

BMO Investments III (Ireland) plc

Kurzgefasster Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss
für das Halbjahr zum 30. September 2021

Kurzgefasster Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss

BMO Investments III (Ireland) plc

(Eine nach irischem Recht gegründete Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital, Umbrella-Struktur und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

BMO Investments III (Ireland) plc

INHALTSVERZEICHNIS

| | |
|--|----|
| Management und Verwaltung | 2 |
| Berichte der Anlageverwalter | |
| – <i>BMO European Real Estate Securities Fund</i> | 3 |
| – <i>BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund</i> | 5 |
| – <i>BMO Multi-Strategy Global Equity Fund</i> | 7 |
| – <i>BMO Enhanced Income Euro Equity Fund</i> | 8 |
| Ungeprüfter Anlagenbestand | 9 |
| Ungeprüfter Nettovermögensausweis | 29 |
| Ungeprüfte Gesamterfolgsrechnung | 31 |
| Ungeprüfter Ausweis der Veränderungen des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens | 33 |
| Erläuterungen zum ungeprüften kurzgefassten Halbjahresabschluss | 35 |
| Wesentliche Bestandsveränderungen | 52 |
| Anhang 1 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | 56 |
| Allgemeine Informationen | 60 |
| Anfragen | 62 |

BMO Investments III (Ireland) plc

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Geschäftssitz

70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Registernr. 302305

Verwaltungsrat

David Hammond (irischer Staatsbürger) (Vorsitzender)*
John Fitzpatrick (irischer Staatsbürger)*
Gerald Moloney (irischer Staatsbürger)*
Charles Porter (britischer Staatsbürger)*
Stuart Woodyatt (britischer Staatsbürger)

Anlageverwalter

Thames River Capital LLP
Exchange House
Primrose Street
London EC2A 2NY
Vereinigtes Königreich

BMO Asset Management Limited
Exchange House
Primrose Street
London EC2A 2NY
Vereinigtes Königreich

Gesellschaftssekretär

Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Verwaltungsstelle und Registerführer

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

Schweizer Vertreter

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

Corporate-Governance-Dienstleister

KB Associates
5 George's Dock
Dublin 1
Irland

Verwahrstelle

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

Rechtsberater

für englisches und amerikanisches Recht
Dechert LLP
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4QQ
Vereinigtes Königreich

für irische Rechtsbelange

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Sponsoring Broker

J & E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irland

Zahlstelle in der Schweiz

Banque Cantonale de Genève
Quai de l'Île 17
Postfach 2251
1211 Genf 2
Schweiz

* Von den Anlageverwaltern unabhängige, nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

BMO European Real Estate Securities Fund

Strategie & Wertentwicklung

Die thesaurierende Anteilsklasse B GBP rentierte in den sechs Monaten zum 30. September 2021 in Pfund Sterling 11,90 % (nach Gebühren). Die Benchmark, der FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped Total Return (Net) Index, erwirtschaftete im selben Zeitraum eine Rendite von +10,74 %. Seit seiner Auflegung im April 2010 erzielte der Teilfonds in 40 von 47 Quartalen eine Outperformance.

Im Berichtszeitraum lag das Nettoengagement des Teilfonds durchschnittlich bei über +103 %, bestehend aus 116 % Long-Positionen und -13 % Short-Positionen. Dies widerspiegelt unsere „erweiterte Übergewichtungsstrategie“, im Rahmen derer wir einzelne, sorgfältig ausgewählte Short-Positionen eingehen, von deren künftiger negativer Entwicklung wir besonders überzeugt sind. Wir erhöhten das Nettoengagement gegenüber dem vorhergehenden Halbjahr teilweise aufgrund der infolge der COVID-Korrektur niedrigeren Bewertung der Aktien, die einige Kaufgelegenheiten schuf, und um das Aufwärtspotenzial kleiner Unternehmen zu nutzen, die vermehrt als Übernahmekandidaten betrachtet werden.

Zu den Sektoren, die am stärksten zur relativen Bruttoperformance des Teilfonds beigetragen haben, gehören die Immobilien mit gemischter Nutzung in Schweden (+108 Bp), bei denen wir auf Erwerb ausgerichtete Geschäftsmodelle wie jenes von Nyfosa bevorzugen (Übergewichtung von 2,6 Prozentpunkte, +42 % absolut, +32 % relativ im Sechsmonatszeitraum), die deutschen Wohnimmobilien (+78 Bp), die Industrieimmobilien (+78 Bp) und die Mietlager (+54 Bp). Zu den nennenswerten Performancebremsen zählten die Immobilien mit gemischter Nutzung in der Schweiz (-27 Bp) und in Grossbritannien (-27 Bp) sowie die Büroimmobilien in Stockholm (-22 Bp).

Der grösste Teilsektor, die deutschen regulierten Wohnimmobilien dominierten vor dem Hintergrund der Wahlen in Deutschland und des Enteignungsreferendums die Schlagzeilen und waren ausserdem Gegenstand einer grossen Portfoliotransaktion zu Rekordpreisen. Im Grossen und Ganzen scheint das Wahlergebnis für deutsche Hausbesitzer relativ positiv, da die Koalition SPD/Grüne/Linke, die das Risiko einer Mietregulierung mit Mietobergrenzen mit sich gebracht hätte, nicht zustande gekommen ist. Jetzt wird die Koalitionsbildung sehr wahrscheinlich einige Zeit dauern und harte Linien werden wohl im Zuge der Verhandlungen verschwimmen.

56 % der Berliner stimmten in einem Referendum für die Enteignung, der Volksentscheid ist jedoch nicht bindend. Die vom Berliner Senat geschätzten und selbst berechneten Entschädigungszahlungen von 29 bis 39 Milliarden Euro erschweren die Umsetzung erheblich, um es milde auszudrücken, und das Problem der Wohnungsknappheit wird durch die Enteignung nicht gelöst. Die Landesvorsitzende der SPD Berlin erklärte die Enteignung zur „roten Linie“ und fordert „eine Zusammenarbeit aller Akteure für den Bau von erschwinglichem Wohnraum in der Stadt sowie effektiven Mieterschutz anstatt Enteignungen im Wert von Milliarden von Euro“. Schliesslich verkaufte Akelius ein 5,3 Milliarden Euro schweres Portfolio deutscher Wohnimmobilien (das zu 80 % in Berlin und zu 20 % in Hamburg investiert ist) an Heimstaden mit einer Mischrendite von 2,2 % und einem Plus von 22 % gegenüber der Bewertung vom Juni. Der Nettoinventarwert von Phoenix Spree Deutschland, unserer Long-Position, die ausschliesslich aus Berliner Vermietern besteht und um 1,8 % zugelegt hat, dürfte von diesen Transaktionsdaten profitieren. Akelius bestätigte, „zahlreiche“ glaubhafte Angebote aus Nordamerika, Deutschland und Skandinavien erhalten zu haben. Das Unternehmen merkte ausserdem an, dass das deutsche Wahlergebnis keinerlei Einfluss auf die Entscheidung hatte und dass eine Enteignung seiner Ansicht nach nicht verfassungsmässig wäre.

Marktaussichten

Angesichts der anhaltend hohen Energie- und Rohstoffpreise und des Arbeitskräftemangels bewerten die Anleger die Debatte darüber, ob die hohe Inflation vorübergehend oder dauerhaft ist, neu. Dies hat zu einer Umkehrung auf dem Aktienmarkt geführt, wo nun zyklische/wertorientierte Titel auf Kosten von Wachstums- und Qualitätstiteln die Führung übernommen haben. Dennoch sind wir nach wie vor von unseren übergewichteten Positionen bei den Industrieimmobilien, den Mietlagern, den europäischen Gesundheitsimmobilien und den Supermärkten überzeugt, da sie in der Lage sind, ihre Erträge in fragmentierten Märkten mit hohen Einstiegshürden zu steigern.

BMO Investments III (Ireland) plc

BERICHTE DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

BMO European Real Estate Securities Fund (Fortsetzung)

Auch wenn wir in den kommenden Monaten mit einer höheren Volatilität rechnen, müssen ein Wachstumshöchststand und eine steigende Inflation für Immobilientitel nicht unbedingt negativ sein. Der Immobiliensektor dürfte im Vergleich zu anderen Sektoren des Aktienmarktes bei einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums weniger anfällig für Gewinnrevisionen sein. Die an den Verbraucherpreisindex gebundenen Mietströme bieten eine soliden Inflationsabsicherung, und die Differenz zwischen Immobilienrenditen und Finanzierungskosten bleibt hoch. Wenn die Baukosteninflation anhält, würde dies angesichts der steigenden Wiederbeschaffungskosten auch die aktuellen Vermögenswerte von Immobilienunternehmen stützen.

Thames River Capital LLP

Oktober 2021

BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund

Strategie & Wertentwicklung

Unseres Erachtens ist die Aufschlüsselung des geografischen Engagements nach Ländern nicht sinnvoll und kann sogar irreführend sein. Daher haben wir ein System entwickelt, das den gesamteuropäischen Immobiliensektor in 25 Teilspektoren unterteilt, wie beispielsweise in französische Büroimmobilien, deutsche Wohnimmobilien, Hotelimmobilien, europäische Einkaufszentren, britische Studentenwohnheime und britische Verkaufsflächen. Im Mai 2016 weiteten wir das geografische Anlageuniversum des Teilfonds mit dem Ziel aus, bis zu 20 % des Vermögens in US-amerikanische REITs (Immobilien-Investmenttrusts) zu investieren. Damals betrug unser durchschnittliches Bruttoengagement in den USA 15 % und trug +134 Basispunkte (Bp) zur Bruttoperformance bei. Die Strategie des Teilfonds blieb trotz der aufgrund der Covid-Pandemie erhöhten Volatilität unverändert und hat im Berichtszeitraum solide Ergebnisse geliefert. Die GBP-Klasse C des BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund rentierte in den sechs Monaten zum 30. September 2021 in GBP nach Abzug aller Kosten 3,17 %.

Das Brutto- und Nettoengagement des Teilfonds lagen im Berichtszeitraum durchschnittlich bei +101 % bzw. +9 %. Als die gesamteuropäischen Immobilienaktien (FTSE/EPRA Developed Europe index TR, EUR) in einer Rally bis Mitte August um 22,5 % zulegten, konnte der Teilfonds profitieren und liess erfreulicherweise nur 0,65 % nach, als der Sektor bis Ende September vom Höchstwert um -12,4 % korrigierte.

