigte Arabische Emirate (3,37%)</b>		
5.780.717	Aramex PJSC	6.767.884	3,37
	<b>Total Aktien</b>	<b>191.399.159</b>	<b>95,32</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen in Wertpapieren</b>	<b>191.399.159</b>	<b>95,32</b>
	<b>Investment Funds (1,67%)</b>		
	<b>Irland (1,67%)</b>		
303.745	BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	3.350.363	1,67
	<b>Total Investment Funds</b>	<b>3.350.363</b>	<b>1,67</b>
	<b>Total Value of Investments (96,99%)</b>	<b>194.749.522</b>	<b>96,99</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen (3,01%)</b>	<b>6.048.907</b>	<b>3,01</b>
	<b>Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen (zum Handels-NIW) (100,00%)</b>	<b>200.798.429</b>	<b>100,00</b>

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

### **BMO LGM GLOBAL EMERGING MARKETS SMALLER COMPANIES FUND**

#### **Anlagenbestand zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

##### **Gliederung des Gesamtvermögens**

	<b><u>% des Teilfondsvermögens</u></b>
Zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere	94,99
Investmentfonds (OGAW)	1,66
Einlagen bei Kreditinstituten	3,34
Umlaufvermögen	0,01
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

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

Der BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund wurde am 1. August 2017 aufgelegt. Deshalb gibt es noch keine Vergleichszahlen.

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

## **Zusatzinformationen (ungeprüft)**

### **1. Wechselkurse**

Am 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 galten die folgenden Wechselkurse:

31. Dezember 2017			31. Dezember 2016		
USD1 =	Währung	Kurs	USD1	Währung	Kurs
	AED	3,6728		AED	3,6729
	BDT	83,1750		BDT	78,6000
	BRL	3,3171		BRL	3,2547
	BWP	9,8280		BWP	10,6838
	CLP	614,9800		CLP	669,7850
	CNY	6,5120		CNY	-
	COP	2.984,5000		COP	3002,0000
	CRC	569,4900		CRC	553,1800
	CZK	21,2600		CZK	-
	EGP	17,7800		EGP	18,1300
	EUR	0,8328		EUR	0,9481
	GBP	0,7392		GBP	0,8093
	GHS	4,5225		GHS	4,2700
	HKD	7,8173		HKD	7,7532
	HRK	6,1995		HRK	7,1659
	IDR	13.567,5000		IDR	13.472,5000
	INR	63,8275		INR	67,8700
	KES	103,2500		KES	102,4700
	KRW	1.070,5500		KRW	1207,8000
	LKR	153,5000		LKR	149,8000
	MUR	33,8000		MUR	36,0100
	MXN	19,5655		MXN	20,6015
	MYR	4,0470		MYR	4,4860
	NGN	360,0000		NGN	314,9800
	OMR	0,3851		OMR	0,3851
	PEN	3,2405		PEN	3,3529
	PHP	49,9200		PHP	49,7125
	PKR	110,3500		PKR	104,3750
	PLN	3,4748		PLN	-
	RON	-		RON	4,3067
	SGD	1,3364		SGD	1,4447
	THB	32,5900		THB	35,8105
	TND	2,4971		TND	2,3003
	TRY	3,7916		TRY	3,5176
	TWD	29,7585		TWD	32,2290
	TZS	2.245,0000		TZS	-
	VND	22.709,0000		VND	22.771,0000
	XOF	546,2667		XOF	621,9076
	ZAR	12,3800		ZAR	13,6750

### **2. Geldwerte Vorteile (Soft Commissions)**

Weder im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 noch im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016 haben die Gesellschaft oder der Anlageverwalter für einen Teilfonds Vereinbarungen über geldwerte Vorteile abgeschlossen.

### **3. Wertpapierleihgeschäfte**

Im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 fanden keine Wertpapierleihgeschäfte statt (2016: keine).

### **4. Direct Brokerage**

Im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 wurden keine Direct-Brokerage-Vereinbarungen getroffen (2016: keine).

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

### **Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)**

#### **5. Außerbinanzielle Geschäfte**

Außer den im Jahresabschluss der Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 ausgewiesenen Außerbilanzgeschäften gab es keine anderen solchen Geschäfte (2016: keine).

#### **6. Eventualverbindlichkeiten**

Zum 31. Dezember 2017 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (2016: keine).

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

### **Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)**

#### **7. Nettoinventarwert pro rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil**

Nettoinventarwert pro rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017:

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>
	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse W USD Thesaurierend</b>	<b>Klasse A USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse E USD Thesaurierend</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 2.889.321	USD 10.887	USD 500.239	USD 68.092.404	USD 172.465.877	USD 603.610.848
Nettoinventarwert zu Handelspreisen	USD 13,5260	USD 13,7810	USD 20,6276	USD 18,3905	USD 21,1553	USD 17,7542

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund*</b>
	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse E USD Thesaurierend</b>	<b>Klasse W USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse W USD Thesaurierend</b>	<b>Klasse B EUR Thesaurierend</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 6.000.041	USD 23.829.592	USD 527.718.856	USD 42.186	USD 4.735.263	EUR 9.845.228
Nettoinventarwert zu Handelspreisen	USD 8,5832	USD 16,8473	USD 14,7507	USD 12,3641	USD 12,3679	EUR 10,4343

\*Der BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund EUR wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

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

### **Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)**

#### **7. Nettoinventarwert pro rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil (Fortsetzung)**

Nettoinventarwert pro rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung):

	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund*</b>	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund*</b>
	<b>Klasse W EUR Thesaurierend</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse E USD Thesaurierend</b>	<b>Klasse F USD Thesaurierend</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 576.893.060	USD 15.005.248	USD 1.063	USD 134.945.177	USD 65.852.189
Nettoinventarwert zu Handelspreisen	EUR 10,6360	USD 11,0527	USD 10,6332	USD 10,6533	USD 10,6396

\*Der Teilfonds wurde am 1. August 2017 aufgelegt.

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

### **Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)**

#### **7. Nettoinventarwert pro rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil (Fortsetzung)**

Nettoinventarwert pro rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016:

	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>
	<b>Klasse B USD Ausschüttend*</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse A USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse B USD Thesaurierend</b>	<b>Klasse E USD Thesaurierend</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	-	USD 6.635.944	USD 637.832	USD 55.792.769	USD 142.354.037	USD 411.766.840
Nettoinventarwert zu Handelspreisen	-	USD 9,7379	USD 17,0297	USD 15,0986	USD 17,1836	USD 14,2080
	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>
	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse B USD Ausschüttend</b>	<b>Klasse E USD Thesaurierend</b>	<b>Klasse S USD Thesaurierend**</b>	<b>Klasse W USD Ausschüttend***</b>	<b>Klasse W USD Thesaurierend***</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 3.270.556	USD 23.173.233	USD 213.430.110	USD 12.260.925	USD 30.982	USD 1.753
Nettoinventarwert zu Handelspreisen	USD 6,2556	USD 12,2808	USD 10,6717	USD 9,5788	USD 9,0803	USD 9,0829

\*Die Anteilsklasse B USD Ausschüttend des BMO LGM Asian Growth and Income Fund wurde am 5. Januar 2016 geschlossen.