Zu den Sektoren, die am stärksten zur Bruttoperformance des Teilfonds beigetragen haben, gehörten die Immobilien mit gemischter Nutzung in Schweden (+151 Bp), bei denen wir auf Erwerb ausgerichtete Geschäftsmodelle wie Nyfosa bevorzugen (3 %-Long-Position, +42 % absolut, +32 % relativ im Sechsmonatszeitraum), die Industrieimmobilien (+121 Bp), die Mietlager (+70 Bp), die europäischen Gesundheitsimmobilien (+42 Bp), die deutschen Büroimmobilien (+38 Bp) und die Supermärkte (-21 Bp). Zu den Performancebremsen gehörten in Europa die Büroimmobilien in Stockholm (-33 Bp), die Immobilien mit gemischter Nutzung in der Schweiz (-22 Bp) und die britischen/irischen Wohnimmobilien (-18 Bp).

Der grösste Teilssektor, die deutschen regulierten Wohnimmobilien dominierten vor dem Hintergrund der Wahlen in Deutschland und des Enteignungsreferendums die Schlagzeilen und waren ausserdem Gegenstand einer grossen Portfoliotransaktion zu Rekordpreisen. Im Grossen und Ganzen scheint das Wahlergebnis für deutsche Hausbesitzer relativ positiv, da die Koalition SPD/Grüne/Linke, die das Risiko einer Mietregulierung mit Mietobergrenzen mit sich gebracht hätte, nicht zustande gekommen ist. Jetzt wird die Koalitionsbildung sehr wahrscheinlich einige Zeit dauern und harte Linien werden wohl im Zuge der Verhandlungen schwimmen.

56% der Berliner stimmten in einem Referendum für die Enteignung, die Abstimmung ist jedoch nicht bindend. Die vom Berliner Senat geschätzten und selbst berechneten Entschädigungszahlungen von 29 bis 39 Milliarden Euro erschweren die Umsetzung erheblich, um es milde auszudrücken, und das Problem der Wohnungsknappheit wird durch die Enteignung nicht gelöst. Die Landesvorsitzende der SPD Berlin erklärte die Enteignung zur „roten Linie“ und fordert „eine Zusammenarbeit aller Akteure für den Bau von leistbarem Wohnraum in der Stadt sowie effektiven Mieterschutz anstatt Enteignungen im Wert von Milliarden von Euro“. Akelius verkaufte ein 5,3 Milliarden Euro schweres Portfolio deutscher Wohnimmobilien (80% des Werts befinden sich in Berlin, 20% in Hamburg) an Heimstaden mit einer Mischrendite von 2,2% und einem Plus von 22% gegenüber der Bewertung vom Juni. Der Nettoinventarwert von Phoenix Spree Deutschland, unserer Long-Position, die ausschliesslich aus Berliner Vermietern besteht und um 1,8 % zugelegt hat, dürfte von diesen Transaktionsdaten profitieren. Akelius bestätigte, „zahlreiche“ glaubhafte Angebote aus Nordamerika, Deutschland und Skandinavien erhalten zu haben. Sie merkten ausserdem an, dass das deutsche Wahlergebnis keinerlei Einfluss auf die Entscheidung hatte und dass eine Enteignung ihrer Ansicht nach keine Gesetzmässigkeit erlangen wird.

BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund (Fortsetzung)

Marktaussichten

Angesichts der anhaltend hohen Energie- und Rohstoffpreise und des Arbeitskräftemangels bewerten die Anleger die Debatte darüber, ob die hohe Inflation vorübergehend oder dauerhaft ist, neu. Dies hat zu einer Umkehrung auf dem Aktienmarkt geführt, wo nun zyklische/wertorientierte Titel auf Kosten von Wachstums- und Qualitätstiteln die Führung übernommen haben. Dennoch sind wir nach wie vor von unseren Long-Positionen bei den Industrieimmobilien, den Mietlagern, den europäischen Gesundheitsimmobilien und den Supermärkten überzeugt, da sie in der Lage sind, ihre Erträge in fragmentierten Märkten mit hohen Einstiegshürden zu steigern. Auch wenn wir in den kommenden Monaten mit einer höheren Volatilität rechnen, müssen ein Wachstumshöchststand und eine steigende Inflation für Immobilientitel nicht unbedingt negativ sein. Der Immobiliensektor dürfte im Vergleich zu anderen Sektoren des Aktienmarktes bei einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums weniger anfällig für Gewinnrevisionen sein. Die an den Verbraucherpreisindex gebundenen Mietströme bieten eine soliden Inflationsabsicherung, und die Differenz zwischen Immobilienrenditen und Finanzierungskosten bleibt hoch. Wenn die Baukosteninflation anhält, würde dies angesichts der steigenden Wiederbeschaffungskosten auch die aktuellen Vermögenswerte von Immobilienunternehmen stützen.

Thames River Capital LLP
Oktober 2021

BMO Multi-Strategy Global Equity Fund

Wertentwicklung

In den sechs Monaten zum 30. September 2021 legte der Teilfonds um 8,1 % zu. Der MSCI AC World NR Index stieg im selben Zeitraum um 7,8 %. Die Performance wird nach Gebühren und in Euro angegeben.

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum leistete die Aktienselektion in China/Hongkong sowie die Untergewichtung dieser Region den grössten positiven Beitrag zur relativen Performance. Auch die übergewichteten Allokationen in Indien und Dänemark waren nennenswerte positive Performer. Die USA waren im sechsmonatigen Berichtszeitraum im Teilfonds deutlich untergewichtet, was von der relativen Performance ablenkte. Was die einzelnen Titel betrifft, kam der grösste relative positive Beitrag von der deutlichen Untergewichtung der Alibaba Group, da das Unternehmen aufgrund des strengeren Kurses der chinesischen Regierung in bestimmten Sektoren, darunter auch der Technologiesektor, Verluste verzeichnete. Die untergewichteten Positionen in US-amerikanischen Technologieunternehmen, darunter Apple, Microsoft und Nvidia, schmälerten die relative Performance.

Strategie

Bei den Aktien starteten wir mit Übergewichtungen in den USA und Europa (ohne GB) in den Berichtszeitraum, da die Fundamentaldaten in den USA weiterhin stark waren und Europa bei der wirtschaftlichen Erholung noch viel Spielraum nach oben hatten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums reduzierten und neutralisierten wir unser Engagement in US-Aktien, da die Wachstumsdynamik ihren Höhepunkt erreicht hatte und der Trend zu höheren Körperschaftssteuern die zukünftigen Erträge beeinträchtigen wird. Wir behielten unsere Übergewichtung europäischer Aktien (ohne GB) am Ende des Berichtszeitraums bei, da die Europäische Zentralbank (EZB) geneigt scheint, an den aktuellen Konjunkturprogrammen festzuhalten und Zinserhöhungen noch in weiter Ferne liegen. Die deutschen Wahlergebnisse reduzierten das Risiko eines marktfeindlichen Ausgangs. Was die Aktienmärkte in Japan, im Asien-Pazifik-Raum und in den Schwellenländern betrifft, blieben wir in den sechs Monaten neutral. Innerhalb der Schwellenländer ist China ein wichtiger Wachstumstreiber und die chinesische Regierung tritt weiterhin auf die Bremse und reduziert die Ankurbelungsmassnahmen. Sie muss sich nun mit den Konsequenzen des wahrscheinlichen Zahlungsausfalls von Evergrande und der potenziellen Ansteckung des gesamten chinesischen Immobiliensektors auseinandersetzen. Obwohl wir glauben, dass das Ergebnis nicht allzu schlecht ausfallen wird, dürften die Restriktionen bei der Kreditvergabe das Wachstum in der Region zusätzlich dämpfen.

Ausblick

Im Jahr 2021 war das globale Wachstum bisher stark und die Welt war damit beschäftigt zu lernen, mit Covid zu leben, doch die Märkte beginnen nun, weiter in die Zukunft zu blicken, um herauszufinden, was der nächste Renditetreiber sein wird. Es gibt viele gegensätzliche Themen; die Zentralbanken werden die Stimulierungsmassnahmen wahrscheinlich bald zurückfahren und die Weltwirtschaft wird versuchen müssen, ohne kontinuierliche Liquiditätsspritzen zu überleben. Die Aufhebung der quantitativen Lockerung und der Notfinanzierungsprogramme zeigt jedoch, wie robust die wirtschaftliche Erholung ist. Obwohl die weltweiten Wachstumsraten wahrscheinlich weiterhin hoch bleiben werden, scheint der Höhepunkt des Aufschwungs hinter uns zu liegen, weshalb wir mit zusätzlicher Volatilität an den Aktienmärkten rechnen müssen. Die Beschäftigungszahlen und die Unternehmensgewinne werden in diesem Quartal sehr wahrscheinlich wieder stark sein, was die US-Aktienmärkte stützen wird. Die Fed wird jedoch sehr wahrscheinlich ihre Anleihenkäufe zurückschrauben und auch Zinserhöhungen könnten bald auf dem Programm stehen, vor allem wenn die Inflation weiterhin hoch bleibt. Bei seiner Umsetzung wird Bidens Infrastrukturlpaket wahrscheinlich deutlich weniger umfangreich ausfallen als ursprünglich geplant, und auch die Unternehmenssteuern könnten erhöht werden, um die damit verbundenen Kosten zu decken. Die von China dominierten Schwellenmärkte haben es in diesem Jahr nicht leicht, da Peking weiterhin verschiedene Sektoren wie Bildung, Technologie und Immobilien durch Restriktionen beeinträchtigt. Europa könnte zu den Regionen gehören, die davon profitieren, da die Geldpolitik weltweit divergiert. Die EZB sieht nur geringfügige Änderungen ihres Anleihenkaufprogramms vor und auch die Negativzinspolitik dürfte sich in absehbarer Zeit nicht ändern. Da auch die Bewertungen attraktiv aussehen, könnte Europa unserer Meinung nach gut platziert sein, um eine Outperformance zu erzielen.

BMO Investments III (Ireland) plc

BERICHTE DES ANLAGEVERWALTERS

BMO Enhanced Income Euro Equity Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 30. September 2021 legte der Teilfonds um 4,1 % zu. Der Euro Stoxx 50 NR Index stieg im selben Zeitraum um 4,7 %. Die Performance wird nach Gebühren und in Euro angegeben.

Strategie

Der Teilfonds wurde im Dezember 2020 aufgelegt. Er verfolgt eine gedeckte Optionsstrategie, bei der Call-Optionen auf den Euro Stoxx 50 verkauft werden, die durch die Kernaktienpositionen des Teilfonds (ein Aktienkorb, der den Euro Stoxx 50 abbildet) gedeckt sind. Diese Strategie führt zu einem höheren Renditeniveau, da die Prämie aus den verkauften Optionen vom Teilfonds als Dividende ausgeschüttet werden kann. Obwohl der Teilfonds durch den Verkauf der Optionen einen Renditezuwachs verzeichnet, kann die Wertentwicklung des Teilfonds geringer ausfallen als die der Benchmark, insbesondere wenn die Rendite der Benchmark sehr hoch ist.

Der Euro Stoxx 50 Index erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine Rendite von 4,7 %, während der Teilfonds aufgrund seiner Short-Call-Strategie leicht hinterherhinkte, was zu erwarten war.

Ausblick

Im Jahr 2021 war das globale Wachstum bisher stark und die Welt war damit beschäftigt zu lernen, mit Covid zu leben, doch die Märkte beginnen nun, weiter in die Zukunft zu blicken, um herauszufinden, was der nächste Renditetreiber sein wird. Es gibt viele gegensätzliche Themen; die Zentralbanken werden die Stimulierungsmassnahmen wahrscheinlich bald zurückfahren und die Weltwirtschaft wird versuchen müssen, ohne kontinuierliche Liquiditätsspritzen zu überleben. Die Aufhebung der quantitativen Lockerung und der Notfinanzierungsprogramme zeigt jedoch, wie robust die wirtschaftliche Erholung ist. Obwohl die weltweiten Wachstumsraten wahrscheinlich weiterhin hoch bleiben werden, scheint der Höhepunkt des Aufschwungs hinter uns zu liegen, weshalb wir mit zusätzlicher Volatilität an den Aktienmärkten rechnen müssen. Europa könnte zu den Regionen gehören, die davon profitieren, da die Geldpolitik weltweit divergiert. Die Europäische Zentralbank sieht nur geringfügige Änderungen ihres Anleihenkaufprogramms vor und auch die Negativzinspolitik dürfte sich in absehbarer Zeit nicht ändern. Europas Impfkampagne hat deutlich an Fahrt aufgenommen und liegt nur ein paar Wochen hinter dem Vereinigten Königreich. Die europäischen Aktienmärkte würden von einer weiteren Umlagerung auf Value-Titel profitieren. Da wir allgemein noch am Anfang der wirtschaftlichen Wiedereröffnung stehen, rechnen wir damit, dass die Erholung in den kommenden Monaten weiter Auftrieb erhalten wird. Da auch die Bewertungen attraktiv aussehen, könnte Europa unserer Meinung nach gut platziert sein, um eine Outperformance zu erzielen.

BMO Asset Management Limited

Oktober 2021

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021

BMO European Real Estate Securities Fund

Wertpapiere – 79,70% (31. März 2021: 81,72%)

| Aktien – 79,70% (31. März 2021: 81,72%) | Währung | Nominal- bestand | Fair Value in Tsd. GBP | % des NIW |
|--|---------|---------------------|---------------------------|--------------|
| Diversifizierte Immobilienkonzerne – 21,27% (31. März 2021: 20,79%) | | | | |
| Allreal Holding | CHF | 1.496 | 220 | 0,45 |
| CA Immobilien Anlagen | EUR | 21.783 | 683 | 1,41 |
| Castellum | SEK | 77.808 | 1.415 | 2,92 |
| Corem Property Group | SEK | 142.458 | 280 | 0,58 |
| Dios Fastigheter | SEK | 23.602 | 171 | 0,35 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi | EUR | 19.275 | 139 | 0,29 |
| Kungsleden | SEK | 88.644 | 868 | 1,79 |
| LXI | GBP | 209.612 | 288 | 0,59 |
| Merlin Properties Socimi | EUR | 152.347 | 1.162 | 2,40 |
| NSI | EUR | 28.780 | 792 | 1,63 |
| Nyfosa | SEK | 133.330 | 1.399 | 2,88 |
| Picton Property Income (REIT) | GBP | 175.344 | 166 | 0,34 |
| PSP Swiss Property | CHF | 9.204 | 824 | 1,70 |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Norden | SEK | 277.943 | 1.142 | 2,35 |
| Swiss Prime Site | CHF | 9.437 | 686 | 1,41 |
| Wihlborgs Fastigheter | SEK | 5.902 | 87 | 0,18 |
| | | | <u>10.322</u> | <u>21,27</u> |
| Gesundheit – 5,92% (31. März 2021: 5,95%) | | | | |
| Aedifica | EUR | 12.930 | 1.198 | 2,47 |
| Care Property Invest | EUR | 17.885 | 409 | 0,84 |
| Cofinimmo | EUR | 6.220 | 700 | 1,44 |
| Primary Health Properties | GBP | 274.672 | 415 | 0,86 |
| Target Healthcare | GBP | 128.735 | 148 | 0,31 |
| | | | <u>2.870</u> | <u>5,92</u> |
| Hotels – 0,45% (31. März 2021: 0,63%) | | | | |
| Pandox | SEK | 18.655 | 220 | 0,45 |
| | | | <u>220</u> | <u>0,45</u> |
| Industrie – 10,57% (31. März 2021: 8,83%) | | | | |
| Catena | SEK | 14.228 | 572 | 1,18 |
| CTP | EUR | 22.818 | 369 | 0,76 |
| LondonMetric Property | GBP | 184.273 | 441 | 0,91 |
| Tritax Big Box | GBP | 416.799 | 886 | 1,83 |
| Tritax EuroBox | GBP | 491.172 | 555 | 1,14 |
| VGP | EUR | 3.548 | 605 | 1,25 |
| Warehouses De Pauw | EUR | 56.517 | 1.700 | 3,50 |
| | | | <u>5.128</u> | <u>10,57</u> |
| Büros – 12,75% (31. März 2021: 12,78%) | | | | |
| Alstria Office | EUR | 99.837 | 1.348 | 2,78 |
| Aroundtown | EUR | 259.322 | 1.331 | 2,74 |
| Entra | NOK | 65.516 | 1.044 | 2,15 |
| Fabege | SEK | 33.296 | 374 | 0,77 |
| Gecina | EUR | 10.894 | 1.091 | 2,25 |
| Hibernia | EUR | 190.988 | 192 | 0,40 |
| Icade | EUR | 3.349 | 195 | 0,40 |
| Sirius Real Estate | GBP | 466.757 | 610 | 1,26 |
| | | | <u>6.185</u> | <u>12,75</u> |
| Wohnimmobilien – 24,09% (31. März 2021: 27,98%) | | | | |
| Adler Group | EUR | 19.267 | 244 | 0,50 |
| Amasten Fastighets | SEK | 463.042 | 393 | 0,81 |
| Deutsche Wohnen | EUR | 50.210 | 2.283 | 4,71 |
| Fastighets Balder | SEK | 34.342 | 1.537 | 3,17 |
| Fortinova Fastigheter | SEK | 72.748 | 313 | 0,64 |
| Grand City Properties | EUR | 6.605 | 122 | 0,25 |
| Irish Residential Properties | EUR | 92.303 | 115 | 0,24 |
| Kojamo | EUR | 4.675 | 72 | 0,15 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO European Real Estate Securities Fund (Fortsetzung)

Wertpapiere – 79,70% (31. März 2021: 81,72%) (Fortsetzung)

| Aktien – 79,70% (31. März 2021: 81,72%) (Fortsetzung) | Währung | Nominalbestand | Fair Value in Tsd. GBP | % des NIW |
|--|---------|----------------|------------------------|--------------|
| Wohnimmobilien – 24,09% (31. März 2021: 27,98%) (Fortsetzung) | | | | |
| LEG Immobilien | EUR | 21.415 | 2.249 | 4,63 |
| Vonovia ¹ | EUR | 97.782 | 4.362 | 8,99 |
| | | | <u>11.690</u> | <u>24,09</u> |
| Einkaufszentren – 2,11% (31. März 2021: 3,24%) | | | | |
| Deutsche EuroShop | EUR | 11.805 | 179 | 0,37 |
| Eurocommercial Properties | EUR | 32.313 | 512 | 1,05 |
| Hamborner | EUR | 15.682 | 126 | 0,26 |
| Lar Espana Real Estate Socimi | EUR | 25.827 | 119 | 0,25 |
| Vastned Retail | EUR | 4.449 | 89 | 0,18 |
| | | | <u>1.025</u> | <u>2,11</u> |
| Studentenwohnheime – 0,46% (31. März 2021: 0,74%) | | | | |
| UNITE Group | GBP | 4.113 | 45 | 0,09 |
| Xior Student Housing | EUR | 4.303 | 180 | 0,37 |
| | | | <u>225</u> | <u>0,46</u> |
| Supermärkte – 2,08% (31. März 2021: 0,78%) | | | | |
| Cibus Nordic | SEK | 57.516 | 1.009 | 2,08 |
| | | | <u>1.009</u> | <u>2,08</u> |
| Total Aktien – 79,70% (31. März 2021: 81,72%) | | | 38.674 | 79,70 |
| Total Wertpapiere – 79,70% (31. März 2021: 81,72%) | | | 38.674 | 79,70 |

Anlagefonds - Null (31. März 2021: 0,35%)