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

\*\*\*Die Anteilsklassen W USD Ausschüttend und W USD Thesaurierend des BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund wurden am 22 Juli 2016 aufgelegt.

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

### **Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)**

#### **7. Nettoinventarwert pro rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil (Fortsetzung)**

Nettoinventarwert pro rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016:

	<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>
	<b>Klasse B USD Thesaurierend</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 9.342.998
Nettoinventarwert zu Handelspreisen	USD 9,0795



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

## **Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)**

### **8. Daten**

Sämtliche Indexdaten in diesem Bericht sind urheberrechtlich geschützt und Eigentum von MSCI.

### **9. Offenlegung von Vergütungen**

Dieser Abschnitt des Jahresberichts wurde in Übereinstimmung mit Artikel 14a(4) der Richtlinie 2009/65/EG, die durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie“) geändert wurde, erstellt.

Nach Inkrafttreten der OGAW-V-Richtlinie am 18. März 2016 hat BMO Investments II (Ireland) plc (die „Gesellschaft“) nach Vorschrift der OGAW-V-Richtlinie eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik der Gesellschaft“) eingeführt und an die Vergütungspolitik der BMO Global Asset Management (EMEA) angepasst. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“ als Gremium oder einzeln ein „Verwaltungsratsmitglied“) ist für die Vergütungspolitik der Gesellschaft und für die Festlegung der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder zuständig. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass seine Mitglieder über ausreichende Erfahrung im Risikomanagement und in Vergütungsangelegenheiten verfügen, um seine diesbezüglichen Aufgaben zu erfüllen.

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft ermöglicht und fördert ein vernünftiges und wirkungsvolles Risikomanagement. Sie bezweckt, Mitarbeitende nicht zu einer Risikobereitschaft anzuspornen, die im Widerspruch zum Risikoprofil der Gesellschaft und ihrer Teilfonds steht. Die Vergütungspolitik der Gesellschaft steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und ihrer Teilfonds, und beinhaltet Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Die Vergütungspolitik der Gesellschaft gilt in erster Linie für diejenigen Mitarbeitenden, deren Aufgaben einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft und ihrer Teilfonds haben.

Die Gesellschaft hat zurzeit abgesehen von den Verwaltungsratsmitgliedern keine Mitarbeitenden. Aufgrund der Größe und der internen Organisation der Gesellschaft sowie der Ausrichtung, Bandbreite und Komplexität der Gesellschaftsaktivitäten wurde von der Gesellschaft kein Vergütungsausschuss eingerichtet. Die Verwaltungsratsmitglieder, welche einen separaten Arbeitsvertrag mit dem Anlageverwalter der Gesellschaft (der „Anlageverwalter“) oder mit einer Tochtergesellschaft des Anlageverwalters abgeschlossen haben, erhalten von der Gesellschaft kein Verwaltungsratshonorar. Jene Verwaltungsratsmitglieder, die für ihr Mandat Anspruch auf eine Vergütung haben, erhalten ein festes Jahreshonorar, das wettbewerbsfähig ist und den Befugnissen, Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortungsgebieten des jeweiligen Verwaltungsratsmitglieds entspricht. Alle mit den Verwaltungsratsmitgliedern getroffenen Honorarvereinbarungen unterliegen der Zustimmung des Verwaltungsrats. Es werden keine leistungsabhängigen oder variablen Vergütungen an Verwaltungsratsmitglieder gezahlt. Insgesamt wurde im Berichtsjahr an Verwaltungsratsmitglieder mit Anspruch auf eine Vergütung für ihr Mandat ein Betrag von USD 73.186 ausgerichtet. Für nähere Angaben zu den an Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Honoraren und Auslagen wird auf den Prospekt der Gesellschaft verwiesen.

Der Verwaltungsrat unterzieht die Vergütungspolitik der Gesellschaft einer jährlichen Überprüfung. Die Vergütungspolitik der Gesellschaft sowie eine Erklärung, wie die Vergütung berechnet wird, steht auf [www.bmogam.com](http://www.bmogam.com) zur Verfügung. Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik kann am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden, wo auch ein Exemplar in Papierform kostenlos bezogen werden kann.

Der Anlageverwalter hat eine überarbeitete Vergütungspolitik genehmigt und verabschiedet, die mit den auf OGAW-Verwaltungsgesellschaften anwendbaren Vergütungsgrundsätzen vereinbar ist. Dabei wurden die Größe des Anlageverwalters und der von ihm verwalteten Teilfonds, die interne Organisation sowie die Art, der Umfang und die Komplexität ihrer Tätigkeiten berücksichtigt. Die Vergütungspolitik des Anlageverwalters soll die Grundsätze und Praxis des Anlageverwalters hinsichtlich Vergütungen beschreiben und diese Grundsätze und Praxis sollen:

- (i) ein vernünftiges und wirksames Risikomanagement ermöglichen und fördern;
- (ii) mit der Geschäftsstrategie und den Zielen, Werten und Interessen des Anlageverwalters in Einklang stehen;
- (iii) nicht zum Eingehen übermäßiger Risiken verleiten, die den Rahmen der Anlagepolitik der einzelnen, vom Anlageverwalter verwalteten Fonds sprengen würden;
- (iv) einen Rahmen für die Gewährung von Vergütungen schaffen, mit denen Mitarbeiter (einschließlich Verwaltungsratsmitglieder), auf welche die Vergütungspolitik Anwendung findet, angezogen, motiviert und gebunden werden können, sodass der Anlageverwalter seine Zielsetzungen erreichen kann;
- (v) gewährleisten, dass alle Interessenkonflikte in angemessener Weise gelöst werden können.

Die beauftragten Personen erbringen für die Gesellschaft Dienstleistungen gemäß dem Mandatierungsschreiben zwischen KB Associates („KBA“) und der Gesellschaft, wobei die beauftragten Personen der Gesellschaft auf Teilzeitbasis zugeteilt sind. Für die beauftragten Personen wird eine Fixgebühr entrichtet, die in Anmerkung 5 offengelegt wird.

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

### **Zusatzinformationen (ungeprüft) (Fortsetzung)**

#### **10. Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

Die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Verordnung (EU) 2015/2365) („SFTR-Verordnung“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft und führte neben weiteren Vorgaben neue Offenlegungsvorschriften betreffend den Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften für nach dem 13. Januar 2017 publizierte Jahres- und Halbjahresabschlüsse ein. Die Teilfonds hatten im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt, weswegen keine zusätzlichen Angaben im Abschluss offengelegt wurden.

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

**Wesentliche Portfolioveränderungen (ungeprüft) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017**

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

<b>Bedeutende Käufe</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Kosten USD</b>
ICICI Bank Ltd	30.885	259.286
Yes Bank Ltd	9.792	236.397
Colgate-Palmolive India Ltd	15.000	231.473
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	49.980	221.747
United Bank Ltd	89.000	196.301
Britannia Industries Ltd	3.612	192.138
Yum China Holdings Inc	6.703	189.601
HDFC Bank Ltd	2.751	185.325
Emami Ltd	10.439	165.226
HDFC Bank Ltd	5.053	134.872
Nestle India Ltd	1.200	118.202
Tingyi Holding Corp	96.000	115.131
ITC Ltd	21.725	94.189
Pidilite Industries Ltd	7.973	88.666
British American Tobacco Malaysia Bhd	8.000	84.834
Titan Co Ltd	11.111	81.316
Hindustan Unilever Ltd	5.645	79.805
Vitasoy International Holdings Ltd	36.000	70.269
Universal Robina Corp	21.560	66.211
Kalbe Farma Tbk PT	511.600	57.170
Container Corp of India Ltd	3.000	56.611
AIA Group Ltd	8.400	53.226
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	56.200	51.816
Vietnam Dairy Products Jsc	6.750	44.854
ANTA Sports Products Ltd	12.000	42.234
Bank Mandiri Persero Tbk Pt	36.500	33.590
<b>Bedeutende Verkäufe</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Erlös USD</b>
HDFC Bank Ltd	5.939	484.394
Mead Johnson Nutrition Co	4.825	422.854
Tencent Holdings Ltd	11.300	354.512
Bank Mandiri Persero Tbk PT	456.100	352.274
ICICI Bank Ltd	37.592	331.756
Yes Bank Ltd fällig am 12/08/2018 - Deutsche Bank AG (P-Note)	12.251	293.097
Yum China Holdings Inc	7.403	279.363
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	42.700	273.629
Colgate-Palmolive India Ltd fällig am 15/05/2017 - Morgan Stanley BV (P-Note)	16.511	252.545
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	236.200	248.200
Vietnam Dairy Products Jsc	33.800	241.166
Britannia Industries Ltd fällig am 17/01/2017 - Citigroup Global Markets Holdings Inc (P-Note)	5.110	223.648
AIA Group Ltd	30.000	217.304
Vitasoy International Holdings Ltd	98.000	204.955

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

**Wesentliche Portfolioveränderungen (ungeprüft) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

<b>Bedeutende Verkäufe (Fortsetzung)</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Erlös USD</b>
ANTA Sports Products Ltd	56.000	197.154
Kalbe Farma Tbk PT	1.639.200	189.416
Emami Ltd fällig am 17/01/2017 - Citigroup Global Markets Holdings Inc (P-Note)	12.103	186.852
Kasikornbank PCL	32.100	185.433
Sands China Ltd	40.000	182.301
Britannia Industries Ltd	2.746	180.506
Universal Robina Corp	58.580	176.367
ITC Ltd fällig am 17/01/2017 - Citigroup Global Markets Holdings Inc (P-Note)	46.449	170.993
Colgate-Palmolive India Ltd	9.969	166.617
NagaCorp Ltd	284.000	164.491
KT&G Corp	1.809	163.009
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd fällig am 17/03/2017 - Morgan Stanley Asia Products Ltd (P-Note)	35.361	152.170
Nestle India Ltd fällig am 12/06/2018 - Deutsche Bank AG London (P-Note)	1.522	148.954
Public Bank Bhd	29.000	135.763
Emami Ltd	7.676	130.175
Dairy Farm International Holdings Ltd	16.119	128.099
Unilever Indonesia Tbk PT	36.700	125.378
Yes Bank Ltd	21.936	120.444
Titan Ltd fällig am 30/06/2021 - Deutsche Bank AG (P-Note)	16.207	117.711
Nestle India Ltd	1.071	113.834
Pidilite Industries Ltd fällig am 17/03/2017 - Morgan Stanley Asia Products Ltd	11.348	113.655
Titan Co Ltd	11.111	107.396
Hindustan Unilever Ltd fällig am 03/12/2018 - Morgan Stanley Asia Products Ltd (P-Note)	7.658	104.531
Hindustan Unilever Ltd	5.645	103.594
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	17.000	103.059
British American Tobacco Malaysia Bhd	9.800	101.573
President Chain Store Corp	11.000	92.039
HDFC Bank Ltd	3.365	91.987
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	313.200	90.799

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**

**Wesentliche Portfolioveränderungen (ungeprüft) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

<b>Bedeutende Käufe</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Kosten USD</b>
Evertec Inc	1.796.899	26.300.026
Tanzania Breweries Ltd	4.336.053	24.178.240
Famous Brands Ltd	1.958.258	18.435.085
Eastern Tobacco	1.330.167	18.159.930
United Bank Ltd	8.521.000	17.822.559
Sonatel	417.551	17.044.022
BBVA Banco Frances	853.680	14.796.468
Alicorp SAA	4.661.980	10.979.658
PriceSmart Inc	113.113	9.884.508
BGEO Group PLC	213.300	7.674.878
Jarir Marketing 12/02/2017 - Merrill Lynch International & Co (P-Note)	169.635	5.959.362
MCB Group Ltd	868.100	5.669.599
British American Tobacco Bangladeshi Co Ltd	169.538	5.277.003
Guaranty Trust Bank PLC	60.379.682	5.070.076
Vietnam Dairy Products JSC	809.300	4.668.994
East African Breweries Ltd	1.762.800	3.766.609
Florida Ice & Farm Co SA	1.425.000	2.452.021
Bolsa de Valores de Columbia	223.665.459	1.920.453
Barclays Bank of Kenya Ltd	15.113.800	1.344.512
Universal Robina Corp	383.280	1.238.660
<b>Bedeutende Verkäufe*</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Erlös USD</b>
Vietnam Dairy Products JSC	3.903.940	29.920.822
NagaCorp Ltd	33.378.000	18.989.980
Fondul Proprietatea SA	55.973.804	11.571.788
Juhayna Food Industries	17.188.830	7.454.432
Almacenes Exito SA	1.460.921	7.190.103
BGEO Group PLC	142.050	6.670.889
Jarir Marketing 12/02/2017 - Merrill Lynch International & Co (P-Note)	169.635	6.541.774
Lucky Cement Ltd	788.500	6.469.516
Jarir Marketing 02/03/2017 - Merrill Lynch International & Co (P-Note)	169.635	5.959.362
British American Tobacco Bangladeshi Co Ltd	130.000	5.304.266
East African Breweries Ltd	1.683.300	3.942.128
MCB Group Ltd	457.900	3.681.595
Commercial International Bank Egypt SAE (GDR**)	649.735	3.117.700
Nestle Nigeria PLC	1.347.129	3.090.632
PriceSmart Inc	20.000	1.659.720
Ledo d.d.	1.027	564.572
Cadbury Nigeria PLC	14.533.972	373.909