Finanzderivate –1,26% (31. März 2021: 2,15%)

| Differenzkontrakte – 1,22% (Mittwoch, 31. März 2021: 1,92%) | Währung | Nominalbestand | Nicht realisierter Gewinn in Tsd. GBP | % des NIW |
|--|---------|----------------|---------------------------------------|-------------|
| Diversifizierte Immobilienkonzerne – 0,08% (31. März 2021: 0,33%) | | | | |
| Befimmo | EUR | (5.175) | 18 | 0,04 |
| Standard Life Investment Property Income Trust | GBP | 159.766 | 21 | 0,04 |
| | | | <u>39</u> | <u>0,08</u> |
| Gesundheit – 0,09% (31. März 2021: 0,11%) | | | | |
| Assura | GBP | (450.029) | 10 | 0,02 |
| Primary Health Properties | GBP | 429.083 | 35 | 0,07 |
| | | | <u>45</u> | <u>0,09</u> |
| Industrie – 0,02% (31. März 2021: 0,05%) | | | | |
| Aberdeen Standard European Logistics Income Plc | GBP | (48.886) | 3 | 0,01 |
| LondonMetric Property | GBP | 35.946 | 3 | - |
| Tritax Big Box | GBP | 96.730 | 3 | 0,01 |
| | | | <u>9</u> | <u>0,02</u> |
| Immobilientrusts – 0,05% (31. März 2021: 0,07%) | | | | |
| British Land | GBP | (56.357) | 14 | 0,03 |
| Land Securities Group | GBP | 226.582 | 9 | 0,02 |
| | | | <u>23</u> | <u>0,05</u> |
| Büros – 0,17% (31. März 2021: 0,42%) | | | | |
| Derwent London | GBP | 15.426 | 52 | 0,11 |
| Hufvudstaden | SEK | (54.279) | 31 | 0,06 |
| | | | <u>83</u> | <u>0,17</u> |
| Wohnimmobilien – 0,08% (31. März 2021: 0,17%) | | | | |
| Tag Immobilien | EUR | (21.876) | 40 | 0,08 |
| | | | <u>40</u> | <u>0,08</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO European Real Estate Securities Fund (Fortsetzung)

Finanzderivate –1,26% (31. März 2021: 2,15%) (Fortsetzung)

| Differenzkontrakte – 1,22% (31. März 2021: 1,92%) (Fortsetzung) | Währung | Nominalbestand | Nicht realisierter Gewinn in Tsd. GBP | % des NIW |
|---|---------|----------------|---------------------------------------|-------------|
| Einzelhandel – 0,29% (31. März 2021: 0,41%) | | | | |
| Capital and Counties | GBP | 414.280 | 70 | 0,14 |
| Hammerson | GBP | 878.136 | 68 | 0,14 |
| NewRiver | GBP | 84.530 | 3 | 0,01 |
| | | | <u>141</u> | <u>0,29</u> |
| Mietlager – 0,11% (31. März 2021: 0,07%) | | | | |
| Big Yellow | GBP | 40.804 | 51 | 0,11 |
| | | | <u>51</u> | <u>0,11</u> |
| Einkaufszentren – 0,08% (31. März 2021: 0,24%) | | | | |
| Citycon | EUR | (47.274) | 23 | 0,05 |
| Klepierre | EUR | 62.179 | 18 | 0,03 |
| | | | <u>41</u> | <u>0,08</u> |
| Studentenwohnheime – 0,25% (31. März 2021: 0,05%) | | | | |
| Empiric Student Property | GBP | 155.241 | 23 | 0,05 |
| GCP Student Living | GBP | 146.743 | 97 | 0,20 |
| | | | <u>120</u> | <u>0,25</u> |
| Total Differenzkontrakte – 1,22% (31. März 2021: 1,92%) | | | 592 | 1,22 |

Offene Devisenterminkontrakte – 0,04% (31. März 2021: 0,23%)

| Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn in Tsd. GBP | % des NIW |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------|---------------------------------------|-------------|
| Anlageebene – 0,04% (31. März 2021: 0,23%) | | | | | | |
| GBP | 1.301.305 | CHF | 1.660.000 | 04.11.2021 | 20 | 0,04 |
| GBP | 9.037 | EUR | 10.585 | 01.10.2021 | -* | - |
| EUR | 433 | GBP | 374 | 01.10.2021 | -* | - |
| | | | | | <u>20</u> | <u>0,04</u> |
| Klassenebene – 0,00% (31. März 2021: 0,00%) | | | | | | |
| GBP | 11.208 | EUR | 13.122 | 29.10.2021 | -* | - |
| EUR | 26.371 | GBP | 22.754 | 29.10.2021 | -* | - |
| EUR | 2.081 | GBP | 1.795 | 29.10.2021 | -* | - |
| EUR | 210 | GBP | 182 | 29.10.2021 | -* | - |
| | | | | | <u>20</u> | <u>0,04</u> |
| Total Offene Devisenterminkontrakte – 0,04% (31. März 2021: 0,23%) | | | | | 20 | 0,04 |
| Total Finanzderivate –1,26% (31. März 2021: 2,15%) | | | | | 612 | 1,26 |

Finanzderivate – (1,88)% (31. März 2021: (0,94)%)

| Differenzkontrakte – (1,80)% (31. März 2021: (0,84)%) | Währung | Nominalbestand | Nicht realisierter Verlust in Tsd. GBP | % des NIW |
|--|---------|----------------|--|---------------|
| Diversifizierte Immobilienkonzerne – (0,08)% 31. März 2021: (0,10)% | | | | |
| Atrium Ljungberg | SEK | (32.865) | (2) | - |
| Mobimo Holding | CHF | (953) | (32) | (0,07) |
| Schroder Real Estate Investment Trust | GBP | (45.226) | (5) | (0,01) |
| | | | <u>(39)</u> | <u>(0,08)</u> |
| Gesundheit – (0,00)% 31. März 2021: Null | | | | |
| Target Healthcare | GBP | 81.805 | -* | - |
| | | | <u>-</u> | <u>-</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO European Real Estate Securities Fund (Fortsetzung)

Finanzderivate – (1,88)% (31. März 2021: (0,94)%) (Fortsetzung)

| Differenzkontrakte – (1,80)% (31. März 2021: (0,84)%) (Fortsetzung) | Währung | Nominalbestand | Nicht realisierter Verlust in Tsd. GBP | % des NIW |
|---|---------|----------------|--|---------------|
| Industrie – (0,23)% (31. März 2021: (0,01)%) | | | | |
| Segro | GBP | 258.173 | (109) | (0,23) |
| | | | (109) | (0,23) |
| Büros – (0,31)% (31. März 2021: (0,14)%) | | | | |
| Covivio | EUR | 14.000 | (19) | (0,04) |
| Great Portland Estates | GBP | (35.279) | (33) | (0,07) |
| Helical | GBP | 266.242 | (65) | (0,13) |
| Icade | EUR | 14.668 | (9) | (0,02) |
| Workspace Group | GBP | (18.485) | (23) | (0,05) |
| | | | (149) | (0,31) |
| Wohnimmobilien – (0,11)% (31. März 2021: (0,14)%) | | | | |
| Grainger | GBP | (86.762) | (5) | (0,01) |
| Phoenix Spree Deutschland | GBP | 205.675 | (39) | (0,08) |
| Wallenstam | SEK | (25.084) | (7) | (0,02) |
| | | | (51) | (0,11) |
| Einzelhandel – (0,09)% (31. März 2021: (0,21)%) | | | | |
| Shaftesbury | GBP | (83.626) | (45) | (0,09) |
| | | | (45) | (0,09) |
| Mietlager – (0,19)% (31. März 2021: Null) | | | | |
| Safestore Holdings | GBP | 193.280 | (73) | (0,15) |
| Shurgard Self Storage | EUR | (4.927) | (21) | (0,04) |
| | | | (94) | (0,19) |
| Einkaufszentren – (0,79)% (31. März 2021: (0,24)%) | | | | |
| Carmila | EUR | (30.533) | (43) | (0,09) |
| Immobiliare Grande Distribuzione | EUR | (30.615) | (9) | (0,02) |
| Mericalys | EUR | (15.753) | (33) | (0,07) |
| Unibail-Rodamco-Westfield | EUR | 32.918 | (299) | (0,61) |
| Wereldhave | EUR | (5.601) | (1) | - |
| | | | (385) | (0,79) |
| Total Differenzkontrakte – (1,80)% (31. März 2021: (0,84)%) | | | (872) | (1,80) |

Offene Devisenterminkontrakte – (0,08)% (31. März 2021: (0,10)%)

| Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Fälligkeit | Nicht realisierter Verlust in Tsd. GBP | % des NIW |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------|--|-----------|
| Anlageebene – (0,05)% (31. März 2021: (0,08)%) | | | | | | |
| SEK | 26.379.000 | GBP | 2.216.865 | 04.11.2021 | (20) | (0,04) |
| NOK | 6.262.000 | GBP | 526.400 | 04.11.2021 | (5) | (0,01) |
| NOK | 3.150.000 | GBP | 265.805 | 04.11.2021 | (2) | - |
| GBP | 1.795 | EUR | 2.081 | 04.10.2021 | -* | - |
| GBP | 22.744 | EUR | 26.371 | 04.10.2021 | -* | - |
| | | | | | (27) | (0,05) |
| Klassenebene – (0,03)% (31. März 2021: (0,02)%) | | | | | | |
| GBP | 2.538.854 | EUR | 2.941.856 | 29.10.2021 | (9) | (0,02) |
| GBP | 1.125.094 | EUR | 1.303.685 | 29.10.2021 | (4) | (0,01) |
| GBP | 447.613 | NOK | 5.256.943 | 29.10.2021 | (1) | - |
| GBP | 17.926 | EUR | 20.773 | 29.10.2021 | -* | - |
| GBP | 7.800 | EUR | 9.039 | 29.10.2021 | -* | - |
| GBP | 10.960 | NOK | 128.480 | 29.10.2021 | -* | - |
| EUR | 10.585 | GBP | 9.042 | 29.10.2021 | -* | - |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO European Real Estate Securities Fund (Fortsetzung)

Finanzderivate – (1,88)% (31. März 2021: (0,94)%) (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte – (0,08)% (31. März 2021: (0,10)%) (Fortsetzung)

| Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Fälligkeit | Nicht realisierter Verlust in Tsd. GBP | % des NIW |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------|--|---------------------------------|
| Klassenebene – (0,03)% (31. März 2021: (0,02)%) (Fortsetzung) | | | | | | |
| GBP | 374 | EUR | 433 | 29.10.2021 | * | |
| GBP | 138 | EUR | 159 | 29.10.2021 | * | |
| | | | | | (14) | (0,03) |
| Total Offene Devisenterminkontrakte – (0,08)% (31. März 2021: (0,10)%) | | | | | (41) | (0,08) |
| Total Finanzderivate – (1,88)% (31. März 2021: (0,94)%) | | | | | (913) | (1,88) |
| | | | | | Fair Value in Tsd. GBP | % des NIW |
| Total erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Anlagen – 79,08% (31. März 2021: 83,28%) | | | | | 38.373 | 79,08 |
| Bankguthaben – 14,32% (31. März 2021: 12,89%) | | | | | 6.947 | 14,32 |
| Barsicherheiten – 7,95% (31. März 2021: 3,37%) | | | | | 3.857 | 7,95 |
| Sonstige Netto(-verbindlichkeiten)/-vermögenswerte – (1,35)% (31. März 2021: 0,46%) | | | | | (655) | (1,35) |
| Gesamtnettovermögen | | | | | 48.522 | 100,00 |
| | | | | | | in % des Gesamtvermögens |
| Aufschlüsselung des Gesamtvermögens | | | | | | |
| Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere | | | | | | 76,61 |
| OTC-Derivate | | | | | | 1,21 |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | 22,18 |
| | | | | | | 100,00 |

Die Gegenparteien der vom Teilfonds gehaltenen OTC-Derivate am 30. September 2021 waren:

Forwards: Bank of Montreal, BNP Paribas, Citigroup Global Markets, HSBC Bank, State Street Bank and Trust

Differenzkontrakte: Goldman Sachs

*Werte geringer als GBP 500

¹ Das Wertpapier wird von Goldman Sachs teilweise als Sicherheit gehalten (GBP 3.458 Mio.).