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

**Wesentliche Portfolioveränderungen (ungeprüft) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

<b>Bedeutende Verkäufe* (Fortsetzung)</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Erlös USD</b>
Edita Food Industries SAE	155.300	167.346
Edita Food Industries SAE (GDR**)	16.261	85.319

\*Entspricht allen Verkäufen im Berichtszeitraum.

\*\*Global Depository Receipt

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**

**Wesentliche Portfolioveränderungen (ungeprüft) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

<b>Bedeutende Käufe</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Kosten USD</b>
Yum China Holdings Inc	670.980	20.689.534
British American Tobacco Malaysia Bhd	1.944.700	19.788.737
Magnit Pjsc	145.225	18.805.601
AIA Group Ltd	2.246.200	15.735.374
Sands China Ltd	3.165.200	15.243.055
HDFC Bank Ltd	677.003	14.813.047
Universal Robina Corp	4.532.120	14.636.638
ICICI Bank Ltd	2.898.298	13.282.913
ITC Ltd	3.183.457	13.202.929
Mr Price Group Ltd	1.081.720	12.955.321
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	6.038.926	12.684.289
Western Union Co	602.157	11.516.500
Bank Mandiri Persero Tbk PT	15.282.800	11.476.476
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1.277.500	11.442.005
Dairy Farm International Holdings Ltd	1.393.611	11.355.886
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	2.113.499	10.560.702
President Chain Store Corp	1.162.000	9.908.558
Colgate-Palmolive India Ltd	611.591	8.817.931
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	7.706.000	7.484.781
Famous Brands Ltd	807.002	6.968.166
Vietnam Dairy Products JSC	1.149.990	6.912.290
Yes Bank Ltd	316.347	6.815.467
BIM Birlesik Magazalar AS	381.210	5.896.360
Commercial International Bank Egypt SAE	1.313.761	5.465.386
Yes Bank Ltd	1.116.169	5.371.021
Public Bank Bhd	1.069.100	5.230.068
Guaranty Trust Bank PLC	52.356.829	4.974.816
CCR SA	978.200	4.925.253
Clicks Group Ltd	477.154	4.556.081
Aguas Andinas SA	7.687.715	4.422.990
Emami Ltd	244.783	4.395.444
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	818.396	4.354.048
Kasikornbank PCL	712.300	4.331.331
Credicorp Ltd	24.135	4.330.467
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	2.217.116	3.692.747
Nestle India Ltd	36.987	3.576.758
<b>Bedeutende Verkäufe</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Erlös USD</b>
Mead Johnson Nutrition Co	185.523	16.264.677
Titan Co Ltd	1.181.149	10.246.576
Nestle India Ltd	94.244	10.239.822
BIM Birlesik Magazalar AS	475.600	9.287.398
Mr Price Group Ltd	516.819	8.109.209

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

**Wesentliche Portfolioveränderungen (ungeprüft) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

<b>Bedeutende Verkäufe (Fortsetzung)</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Erlös USD</b>
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	1.060.000	7.885.407
Hindustan Unilever Ltd	439.530	7.863.484
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	1.441.347	6.868.565
Unilever Indonesia Tbk PT	1.821.200	6.547.086
Housing Development Finance Corp Ltd	343.688	6.248.881
Container Corp of India Ltd	288.645	5.743.741
Pidilite Industries Ltd	423.668	5.116.637
AIA Group Ltd	642.200	4.905.519
Vietnam Dairy Products JSC	581.350	4.754.979
ITC Ltd	1.010.084	4.517.292
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3.875.100	4.455.475
East African Breweries Ltd	1.705.800	4.176.991
Metropolitan Bank & Trust Co	2.528.463	3.883.323
ICICI Bank Ltd	764.768	3.743.019
HDFC Bank Ltd	125.650	3.536.529
Yes Bank Ltd	109.395	2.920.233
Kalbe Farma Tbk PT	23.932.500	2.813.229
Emami Ltd	153.895	2.689.347
President Chain Store Corp	288.000	2.597.973
Yum China Holdings Inc	62.900	2.529.189
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	1.288.574	2.129.726
Life Healthcare Group Holdings Ltd	956.471	1.943.581
Grupo Herdez SAB de CV	888.570	1.927.860
KT&G Corp	21.881	1.850.560

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**

**Wesentliche Portfolioveränderungen (ungeprüft) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

<b>Bedeutende Käufe</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Kosten USD</b>
PAX Global Technology Ltd	829.000	465.784
Bajaj Corp Ltd	74.750	451.166
Silverlake Axis Ltd	1.000.817	425.326
Cosmo Lady China Holdings Co Ltd	1.228.000	399.193
Fast Food Indonesia Tbk PT	3.388.000	373.594
British American Tobacco Bangladeshi Co Ltd	9.335	336.554
Major Cineplex Group PCL	360.900	330.565
Dr Wu Skincare Co Ltd	60.000	315.313
Wonderla Holidays Ltd	54.261	293.195
Convenience Retail Asia Ltd	564.000	271.436
Poya International Co Ltd	19.000	233.209
Commercial Bank of Ceylon PLC	205.956	186.851
Formosa International Hotels Corp	32.000	165.653
United Bank Ltd	86.500	157.274
Heineken Malaysia Bhd	37.500	153.863
Vitasoy International Holdings Ltd	64.000	136.838
Shriram City Union Finance Ltd	3.546	126.233
Saigon Securities Inc	70.000	78.171
Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	46.500	74.659
Ceylon Tobacco Co PLC	11.485	72.419
Jyothy Laboratories Ltd	12.017	70.376
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	742.100	61.039
MK Restaurants Group PCL	31.200	56.698
<b>Bedeutende Verkäufe*</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Erlös USD</b>
NagaCorp Ltd	716.000	406.754
Beauty Community PCL	790.000	361.876
Super Group Ltd	271.500	248.033
Bata India Ltd	20.883	235.702
Jyothy Laboratories Ltd	38.771	220.665
Jubilant Foodworks Ltd	11.798	199.814
Mayora Indah Tbk PT	1.075.700	176.631
Escorts Ltd	12.294	116.884
Care Ratings Ltd	3.380	82.754
Saigon Securities Inc	70.000	78.490
Dutch Lady Milk Industries BHD	5.200	78.377
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	868.200	71.986

\* 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**

**Wesentliche Portfolioveränderungen (ungeprüft) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

<b>Bedeutende Käufe</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Kosten USD</b>
Silverlake Axis Ltd	17.910.583	7.856.112
BGEO Group PLC	170.541	7.741.542
Shriram City Union Finance Ltd	213.399	7.376.510
Poya International Co Ltd	564.000	7.066.325
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	4.145.684	7.039.216
Care Ratings Ltd	311.295	6.997.211
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	16.629.350	6.531.088
Famous Brands Ltd	776.784	6.430.397
Aramex PJSC	4.891.902	6.417.963
Major Cineplex Group PCL	6.749.600	6.386.190
Heineken Malaysia Bhd	1.440.100	6.382.051
AmRest Holdings SE	62.290	6.289.627
Federal Bank Ltd	3.474.446	6.151.569
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	69.356.600	6.145.879
Grupo Herdez SAB de CV	2.477.840	5.657.897
JSE Ltd	519.944	5.125.399
Alicorp SAA	1.730.630	5.115.719
AVI Ltd	682.273	4.933.585
Philip Morris CR AS	6.532	4.828.876
Clicks Group Ltd	417.269	4.777.836
Bajaj Corp Ltd	671.281	4.593.062
Oldtown Bhd	7.021.100	4.389.489
Logo Yazilim Sanayi Ve Ticaret AS	268.831	4.235.502
Formosa International Hotels Corp	758.000	3.853.948
City Lodge Hotels Ltd	378.985	3.783.559
Forus SA	904.553	3.768.312
Cashbuild Ltd	130.931	3.682.108
Dutch Lady Milk Industries BHD	257.400	3.622.779
Vitasoy International Holdings Ltd	1.610.000	3.591.407
Cosmo Lady China Holdings Co Ltd	8.529.000	3.418.573
BMO LGM Asian Smaller Companies Fund	303.745	3.250.000
Emami Ltd	176.529	3.140.110
Sheng Siong Group Ltd	4.330.600	2.971.667
MK Restaurants Group PCL	1.535.000	2.894.482
Delfi Ltd	1.880.600	2.413.348
Dr Wu Skincare Co Ltd	479.000	2.311.307
Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	1.593.000	2.278.775
Beauty Community PCL	5.235.200	2.165.401

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

**Wesentliche Portfolioveränderungen (Ungeprüft) im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

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

<b>Bedeutende Verkäufe*</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Erlös USD</b>
Beauty Community PCL	5.235.200	3.138.292
Odontoprev SA	25.800	116.894

\*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**

## **ANHANG A – DATENSCHUTZERKLÄRUNG (ungeprüft)**

### **DATENSCHUTZERKLÄRUNG – ANLEGER UND NAHESTEHENDE PERSONEN**

Diese Datenschutzerklärung gilt für die Gesellschaft. Die Gesellschaft erhebt und verarbeitet personenbezogene Daten folgender natürlicher Personen: (i) eingetragene Anteilinhaber, Antragsteller für Anteile, wirtschaftliche Eigentümer eingetragener Anteilinhaber und Antragsteller, (ii) persönliche Vertreter, Finanzberater, Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsleiter, Mitarbeiter, Beauftragte, Treuhänder und/oder Zeichnungsberechtigte eingetragener Anteilinhaber und Antragsteller, (iii) Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsleiter, Mitarbeiter und Beauftragte der Gesellschaft, ihrer Dienstleister oder der Dienstleister ihrer Anleger (die „**betroffenen Personen**“). Darüber hinaus werden auch sonstige mit den Geschäften zwischen der Gesellschaft und/oder ihren Dienstleistern und den betroffenen Personen im Zusammenhang stehende Informationen erfasst und verarbeitet. Diese Datenschutzerklärung erklärt, wie die Gesellschaft mit personenbezogenen Daten natürlicher Personen umgeht, warum sie diese Daten braucht und wie Sie als betroffene Person die Gesellschaft in Bezug auf die Verwendung Ihrer personenbezogenen Daten kontaktieren können.

**Wenn die Gesellschaft aufgrund des Vertrags zwischen ihr und einem eingetragenen Anteilinhaber oder in Bezug auf einen Antragsteller, der ein eingetragener Anteilinhaber werden wird, personenbezogene Daten erheben muss oder wenn sie gesetzlich zur Erhebung bestimmter personenbezogener Daten einer betroffenen Person verpflichtet ist (beispielsweise um die Vorschriften zur Geldwäschebekämpfung einzuhalten), ist es der Gesellschaft nicht möglich, mit dem eingetragenen Anteilinhaber oder dem Antragsteller Geschäfte zu tätigen, wenn dieser die notwendigen, von der Gesellschaft angeforderten personenbezogenen Daten oder sonstigen Informationen nicht zur Verfügung stellt.**

„Personenbezogene Daten“ bezeichnet sämtliche Informationen, die die Gesellschaft besitzt oder erhebt oder die ihr oder ihren Dienstleistern von einer betroffenen Person übermittelt werden, wie beispielsweise Namen, Adresse, E-Mail-Adresse, Geburtsdatum usw., und anhand derer die betroffene Person direkt oder indirekt persönlich identifiziert werden kann. Zu diesen Informationen gehören unter anderem Identifikations- und Kontonummern, Steuernummern, Informationen zum Wohnsitz sowie Online-Benutzerinformationen. Bei einigen dieser personenbezogenen Daten kann es sich um sensible Daten handeln, wie beispielsweise solche, die den ethnischen Hintergrund, die politische Einstellung oder die Gewerkschaftszugehörigkeit einer natürlichen Person offenlegen.