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund

Wertpapiere – 38,07% (31. März 2021: 43,68%)

| | Währung | Nominal- bestand | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|---------------------|---------------------------|-------------|
| Anleihen – 6,22% (31. März 2021: 8,22%) | | | | |
| Frankreich – 6,22% (31. März 2021: 8,22%) | | | | |
| Französischer Schatzwechsel 0,000% 20.10.2021 | EUR | 15.000.000 | 15.005 | 3,11 |
| Französischer Schatzwechsel 0,000% 24.11.2021 | EUR | 15.000.000 | 15.014 | 3,11 |
| | | | <u>30.019</u> | <u>6,22</u> |
| Total Anleihen – 6,22% (31. März 2021: 8,22%) | | | 30.019 | 6,22 |
| Aktien – 31,85% (31. März 2021: 35,46%) | | | | |
| Wohnungen – 0,51% (31. März 2021: 1,05%) | | | | |
| American Campus Communities | USD | 21.400 | 895 | 0,19 |
| AvalonBay Communities | USD | 3.600 | 688 | 0,14 |
| Essex Property Trust | USD | 3.200 | 883 | 0,18 |
| | | | <u>2.466</u> | <u>0,51</u> |
| Rechenzentren – 0,17% (31. März 2021: 0,13%) | | | | |
| Equinix | USD | 1.200 | 818 | 0,17 |
| | | | <u>818</u> | <u>0,17</u> |
| Diversifizierte Immobilienkonzerne – 8,35% (31. März 2021: 9,86%) | | | | |
| CA Immobilien Anlagen | EUR | 71.665 | 2.616 | 0,54 |
| Castellum | SEK | 200.759 | 4.247 | 0,88 |
| Kungsläden | SEK | 480.019 | 5.468 | 1,13 |
| LXI | GBP | 1.178.622 | 1.884 | 0,39 |
| Merlin Properties Socimi | EUR | 760.637 | 6.748 | 1,40 |
| NSI | EUR | 164.970 | 5.279 | 1,10 |
| Nyfosa | SEK | 949.704 | 11.596 | 2,40 |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Norden | SEK | 510.595 | 2.442 | 0,51 |
| | | | <u>40.280</u> | <u>8,35</u> |
| Gaming – keine (31. März 2021: 0,29%) | | | | |
| Gesundheit – 2,63% (31. März 2021: 3,28%) | | | | |
| Aedifica | EUR | 51.907 | 5.596 | 1,16 |
| Care Property Invest | EUR | 189.076 | 5.029 | 1,04 |
| Medical Properties Trust | USD | 42.900 | 743 | 0,15 |
| Sabra Health Care | USD | 48.000 | 610 | 0,13 |
| Ventas | USD | 15.500 | 738 | 0,15 |
| | | | <u>12.716</u> | <u>2,63</u> |
| Hotels – 0,52% (31. März 2021: 0,30%) | | | | |
| Apple Hospitality | USD | 66.800 | 907 | 0,19 |
| Host Hotels & Resorts | USD | 62.000 | 873 | 0,18 |
| RLJ Lodging Trust | USD | 56.385 | 723 | 0,15 |
| | | | <u>2.503</u> | <u>0,52</u> |
| Industrie – 6,21% (31. März 2021: 5,72%) | | | | |
| Catena | SEK | 72.493 | 3.389 | 0,70 |
| CTP | EUR | 222.235 | 4.178 | 0,87 |
| First Industrial Realty Trust | USD | 32.400 | 1.456 | 0,30 |
| Rexford Industrial Realty | USD | 29.300 | 1.435 | 0,30 |
| Tritax Big Box | GBP | 822.743 | 2.035 | 0,42 |
| Tritax EuroBox | GBP | 3.862.583 | 5.078 | 1,05 |
| VGP | EUR | 33.967 | 6.746 | 1,40 |
| Warehouses De Pauw | EUR | 161.354 | 5.647 | 1,17 |
| | | | <u>29.964</u> | <u>6,21</u> |
| Einkaufszentren – 0,16% (31. März 2021: Null) | | | | |
| Tanger Factory Outlet Centers | USD | 55.300 | 778 | 0,16 |
| | | | <u>778</u> | <u>0,16</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund (Fortsetzung)

Wertpapiere – 38,07% (31. März 2021: 43,68%) (Fortsetzung)

| | Währung | Nominal- bestand | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|---------------------|---------------------------|-----------|
| Aktien – 31,85% (31. März 2021: 35,46%) (Fortsetzung) | | | | |
| Fertighäuser – 0,09% (31. März 2021: 0,09%) | | | | |
| Equity LifeStyle Properties | USD | 3.200 | 216 | 0,05 |
| Sun Communities | USD | 1.300 | 207 | 0,04 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 423 | 0,09 |
| Büros – 3,67% (31. März 2021: 3,28%) | | | | |
| Alstria Office | EUR | 583.253 | 9.163 | 1,90 |
| Entra | NOK | 295.331 | 5.474 | 1,13 |
| Hudson Pacific Properties | USD | 8.300 | 188 | 0,04 |
| Kilroy Realty | USD | 4.600 | 263 | 0,05 |
| Paramount Group | USD | 22.500 | 174 | 0,04 |
| Sirius Real Estate | GBP | 1.612.691 | 2.454 | 0,51 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 17.716 | 3,67 |
| Wohnimmobilien – 4,53% (31. März 2021: 6,28%) | | | | |
| Amasten Fastighets | SEK | 4.555.326 | 4.502 | 0,93 |
| Fastighets Balder | SEK | 126.117 | 6.565 | 1,36 |
| Fortinova Fastigheter | SEK | 728.924 | 3.652 | 0,76 |
| LEG Immobilien | EUR | 58.286 | 7.123 | 1,48 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 21.842 | 4,53 |
| Einzelhandel – 0,80% (31. März 2021: 0,63%) | | | | |
| Brixmor Property Group | USD | 66.300 | 1.265 | 0,26 |
| Phillips Edison & Company | USD | 8.900 | 236 | 0,05 |
| Retail Opportunity Investments | USD | 86.100 | 1.294 | 0,27 |
| SITE Centers | USD | 81.700 | 1.088 | 0,22 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 3.883 | 0,80 |
| Mietlager – 0,13% (31. März 2021: 0,16%) | | | | |
| CubeSmart | USD | 15.300 | 640 | 0,13 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 640 | 0,13 |
| Einkaufszentren – 0,77% (31. März 2021: 1,91%) | | | | |
| Eurocommercial Properties | EUR | 200.746 | 3.703 | 0,77 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 3.703 | 0,77 |
| Einfamilienmietimmobilien – Null (31. März 2021: 0,10%) | | | | |
| Studentenwohnheime – Null (31. März 2021: 0,35%) | | | | |
| Supermärkte – 2,41% (31. März 2021: 1,05%) | | | | |
| Cibus Nordic | SEK | 570.547 | 11.648 | 2,41 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 11.648 | 2,41 |
| Sendemasten – 0,33% (31. März 2021: 0,44%) | | | | |
| Crown Castle | USD | 10.700 | 1.600 | 0,33 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 1.600 | 0,33 |
| Triple Net – 0,57% (31. März 2021: 0,54%) | | | | |
| Spirit Realty Capital | USD | 31.200 | 1.239 | 0,26 |
| WP Carey | USD | 23.700 | 1.494 | 0,31 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 2.733 | 0,57 |
| Total Aktien – 31,85% (31. März 2021: 35,46%) | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 153.713 | 31,85 |
| Total Wertpapiere – 38,07% (31. März 2021: 43,68%) | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 183.732 | 38,07 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund (Fortsetzung)

Finanzderivate – 3,29% (31. März 2021: 1,69%)