### **Verwendung der personenbezogenen Daten und Verarbeitungsgrundlage**

Die Gesellschaft verwendet die personenbezogenen Daten:

1. um den Vertrag mit einem eingetragenen Anteilinhaber zu erfüllen oder in Bezug auf einen Antragsteller, der in naher Zukunft ein eingetragener Anteilinhaber wird, namentlich zu folgenden Zwecken:
  - (a) um den eingetragenen Anteilinhabern Dienstleistungen zur Verfügung stellen zu können und ihre Anteilinhaberkonten zu führen oder um Anteilinhaberkonten für Antragsteller einzurichten;
  - (b) um Zeichnungsgelder einzusammeln und Rücknahmeerlöse, Ausschüttungen und Dividenden auszusahlen;
  - (c) um Anfragen oder Beschwerden von eingetragenen Anteilinhabern bearbeiten zu können;
2. um ihren rechtlichen Pflichten nachkommen zu können. Dazu gehören:
  - (a) die Einhaltung der Vorschriften zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung (die „Geldwäschevorschriften“) und zur Verhinderung von Betrug, die Einhaltung der Vorschriften des US-amerikanischen Amts für Kontrolle von Auslandsvermögen (OFAC), die Durchführung einer Kontrolle, um festzustellen, ob es sich bei einer Person um eine politisch exponierte Person (PEP) handelt (PEP-Screening) sowie die Einhaltung von verhängten Sanktionen wie beispielsweise jener der Vereinten Nationen und der EU;
  - (b) die Einhaltung der geltenden steuergesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Meldevorschriften;

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

### **ANHANG A – DATENSCHUTZERKLÄRUNG (ungeprüft) (Fortsetzung)**

- (c) die Offenlegung von Informationen auf Anordnung eines zuständigen Gerichts;
  - (d) die Aufzeichnung von Telefongesprächen und elektronischer Kommunikation zur Einhaltung der geltenden Gesetze und aufsichtsrechtlichen Vorschriften und zur Qualitätssicherung der Dienstleistungen;
- 3. wenn für die Gesellschaft ein legitimer Verwendungszweck besteht, beispielsweise:
  - (a) zur täglichen Geschäftsführung;
  - (b) um Rat von externen Rechtsberatern und anderen Beratern der Gesellschaft einzuholen;
  - (c) zur Berichterstattung an den Verwaltungsrat sowie zu Geschäftsführungszwecken und zur Qualitätssicherung;
  - (d) bei einer Fusion, einer geplanten Fusion oder einer sonstigen Umstrukturierung der Gesellschaft, eines Teilfonds oder einer Anteilsklasse eines Teilfonds;
- 4. wenn die Verwendung oder die Übermittlung der Daten zu einem legitimen Verwendungszweck für ein anderes Unternehmen der BMO Financial Group oder für eine Drittpartei, der die personenbezogenen Daten übermittelt werden, erfolgt, wie beispielsweise:
  - (a) zur täglichen Geschäftsführung;
  - (b) zur Pflege der Anlegerbeziehungen;
  - (c) zur Berechnung und Auszahlung von Provisionen und Rabatten durch das Unternehmen, an das die Daten übermittelt werden; und
  - (d) zum Vertrieb von BMO-Produkten und Dienstleistungen an Anteilinhaber per Post, E-Mail, Telefon, SMS, Internet oder durch soziale Medien. Sofern gesetzlich vorgeschrieben, holt die Gesellschaft die Einwilligung der betreffenden Person ein, bevor sie die personenbezogenen Daten erhebt und für diese Art von Marketing verwendet. Sie haben die Möglichkeit, sich jederzeit von der Versandliste für elektronisches Marketing streichen zu lassen. Falls Sie keine Mitteilungen mehr erhalten möchten, kontaktieren Sie bitte die BMO Financial Group.
- 5. wenn die Verwendung der personenbezogenen Daten erforderlich ist, um rechtliche Ansprüche geltend zu machen, auszuüben oder zu verteidigen, wie beispielsweise in einem Gerichtsverfahren;
- 6. wenn die betroffene Person ihre Einwilligung zur Verwendung ihrer personenbezogenen Daten zu einem bestimmten Zweck gegeben hat. Gibt die betroffene Person der Gesellschaft ihre Einwilligung zur Verwendung ihrer personenbezogenen Daten für bestimmte Zwecke, so hat sie das Recht, die Einwilligung zur zukünftigen Verwendung ihrer Daten für einige oder alle dieser Zwecke jederzeit zu widerrufen, indem sie einen entsprechenden schriftlichen Antrag an die BMO Financial Group stellt.

Die Gesellschaft wird keine personenbezogenen Daten an Dritte übermitteln, außer unter den oben aufgeführten Umständen und in den folgenden Fällen bzw. an folgende Personen:

- 7. wenn die Übermittlung zur Erfüllung der vertraglichen Verpflichtungen gegenüber einem eingetragenen Anteilinhaber oder einem Antragsteller erforderlich ist;
- 8. an Dienstleister oder Beauftragte der Gesellschaft (wie beispielsweise die Vertriebsstelle, den Anlageverwalter und Firmen innerhalb ihrer Unternehmensgruppe, die Verwaltungsstelle sowie deren Vertragspartner) oder an Datenverarbeiter, die für die Gesellschaft Dienstleistungen erbringen, mit der Vereinbarung, dass die personenbezogenen Daten vertraulich behandelt werden;
- 9. wenn die Übermittlung der personenbezogenen Daten an die von der Gesellschaft bestellte Verwahrstelle erforderlich ist, damit diese ihre gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen erfüllen kann;

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

## **ANHANG A – DATENSCHUTZERKLÄRUNG (ungeprüft) (Fortsetzung)**

10. unter bestimmten Umständen, wenn die Verwaltungsstelle der Gesellschaft einer separaten gesetzlichen Pflicht unterliegt, durch die sie als Datenverantwortlicher auftreten muss, wie beispielsweise, wenn die Verwendung der personenbezogenen Daten zur Einhaltung ihrer Geldwäschevorschriften erforderlich ist, oder wenn die betroffene Person anderweitig der Übermittlung ihrer personenbezogenen Daten an die Verwaltungsstelle zu bestimmten Zwecken zugestimmt hat;
11. wenn der eingetragene Anteilinhaber oder Antragsteller ein Kunde der BMO Financial Group, ein unabhängiger Finanzberater oder Anlageverwalter oder ein Unternehmen innerhalb ihrer bzw. deren Unternehmensgruppen ist, zu den oben aufgeführten Zwecken;
12. wenn die Gesellschaft verpflichtet ist, ihren Wirtschaftsprüfern und Rechtsberatern oder sonstigen Beratern personenbezogene Daten offenzulegen;
13. bei einer Fusion, einer geplanten Fusion oder einer sonstigen Umstrukturierung an die (geplante) übernehmende Gesellschaft oder den (geplanten) Rechtsnachfolger in Bezug auf die Gesamtheit oder einen Teil der Geschäfte der Gesellschaft sowie deren Geschäftsführer, Mitarbeiter, Beauftragte und Berater, in dem für die Fusion erforderlichen Umfang; und
14. wenn die Übermittlung der personenbezogenen Daten gesetzlich oder aufsichtsrechtlich vorgeschrieben oder durch eine rechtskräftige Verordnung oder einen rechtskräftigen Gerichtsbeschluss erforderlich ist, oder wenn die Gesellschaft zur Übermittlung der personenbezogenen Daten an ihre Aufsichtsbehörden verpflichtet ist.