| | Währung | Nominal- bestand | Nicht realisierter Gewinn in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|---------------------|--|-------------|
| Differenzkontrakte – 3,17% (31. März 2021: 1,56%) | | | | |
| Rechenzentren – Null (31. März 2021: 0,02%) | | | | |
| Diversifizierte Immobilienkonzerne – 0,52% (31. März 2021: 0,29%) | | | | |
| Allreal Holding | CHF | (13.545) | 59 | 0,01 |
| Atrium Ljungberg | SEK | (446.068) | 1.275 | 0,26 |
| Befimmo | EUR | (95.420) | 492 | 0,10 |
| Immobiliaria Colonial Socimi | EUR | (474.870) | 92 | 0,02 |
| Mobimo Holding | CHF | (22.617) | 188 | 0,04 |
| Schroder Real Estate Investment Trust | GBP | (1.468.272) | 85 | 0,02 |
| UK Commercial Property Trust | GBP | (739.076) | 117 | 0,02 |
| Wihlborgs Fastigheter | SEK | (216.415) | 230 | 0,05 |
| | | | <u>2.538</u> | <u>0,52</u> |
| Gesundheit – 0,12% (31. März 2021: 0,09%) | | | | |
| Assura | GBP | (9.772.672) | 170 | 0,04 |
| Omega Healthcare Investors | USD | (36.800) | 114 | 0,02 |
| Primary Health Properties | GBP | 4.180.791 | 301 | 0,06 |
| | | | <u>585</u> | <u>0,12</u> |
| Industrie – 0,21% (31. März 2021: 0,01%) | | | | |
| Aberdeen Standard European Logistics Income Plc | GBP | (986.400) | 70 | 0,02 |
| Sagax | SEK | (175.051) | 936 | 0,19 |
| Segro | GBP | 1.115 | 15 | - |
| | | | <u>1.021</u> | <u>0,21</u> |
| Immobilientrusts – 0,08% (31. März 2021: Null) | | | | |
| British Land | GBP | (2.536.346) | 368 | 0,08 |
| | | | <u>368</u> | <u>0,08</u> |
| Büros – 0,82% (31. März 2021: 0,31%) | | | | |
| Douglas Emmett | USD | (7.200) | 20 | - |
| Great Portland Estates | GBP | (885.447) | 505 | 0,11 |
| Helical | GBP | 2.196.915 | 1.416 | 0,29 |
| Hufvudstaden | SEK | (688.596) | 1.861 | 0,39 |
| Sirius Real Estate | GBP | 258.099 | 141 | 0,03 |
| | | | <u>3.943</u> | <u>0,82</u> |
| Wohnimmobilien – 0,74% (31. März 2021: 0,04%) | | | | |
| Kojamo | EUR | (353.661) | 1.128 | 0,24 |
| Phoenix Spree Deutschland | GBP | 1.843.717 | 323 | 0,07 |
| Tag Immobilien | EUR | (470.627) | 250 | 0,05 |
| Vonovia | EUR | (137.032) | 783 | 0,16 |
| Wallenstam | SEK | (580.500) | 1.077 | 0,22 |
| | | | <u>3.561</u> | <u>0,74</u> |
| Einzelhandel – 0,17% (31. März 2021: 0,17%) | | | | |
| Capital and Counties | GBP | 2.610.229 | 469 | 0,10 |
| Shaftesbury | GBP | (1.379.917) | 353 | 0,07 |
| Urban Edge Properties | USD | (81.759) | 19 | - |
| | | | <u>841</u> | <u>0,17</u> |
| Mietlager – 0,02% (31. März 2021: 0,34%) | | | | |
| Big Yellow | GBP | 73.152 | 89 | 0,02 |
| | | | <u>89</u> | <u>0,02</u> |
| Einkaufszentren – 0,21% (31. März 2021: 0,28%) | | | | |
| Citycon | EUR | (629.944) | 366 | 0,07 |
| Immobiliare Grande Distribuzione | EUR | (258.824) | 180 | 0,04 |
| Klepierre | EUR | 225.617 | 148 | 0,03 |
| Mercialys | EUR | (280.641) | 345 | 0,07 |
| | | | <u>1.039</u> | <u>0,21</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund (Fortsetzung)

Finanzderivate – 3,29% (31. März 2021: 1,69%) (Fortsetzung)

| Differenzkontrakte – 3,17% (31. März 2021: 1,56%) (Fortsetzung) | Währung | Nominalbestand | Nicht realisierter Gewinn in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|----------------|---------------------------------------|-------------|
| Studentenwohnheime – 0,18% (31. März 2021: Null) UNITE Group | GBP | (623.219) | 874 | 0,18 |
| | | | 874 | 0,18 |
| Sendemasten – 0,03% (31. März 2021: Null) SBA Communications | USD | (5.800) | 136 | 0,03 |
| | | | 136 | 0,03 |
| Triple Net – 0,07% (31. März 2021: 0,01%) National Retail Properties | USD | (39.300) | 178 | 0,04 |
| Store Capital | USD | (51.700) | 147 | 0,03 |
| | | | 325 | 0,07 |
| Total Differenzkontrakte – 3,17% (31. März 2021: 1,56%) | | | 15.320 | 3,17 |

Offene Devisenterminkontrakte – 0,12% (31. März 2021: 0,13%)

| Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn in Tsd. EUR | % des NIW |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------|---------------------------------------|-------------|
| Anlageebene – 0,03% (31. März 2021: 0,10%) | | | | | | |
| GBP | 11.935.000 | EUR | 13.982.791 | 04.11.2021 | 105 | 0,03 |
| GBP | 4.268.000 | EUR | 4.965.909 | 04.11.2021 | 3 | - |
| EUR | 382.493 | SEK | 3.904.983 | 04.10.2021 | 3 | - |
| EUR | 481.700 | SEK | 4.912.855 | 05.10.2021 | 3 | - |
| EUR | 115.589 | GBP | 100.009 | 05.10.2021 | 1 | - |
| EUR | 74.188 | SEK | 754.937 | 01.10.2021 | -* | - |
| | | | | | 115 | 0,03 |
| Klassenebene – 0,09% (31. März 2021: 0,03%) | | | | | | |
| EUR | 52.779.020 | SEK | 538.279.136 | 29.10.2021 | 295 | 0,06 |
| EUR | 32.331.789 | GBP | 27.902.690 | 29.10.2021 | 117 | 0,02 |
| EUR | 4.622.504 | USD | 5.400.642 | 29.10.2021 | 35 | 0,01 |
| EUR | 276.024 | SEK | 2.816.009 | 29.10.2021 | 2 | - |
| EUR | 389.038 | SEK | 3.960.099 | 29.10.2021 | 1 | - |
| EUR | 99.946 | SEK | 1.020.693 | 29.10.2021 | 1 | - |
| EUR | 48.390 | USD | 56.518 | 29.10.2021 | -* | - |
| EUR | 48.916 | SEK | 499.563 | 29.10.2021 | -* | - |
| EUR | 62.504 | GBP | 54.103 | 29.10.2021 | -* | - |
| | | | | | 451 | 0,09 |
| Total Offene Devisenterminkontrakte – 0,12% (31. März 2021: 0,13%) | | | | | 566 | 0,12 |

Total Finanzderivate – 3,29% (31. März 2021: 1,69%)

15.886 3,29

Finanzderivate – (1,41)% (31. März 2021: (4,01)%)

| Differenzkontrakte – (1,33)% (31. März 2021: (3,88)%) | Währung | Nominalbestand | Nicht realisierter Verlust in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|----------------|--|-----------|
| Wohnungen – (0,12)% 31. März 2021: (0,07)% Mid-America Apartment Community | USD | (14.800) | (586) | (0,12) |
| | | | (586) | (0,12) |
| Rechenzentren – (0,02)% 31. März 2021: Null) Coresite Realty | USD | (8.500) | (77) | (0,02) |
| | | | (77) | (0,02) |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund (Fortsetzung)

Finanzderivate – (1,41)% (31. März 2021: (4,01)%) (Fortsetzung)

| | Währung | Nominal- bestand | Nicht realisierter Verlust in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|---------------------|---|-----------|
| Differenzkontrakte – (1,33)% (31. März 2021: (3,88)%) (Fortsetzung) | | | | |
| Diversifizierte Immobilienkonzerne – (0,01)% (31. März 2021: (0,50)%) | | | | |
| Swiss Prime Site | CHF | (72.661) | (26) | (0,01) |
| | | | (26) | (0,01) |
| Gaming – Null (31. März 2021: (0,01)%) | | | | |
| Gesundheit – (0,02)% (31. März 2021: (0,08)%) | | | | |
| Target Healthcare | GBP | 1.026.430 | (2) | - |
| Welltower | USD | (15.900) | (119) | (0,02) |
| | | | (121) | (0,02) |
| Hotels – (0,06)% (31. März 2021: (0,09)%) | | | | |
| Diamondrock Hospitality | USD | (112.500) | (49) | (0,01) |
| Pebblebrook Hotel Trust | USD | (44.100) | (218) | (0,04) |
| Sunstone Hotel Investors | USD | (86.200) | (37) | (0,01) |
| | | | (304) | (0,06) |
| Industrie – (0,05)% (31. März 2021: (0,09)%) | | | | |
| Eastgroup Properties | USD | (10.348) | (235) | (0,05) |
| PS Business Parks | USD | (13.000) | (13) | - |
| Tritax Big Box | GBP | 641.745 | (14) | - |
| | | | (262) | (0,05) |
| Immobilientrusts – (0,01)% (31. März 2021: (0,04)%) | | | | |
| Land Securities Group | GBP | 708.814 | (34) | (0,01) |
| | | | (34) | (0,01) |
| Einkaufszentren – (0,01)% (31. März 2021: Null) | | | | |
| Macerich | USD | (47.200) | (28) | (0,01) |
| | | | (28) | (0,01) |
| Büros – (0,28)% (31. März 2021: (0,31)%) | | | | |
| American Assets Trust | USD | (7.600) | (55) | (0,01) |
| Covivio | EUR | 33.852 | (158) | (0,03) |
| Derwent London | GBP | (85.599) | (382) | (0,08) |
| Fabege | SEK | (208.749) | (117) | (0,02) |
| Icade | EUR | 111.815 | (124) | (0,03) |
| SI Green Realty | USD | (4.493) | (18) | - |
| Workspace Group | GBP | (356.426) | (512) | (0,11) |
| | | | (1.366) | (0,28) |
| Wohnimmobilien – (0,19)% (31. März 2021: (1,04)%) | | | | |
| Grainger | GBP | (2.769.138) | (399) | (0,08) |
| Grand City Properties | EUR | (133.739) | (524) | (0,11) |
| | | | (923) | (0,19) |
| Einzelhandel – (0,07)% (31. März 2021: (0,48)%) | | | | |
| Acadia Realty Trust | USD | (62.100) | (206) | (0,04) |
| Federal Realty Investment Trust | USD | (11.600) | (134) | (0,03) |
| | | | (340) | (0,07) |
| Mietlager – (0,30)% (31. März 2021: (0,26)%) | | | | |
| Extra Space Storage | USD | (5.100) | (89) | (0,02) |
| Safestore Holdings | GBP | 1.505.153 | (665) | (0,14) |
| Shurgard Self Storage | EUR | (99.589) | (686) | (0,14) |
| | | | (1.440) | (0,30) |
| Einkaufszentren – (0,19)% (31. März 2021: (0,85)%) | | | | |
| Carmila | EUR | (115.806) | (411) | (0,08) |
| Unibail-Rodamco-Westfield | EUR | 39.868 | (112) | (0,02) |
| Wereldhave | EUR | (138.360) | (419) | (0,09) |
| | | | (942) | (0,19) |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund (Fortsetzung)