Ansonsten übermittelt die Gesellschaft keinerlei personenbezogene Daten an Dritte, es sei denn sie verfügt im Voraus über die schriftliche Einwilligung der betroffenen Person.

### **Internationale Datenübertragung**

Personenbezogene Daten können innerhalb und außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums (der „EWR“) übertragen werden, namentlich zur Verwaltung des Anteilinhaberkontos eines eingetragenen Anteilinhabers und/oder eines Antragstellers gemäß den Anleitungen der betroffenen Person und sofern die betroffene Person ihre ausdrückliche Einwilligung gegeben hat und/oder sofern die Datenübertragung gesetzlich vorgesehen oder erlaubt ist.

Viele der Länder, in die personenbezogene Daten übermittelt werden, sind Teil des EWR oder wurden von der Europäischen Kommission als Länder anerkannt, deren Datenschutzbestimmungen identisch oder weitgehend gleichwertig mit den in Irland geltenden Bestimmungen sind.

Es kann jedoch sein, dass personenbezogene Daten in Länder übermittelt werden, die über keine gleichwertigen Datenschutzbestimmungen verfügen. In solchen Fällen wird die Gesellschaft angemessene Anstrengungen unternehmen, um die personenbezogenen Daten durch vertragliche Vereinbarungen zu schützen. Dies wird zwar nicht in allen Fällen möglich sein, in denen die Gesellschaft zur Übermittlung von Informationen verpflichtet ist, um den Vertrag mit einem Anleger zu erfüllen oder ihren gesetzlichen Verpflichtungen nachzukommen, doch sämtliche Datenübertragungen werden in Übereinstimmung mit den geltenden Datenschutzgesetzen stattfinden und unter Anwendung geeigneter und angemessener Sicherheitsmaßnahmen gemäß diesen geltenden Datenschutzgesetzen.

### **Sensible personenbezogene Daten**

Die Gesellschaft kann unter bestimmten Umständen und im Zusammenhang mit ihren aus den geltenden Geldwäschevorschriften entstehenden Verpflichtungen sensible personenbezogene Daten erheben und verarbeiten. Sensible personenbezogene Daten werden nur zu solchen Zwecken verwendet oder offengelegt.

### **Informationen von Dritten**

Es kann vorkommen, dass die Gesellschaft personenbezogene Daten einer betroffenen Person von Dritten erhält. Dazu gehören beispielsweise Daten betreffend wirtschaftliche Eigentümer, Verwaltungsräte, Geschäftsleiter,

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

### **ANHANG A – DATENSCHUTZERKLÄRUNG (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Mitarbeiter, Berater oder andere Personen, die mit einem Anleger oder mit der Person, die die personenbezogenen Daten übermittelt, verbunden sind. Die personenbezogenen Daten können aus verschiedenen Quellen stammen, wie beispielsweise von Finanzberatern der Anleger, Arbeitgebern von betroffenen Personen und/oder direkten oder indirekten Dienstleistern der Gesellschaft, wie Anbietern von Datenbanken für die Überprüfung der Einhaltung von Geldwäschevorschriften und Sanktionen. Die Person, welche die Informationen übermittelt, muss garantieren, dass die Weitergabe der Daten in Übereinstimmung mit den geltenden Datenschutzgesetzen erfolgt und dass die betroffenen Personen darüber in Kenntnis gesetzt wurden, dass die Gesellschaft ihre personenbezogenen Daten erhält und für die in dieser Datenschutzerklärung aufgeführten Zwecke verwenden kann und dass die Gesellschaft gegebenenfalls die Einwilligung der betroffenen Personen zur Verwendung ihrer personenbezogenen Daten einholen wird. Sofern gesetzlich vorgeschrieben, wird die Gesellschaft die Personen, deren personenbezogene Daten sie erhalten hat, darüber informieren und ihnen ein Exemplar dieser Datenschutzerklärung zukommen lassen.

#### **Empfänger der personenbezogenen Daten**

Übermittelt die Gesellschaft personenbezogene Daten an einen für die Datenverarbeitung verantwortlichen Dritten (wie gegebenenfalls andere Mitglieder der BMO Financial Group sowie Dienstleister der Gesellschaft), so kann diese Drittpartei die personenbezogenen Daten gemäß ihren eigenen Datenschutzbestimmungen verwenden.

#### **Aktualisierung personenbezogener Daten**

Die Gesellschaft wird sich in angemessener Weise darum bemühen, die personenbezogenen Daten auf dem neusten Stand zu halten. Allerdings müssen die betroffenen Personen die Gesellschaft unverzüglich informieren, wenn sich ihre persönlichen Umstände oder jene der anderen oben erwähnten Personen ändern, damit die Gesellschaft die personenbezogenen Daten aktualisieren kann.

#### **Aufbewahrung personenbezogener Daten**

Die Gesellschaft ist verpflichtet, bestimmte Informationen aufzubewahren, namentlich aus Sorgfaltsgründen, um die Qualität ihrer Dienstleistungen zu gewährleisten, zur Verhinderung von Betrug, aus gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Gründen sowie zu rechtmäßigen Geschäftszwecken.

Zur Einhaltung der Geldwäschevorschriften relevante Aufzeichnungen zur Identifikation eines Anlegers und zu Transaktionen müssen mindestens sechs Jahre nach Ende der Geschäftsbeziehung mit dem betroffenen Anleger oder nach dem Datum der betreffenden Transaktion aufbewahrt werden.

Andere Informationen werden nur so lange aufbewahrt, wie es die Zwecke, für die sie von der Gesellschaft erhoben wurden erfordern oder wie es aus gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Gründen, zur Verhinderung von Betrug und zu rechtmäßigen Geschäftszwecken erforderlich bzw. erlaubt ist. Im Allgemeinen werden solche Daten von der Gesellschaft (oder ihren Dienstleistern) für einen Zeitraum von sieben Jahren aufbewahrt, es sei denn, das Gesetz oder die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen schreiben eine längere Aufbewahrungsfrist vor.

Außerdem bewahrt die Gesellschaft Aufzeichnungen von Telefongesprächen und sämtliche elektronische Kommunikation für einen Zeitraum von fünf Jahren auf oder, falls von der Zentralbank vorgeschrieben, während bis zu sieben Jahren.

#### **Rechte der betroffenen Personen in Bezug auf personenbezogene Daten**

Die betroffenen Personen haben das Recht, jederzeit eine Kopie ihrer personenbezogenen Daten bei der Gesellschaft anzufordern. Um von diesem Recht Gebrauch zu machen, ist ein entsprechender schriftlicher Antrag an die unten angegebene Adresse der Gesellschaft zu richten.