Finanzderivate – (1,41)% (31. März 2021: (4,01)% (Fortsetzung))

| | Währung | Nominal- bestand | Nicht realisierter Verlust in Tsd. EUR | % des NIW | | |
|---|----------------------|---------------------|---|---------------|---|---------------|
| Differenzkontrakte – (1,33)% (31. März 2021: (3,88)% (Fortsetzung)) | | | | | | |
| Studentenwohnheime – Null (31. März 2021: (0,03)%) | | | | | | |
| Sendemasten – Null (31. März 2021: (0,03)%) | | | | | | |
| Triple Net – Null (31. März 2021: (0,00)%) | | | | | | |
| Total Differenzkontrakte – (1,33)% 31. März 2021: (3,88)% | | | (6.449) | (1,33) | | |
| Offene Devisenterminkontrakte – (0,08)% (31. März 2021: (0,13)%) | | | | | | |
| Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Fälligkeit | Nicht realisierter Verlust in Tsd. EUR | % des NIW |
| Anlageebene – (0,08)% (31. März 2021: (0,13)%) | | | | | | |
| USD | 22.305.000 | EUR | 18.960.591 | 04.11.2021 | (274) | (0,06) |
| SEK | 599.202.000 | EUR | 59.000.701 | 04.11.2021 | (76) | (0,02) |
| NOK | 62.930.000 | EUR | 6.191,16 | 04.11.2021 | (24) | - |
| SEK | 2.816.009 | EUR | 276.106 | 04.10.2021 | (2) | - |
| SEK | 1.020.693 | EUR | 99.977 | 01.10.2021 | (1) | - |
| GBP | 54.103 | EUR | 62.531 | 04.10.2021 | -* | - |
| | | | | | (377) | (0,08) |
| Klassenebene – (0,00)% (31. März 2021: (0,00)%) | | | | | | |
| SEK | 4.912.855 | EUR | 481.556 | 29.10.2021 | (3) | - |
| SEK | 3.904.983 | EUR | 382.375 | 29.10.2021 | (2) | - |
| GBP | 193.590 | EUR | 224.343 | 29.10.2021 | (1) | - |
| GBP | 100.009 | EUR | 115.538 | 29.10.2021 | (1) | - |
| SEK | 754.937 | EUR | 74.165 | 29.10.2021 | -* | - |
| | | | | | (7) | - |
| Total Offene Devisenterminkontrakte – (0,08)% (31. März 2021: (0,13)%) | | | | | (384) | (0,08) |
| Total Finanzderivate – (1,41)% (31. März 2021: (4,01)%) | | | | | (6.833) | (1,41) |

| | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------------------------|---------------|
| Total erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Anlagen – 39,95% (31. März 2021: 41,36%) | 192.785 | 39,95 |
| Bankguthaben – 46,99% (31. März 2021: 41,70%) | 226.758 | 46,99 |
| Barsicherheiten – 11,53% (31. März 2021: 16,74%) | 55.628 | 11,53 |
| Sonstige Nettovermögenswerte – 1,53% (31. März 2021: 0,20%) | 7.441 | 1,53 |
| Gesamtvermögen | 482.612 | 100,00 |

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

| | in % des Gesamtvermögens |
|--|-----------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere | 37,09 |
| OTC-Derivate | 3,21 |
| Sonstige Vermögenswerte | 59,70 |
| | 100,00 |

Die Gegenparteien der vom Teilfonds gehaltenen OTC-Derivate am 30. September 2021 waren:

Forwards: BNP Paribas, HSBC Bank, State Street Bank and Trust

Differenzkontrakte: Goldman Sachs

*Werte geringer als EUR 500

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Multi-Strategy Global Equity Fund

Wertpapiere – 98,92% (31. März 2021: 94,28%)

| Aktien – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) | Währung | Nominalbestand | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|---|---------|----------------|------------------------|-----------|
| Kommunikationsdienste – 6,43% (31. März 2021: 6,70%) | | | | |
| Alphabet (Class A) | USD | 1.458 | 3.364 | 0,85 |
| Alphabet (Class C) | USD | 1.401 | 3.222 | 0,81 |
| Deutsche Telekom | EUR | 313.677 | 5.457 | 1,38 |
| Facebook (Class A) | USD | 5.819 | 1.704 | 0,43 |
| KDDI | JPY | 76.200 | 2.175 | 0,55 |
| Media and Games Invest SE | SEK | 120.760 | 615 | 0,15 |
| NAVER | KRW | 3.099 | 876 | 0,22 |
| Nippon Telegraph & Telephone | JPY | 192.400 | 4.590 | 1,16 |
| Tencent Holdings | HKD | 68.559 | 3.506 | 0,88 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 25.509 | 6,43 |
| Nicht-Basiskonsumgüter – 9,32% (31. März 2021: 11,32%) | | | | |
| Amazon.com | USD | 1.095 | 3.104 | 0,78 |
| ANTA Sports Products | HKD | 31.000 | 504 | 0,13 |
| Aptiv | USD | 27.658 | 3.555 | 0,90 |
| Best Buy | USD | 16.103 | 1.469 | 0,37 |
| Bright Horizons Family Solutions | USD | 21.609 | 2.600 | 0,66 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin | EUR | 11.730 | 1.558 | 0,39 |
| Columbia Sportswear | USD | 7.746 | 641 | 0,16 |
| eBay | USD | 16.703 | 1.004 | 0,25 |
| Ford Motor | USD | 100.665 | 1.230 | 0,31 |
| Global Fashion Group | EUR | 71.561 | 688 | 0,17 |
| Haier Smart Home (Class H) | HKD | 268.000 | 815 | 0,21 |
| Hayward Holdings | USD | 55.934 | 1.073 | 0,27 |
| HelloFresh | EUR | 14.021 | 1.121 | 0,28 |
| Home Depot | USD | 11.510 | 3.260 | 0,82 |
| Honda Motor | JPY | 31.900 | 852 | 0,22 |
| Lennar (Class A) | USD | 12.104 | 978 | 0,25 |
| Magna International | CAD | 32.204 | 2.091 | 0,53 |
| MDC Holdings | USD | 14.696 | 592 | 0,15 |
| Mohawk Industries | USD | 7.526 | 1.152 | 0,29 |
| Ollie's Bargain Outlet Holdings | USD | 15.373 | 800 | 0,20 |
| O'Reilly Automotive | USD | 1.676 | 884 | 0,22 |
| PulteGroup | USD | 23.865 | 946 | 0,24 |
| Sekisui House | JPY | 61.600 | 1.120 | 0,28 |
| Shimano | JPY | 10.400 | 2.646 | 0,67 |
| Tesla | USD | 1.407 | 941 | 0,24 |
| Valeo | EUR | 38.226 | 927 | 0,23 |
| Zhejiang Supor (Class A) | CNY | 65.665 | 410 | 0,10 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 36.961 | 9,32 |
| Basiskonsumgüter – 5,48% (31. März 2021: 7,89%) | | | | |
| BY-health (Class A) | CNY | 216.500 | 816 | 0,21 |
| Clicks Group | ZAR | 45.123 | 719 | 0,18 |
| Colgate-Palmolive India | INR | 25.641 | 499 | 0,13 |
| Costco Wholesale | USD | 3.826 | 1.483 | 0,37 |
| Fomento Economico Mexicano | MXN | 81.574 | 614 | 0,15 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (Class A) | CNY | 244.740 | 1.232 | 0,31 |
| J Sainsbury | GBP | 239.411 | 795 | 0,20 |
| Jeronimo Martins SGPS | EUR | 32.365 | 557 | 0,14 |
| Kerry Group (Class A) | EUR | 34.386 | 3.989 | 1,01 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | EUR | 41.539 | 1.194 | 0,30 |
| Kose | JPY | 5.700 | 590 | 0,15 |
| Kroger | USD | 18.830 | 657 | 0,17 |
| Loblaw | CAD | 12.771 | 756 | 0,19 |
| Marico | INR | 131.830 | 838 | 0,21 |
| MARR | EUR | 32.299 | 683 | 0,17 |
| Nestlé India | INR | 2.582 | 583 | 0,15 |
| Nomad Foods | USD | 32.282 | 768 | 0,19 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Multi-Strategy Global Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapiere – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) (Fortsetzung)

| Aktien – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) (Fortsetzung) | Währung | Nominalbestand | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|----------------|------------------------|-----------|
| Basiskonsumgüter – 5,48% (31. März 2021: 7,89%) (Fortsetzung) | | | | |
| Origin Enterprises | EUR | 184.778 | 595 | 0,15 |
| Raia Drogasil | BRL | 146.700 | 543 | 0,14 |
| Unilever | GBP | 9.705 | 452 | 0,11 |
| Walmart | USD | 17.847 | 2.146 | 0,54 |
| Walmart de Mexico | MXN | 413.349 | 1.214 | 0,31 |
| | | | 21.723 | 5,48 |
| Energie – 0,81% (31. März 2021: 1,24%) | | | | |
| ConocoPhillips | USD | 14.999 | 877 | 0,22 |
| Reliance Industries | INR | 24.437 | 713 | 0,18 |
| World Fuel Services | USD | 56.246 | 1.632 | 0,41 |
| | | | 3.222 | 0,81 |
| Finanz – 13,30% (31. März 2021: 12,55%) | | | | |
| Aflac | USD | 23.412 | 1.053 | 0,27 |
| AIA Group | HKD | 126.600 | 1.262 | 0,32 |
| Alleghany | USD | 2.724 | 1.468 | 0,37 |
| Aviva | GBP | 166.518 | 767 | 0,19 |
| Bank Central Asia | IDR | 492.400 | 1.039 | 0,26 |
| Berkshire Hathaway | USD | 25.600 | 6.029 | 1,52 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | CAD | 15.949 | 1.532 | 0,39 |
| China Construction Bank (Class H) | HKD | 3.035.783 | 1.878 | 0,47 |
| Citigroup | USD | 14.193 | 859 | 0,22 |
| Discovery | ZAR | 40.712 | 320 | 0,08 |
| Focus Financial Partners | USD | 17.900 | 809 | 0,20 |
| Futu Holdings | USD | 12.829 | 1.008 | 0,25 |
| Guaranty Trust Holding | NGN | 6.569.527 | 384 | 0,10 |
| HDFC Bank | INR | 80.711 | 1.494 | 0,38 |
| HDFC Bank ADR | USD | 67.014 | 4.226 | 1,07 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HKD | 30.700 | 1.633 | 0,41 |
| Intercontinental Exchange | USD | 36.046 | 3.571 | 0,90 |
| Investor | SEK | 84.342 | 1.573 | 0,40 |
| Jackson Financial | USD | 5.233 | 117 | 0,03 |
| MetLife | USD | 42.446 | 2.261 | 0,57 |
| Mitsubishi UFJ Lease & Finance | JPY | 168.700 | 767 | 0,19 |
| Morgan Stanley | USD | 31.484 | 2.644 | 0,67 |
| Moscow Exchange MICEX-RTS | RUB | 474.420 | 978 | 0,25 |
| Ping An Insurance Group of China | HKD | 58.500 | 345 | 0,09 |
| PRA Group | USD | 33.591 | 1.221 | 0,31 |
| Prudential | GBP | 209.345 | 3.544 | 0,89 |
| Ringkjøbing Landbobank | DKK | 18.873 | 1.881 | 0,47 |
| Storebrand | NOK | 141.096 | 1.167 | 0,29 |
| SVB Financial Group | USD | 8.089 | 4.515 | 1,14 |
| Tikehau Capital | EUR | 35.713 | 927 | 0,23 |
| Toronto-Dominion Bank | CAD | 25.516 | 1.457 | 0,37 |
| | | | 52.729 | 13,30 |
| Gesundheit – 14,60% (31. März 2021: 11,06%) | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 9.705 | 989 | 0,25 |
| AbbVie | USD | 7.679 | 715 | 0,18 |
| Amgen | USD | 16.559 | 3.038 | 0,77 |
| Biocon | INR | 85.830 | 362 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb | USD | 36.077 | 1.842 | 0,46 |
| Catalent | USD | 10.737 | 1.233 | 0,31 |
| Cerner | USD | 39.440 | 2.400 | 0,61 |
| CSL | AUD | 11.151 | 2.039 | 0,51 |
| CVS Health | USD | 42.804 | 3.134 | 0,79 |
| Dian Diagnostics Group (Class A) | CNY | 142.800 | 564 | 0,14 |
| Encompass Health | USD | 11.269 | 730 | 0,18 |
| Genus | GBP | 13.862 | 882 | 0,22 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Multi-Strategy Global Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapiere – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) (Fortsetzung)