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

### **ANHANG A – DATENSCHUTZERKLÄRUNG (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Betroffene Personen haben außerdem das Recht, etwaige Unstimmigkeiten in ihren personenbezogenen Daten korrigieren zu lassen und, unter bestimmten Umständen, die Löschung oder eingeschränkte Verwendung ihrer Daten zu verlangen sowie gegen die Verwendung ihrer Daten für bestimmte Zwecke Widerspruch einzulegen, jeweils vorbehaltlich der in den anwendbaren Datenschutzgesetzen vorgegebenen Grenzen. Weitere Informationen zu diesen Rechten und den Umständen, unter denen sie im Zusammenhang mit der Verarbeitung personenbezogener Daten durch die Gesellschaft geltend gemacht werden können, können schriftlich an der unten angegebenen Adresse angefordert werden.

Benötigt die Gesellschaft zur Verarbeitung der personenbezogenen Daten die Einwilligung der betroffenen Person, hat diese Person das Recht, ihre Meinung zu ändern und ihre Einwilligung jederzeit durch schriftliche Nachricht an die unten angegebene Adresse zu widerrufen.

Wenn die Gesellschaft, ein Mitglied der BMO Financial Group oder eine Drittpartei als Empfänger personenbezogener Daten einen rechtmäßigen Verwendungszweck braucht, um personenbezogene Daten zu verwenden bzw. zu übermitteln, kann die betroffene Person Widerspruch gegen die Verwendung bzw. Übermittlung ihrer Daten einlegen und in diesem Fall stellt die Gesellschaft die Verwendung und Verarbeitung der Daten zu diesem Zweck ein, es sei denn sie kann zwingende rechtmäßige Gründe für die weitere Verwendung und Verarbeitung der Daten vorweisen, oder sie braucht die Daten, um Rechtsansprüche geltend zu machen.

Unter bestimmten Umständen hat eine betroffene Person in Bezug auf manche ihrer personenbezogenen Daten das Recht auf Datenübertragbarkeit. Das bedeutet, sie kann die Gesellschaft dazu auffordern, ihr die Daten in einem strukturierten, üblichen und elektronisch lesbaren Format zuzusenden oder diese an einen von ihr bezeichneten Dritten zu übermitteln, falls dies technisch möglich ist.

Betroffene Personen haben außerdem das Recht, beim irischen Datenschutzbeauftragten unter [info@dataprotection.ie](mailto:info@dataprotection.ie) in Bezug auf die Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten durch die Gesellschaft Beschwerde einzureichen.

#### **Kontakt**

Bei Anfragen oder Beschwerden in Bezug auf die Verwendung Ihrer personenbezogenen Daten durch die Gesellschaft und/oder die Ausübung Ihrer Rechte, wenden Sie sich bitte an unseren Datenschutzbeauftragten unter:

**BMO Financial Group**  
Office of the Data Protection Officer  
95 Queen Victoria Street  
London, EC4V 4HG.  
Vereinigtes Königreich

[Privacy.UK-EU@bmo.com](mailto:Privacy.UK-EU@bmo.com)

**Zuletzt aktualisiert im April 2018**



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

### **PERFORMANCEANGABEN UND GESAMTKOSTENQUOTEN (ungeprüft)**

**Ungeprüfte Performanceangaben zum 31. Dezember 2017**

<b>Teilfonds</b>	<b>Anteilsklasse</b>	<b>Performance 2017 in %</b>	<b>Performance 2016 in %</b>	<b>Performance 2015 in %</b>
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse A USD Ausschüttend	20,98	5,42	-9,76
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse B USD Thesaurierend	23,11	6,83	-9,28
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse B USD Ausschüttend	21,65	5,89	-9,86
BMO LGM Frontier Markets Fund	Klasse E USD Thesaurierend	24,96	9,54	-7,41
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse B USD Thesaurierend	37,18	5,32	-11,62
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse B USD Ausschüttend	37,21	-21,44	-12,48
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse E USD Thesaurierend	38,22	6,10	-10,95
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse S USD Thesaurierend	k/A	-4,21	k/A
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse W USD Ausschüttend	36,16	-9,20	k/A
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse W USD Thesaurierend	36,17	-9,19	k/A
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse W EUR Thesaurierend	6,36	k/A	k/A
BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund	Klasse B EUR Thesaurierend	4,34	k/A	k/A
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	Klasse B USD Thesaurierend	38,90	6,48	-10,79
BMO LGM Asian Growth and Income Fund	Klasse W USD Thesaurierend	37,81	k/A	k/A
BMO Asian Smaller Companies Fund	Klasse B USD Thesaurierend	21,73	3,09	-11,93
BMO Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse B USD Thesaurierend	6,33	k/A	k/A
BMO Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse E USD Thesaurierend	6,53	k/A	k/A
BMO Global Emerging Markets Smaller Companies Fund	Klasse F USD Thesaurierend	6,40	k/A	k/A

Bei Anteilsklassen, die während eines Performancezeitraums aufgelegt wurden, wird die Performance vom Auflegungsdatum bis zum Ende des betreffenden Performancezeitraums angegeben.

Hinsichtlich der Performanceangaben ist darauf hinzuweisen, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt.

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

### **PERFORMANCEANGABEN UND GESAMTKOSTENQUOTEN (ungeprüft)**

**Ungeprüfte Gesamtkostenquote (TER) zum 31. Dezember 2017**

<b>Teilvermögen</b>	<b>TER</b>
<b>BMO LGM Asian Growth and Income Fund</b>	
Klasse B USD Thesaurierend	1,25%
Klasse W USD Thesaurierend	2,00%
<b>BMO LGM Global Emerging Markets Growth and Income Fund</b>	
Klasse B USD Thesaurierend	1,03%
Klasse B USD Ausschüttend	1,04%
Klasse E USD Thesaurierend	0,29%
Klasse S USD Thesaurierend	0,96%
Klasse W USD Thesaurierend	1,81%
Klasse W USD Ausschüttend	1,78%
Klasse W EUR Thesaurierend	1,91%
Klasse B EUR Thesaurierend	1,24%
<b>BMO LGM Frontier Markets Fund</b>	
Klasse A USD Ausschüttend	2,37%
Klasse B USD Thesaurierend	1,87%
Klasse B USD Ausschüttend	1,87%
Klasse E USD Thesaurierend	0,38%
<b>BMO LGM Asian Smaller Companies Fund</b>	
Klasse B USD Thesaurierend	1,75%
<b>BMO LGM Global Emerging Markets Smaller Companies Fund</b>	
Klasse E USD Thesaurierend	0,15%
Klasse F USD Thesaurierend	0,54%
Klasse B USD Thesaurierend	1,01%