| Aktien – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) (Fortsetzung) | Währung | Nominalbestand | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|----------------|------------------------|-----------|
| Gesundheit – 14,60% (31. März 2021: 11,06%) (Fortsetzung) | | | | |
| HCA Healthcare | USD | 2.801 | 587 | 0,15 |
| Healthcare Trust of America (Class A) | USD | 42.678 | 1.092 | 0,28 |
| Hill-Rom Holdings | USD | 8.620 | 1.116 | 0,28 |
| Hoya | JPY | 34.200 | 4.622 | 1,17 |
| Hualan Biological Engineering | CNY | 173.818 | 647 | 0,16 |
| Humana | USD | 12.187 | 4.092 | 1,03 |
| ICON | USD | 7.088 | 1.602 | 0,40 |
| IDEXX Laboratories | USD | 1.601 | 859 | 0,22 |
| Illumina | USD | 11.217 | 3.926 | 0,99 |
| Jazz Pharmaceuticals | USD | 5.245 | 589 | 0,15 |
| Johnson & Johnson | USD | 14.130 | 1.969 | 0,50 |
| Mettler-Toledo International | USD | 3.562 | 4.233 | 1,07 |
| Moderna | USD | 7.609 | 2.527 | 0,64 |
| Molina Healthcare | USD | 4.214 | 986 | 0,25 |
| Novo Nordisk (Class B) | DKK | 21.682 | 1.812 | 0,46 |
| Roche Holding | CHF | 9.797 | 3.099 | 0,78 |
| Thermo Fisher Scientific | USD | 11.414 | 5.627 | 1,42 |
| Torrent Pharmaceuticals | INR | 15.594 | 557 | 0,14 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 57.870 | 14,60 |
| Industrie – 14,49% (31. März 2021: 10,96%) | | | | |
| Acuity Brands | USD | 23.791 | 3.559 | 0,90 |
| Aena SME | EUR | 8.538 | 1.275 | 0,32 |
| Alfen Beheer | EUR | 29.189 | 2.656 | 0,67 |
| Americold Realty Trust | USD | 66.806 | 1.675 | 0,42 |
| AP Moller (Class B) | DKK | 681 | 1.592 | 0,40 |
| Ashtead Group | GBP | 18.596 | 1.222 | 0,31 |
| CITIC | HKD | 745.816 | 686 | 0,17 |
| Compagnie de Saint-Gobain | EUR | 20.330 | 1.184 | 0,30 |
| COSCO Shipping Holdings | HKD | 422.500 | 559 | 0,14 |
| Deutsche Post | EUR | 19.860 | 1.082 | 0,27 |
| Evergreen Marine Taiwan | TWD | 336.000 | 1.311 | 0,33 |
| GrafTech International | USD | 127.785 | 1.138 | 0,29 |
| Intertek Group | GBP | 47.974 | 2.778 | 0,70 |
| Melrose Industries | GBP | 407.720 | 826 | 0,21 |
| Mitsubishi | JPY | 48.500 | 1.326 | 0,33 |
| MSC Industrial Direct (Class A) | USD | 7.489 | 518 | 0,13 |
| Norma Group | EUR | 41.365 | 1.515 | 0,38 |
| Owens Corning | USD | 17.582 | 1.297 | 0,33 |
| Roper Technologies | USD | 9.065 | 3.490 | 0,88 |
| Schneider Electric | EUR | 29.438 | 4.236 | 1,07 |
| Sumitomo | JPY | 73.900 | 904 | 0,23 |
| Transurban Group | AUD | 83.637 | 738 | 0,19 |
| Tyman | GBP | 253.836 | 1.240 | 0,31 |
| Verisk Analytics | USD | 23.070 | 3.987 | 1,01 |
| Vestas Wind Systems | DKK | 98.082 | 3.396 | 0,86 |
| Wan Hai Lines | TWD | 202.000 | 1.273 | 0,32 |
| Wizz Air Holdings | GBP | 13.764 | 803 | 0,20 |
| Wolters Kluwer | EUR | 33.199 | 3.040 | 0,77 |
| WSP Global | CAD | 17.571 | 1.815 | 0,46 |
| Xylem | USD | 45.779 | 4.885 | 1,23 |
| Yang Ming Marine Transport | TWD | 390.000 | 1.443 | 0,36 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 57.449 | 14,49 |
| Informationstechnologie – 23,45% (31. März 2021: 20,72%) | | | | |
| Accenture (Class A) | USD | 8.772 | 2.421 | 0,61 |
| Akamai Technologies | USD | 8.729 | 788 | 0,20 |
| Amano | JPY | 31.000 | 689 | 0,17 |
| Apple | USD | 30.433 | 3.716 | 0,94 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Multi-Strategy Global Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapiere – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) (Fortsetzung)

| Aktien – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) (Fortsetzung) | Währung | Nominalbestand | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|---|---------|----------------|------------------------|-----------|
| Informationstechnologie – 23,45% (31. März 2021: 20,72%) (Fortsetzung) | | | | |
| Arrow Electronics | USD | 8.689 | 842 | 0,21 |
| Autodesk | USD | 17.854 | 4.393 | 1,11 |
| Automatic Data Processing | USD | 8.524 | 1.470 | 0,37 |
| Beijing Sinnet Technology (Class A) | CNY | 165.900 | 285 | 0,07 |
| Broadcom | USD | 3.708 | 1.552 | 0,39 |
| Cadence Design Systems | USD | 13.082 | 1.709 | 0,43 |
| Cognizant Technology Solutions (Class A) | USD | 25.491 | 1.632 | 0,41 |
| Cognyte Software | USD | 45.100 | 800 | 0,20 |
| Computacenter | GBP | 27.143 | 858 | 0,22 |
| Constellation Software | CAD | 773 | 1.092 | 0,28 |
| CrowdStrike Holdings (Class A) | USD | 5.884 | 1.248 | 0,31 |
| Descartes Systems Group | CAD | 52.889 | 3.714 | 0,94 |
| F5 Networks | USD | 4.863 | 834 | 0,21 |
| Fair Isaac | USD | 1.400 | 481 | 0,12 |
| Fortinet | USD | 3.931 | 991 | 0,25 |
| FPT | VND | 104.100 | 367 | 0,09 |
| Genpact | USD | 21.332 | 875 | 0,22 |
| Hon Hai Precision Industry | TWD | 510.000 | 1.658 | 0,42 |
| Infinera | USD | 98.826 | 709 | 0,18 |
| Infosys | INR | 73.344 | 1.432 | 0,36 |
| Intel | USD | 28.320 | 1.302 | 0,33 |
| Keyence | JPY | 8.000 | 4.145 | 1,05 |
| Mastercard (Class A) | USD | 15.716 | 4.715 | 1,19 |
| MaxLinear | USD | 39.036 | 1.659 | 0,42 |
| Motorola Solutions | USD | 25.117 | 5.035 | 1,27 |
| Murata Manufacturing | JPY | 42.700 | 3.289 | 0,83 |
| NetApp | USD | 49.718 | 3.851 | 0,97 |
| Nordic Semiconductor | NOK | 57.177 | 1.484 | 0,37 |
| NXP Semiconductors | USD | 7.803 | 1.319 | 0,33 |
| Palo Alto Networks | USD | 2.030 | 839 | 0,21 |
| PayPal Holdings | USD | 26.200 | 5.883 | 1,48 |
| Realtek Semiconductor | TWD | 61.000 | 936 | 0,24 |
| Samsung Electronics | KRW | 37.189 | 2.008 | 0,51 |
| Samsung Electronics (Preferred stock) | KRW | 31.162 | 1.581 | 0,40 |
| ServiceNow | USD | 2.381 | 1.278 | 0,32 |
| Shimadzu | JPY | 72.500 | 2.756 | 0,69 |
| Shopify (Class A) | USD | 3.000 | 3.510 | 0,88 |
| STMicroelectronics | EUR | 26.013 | 982 | 0,25 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TWD | 360.000 | 6.467 | 1,63 |
| Tata Consultancy Services | INR | 30.526 | 1.341 | 0,34 |
| Viavi Solutions | USD | 61.567 | 836 | 0,21 |
| Visa (Class A) | USD | 6.636 | 1.275 | 0,32 |
| Western Union | USD | 28.851 | 503 | 0,13 |
| WEX | USD | 4.918 | 747 | 0,19 |
| Win Semiconductors | TWD | 73.000 | 701 | 0,18 |
| | | | 92.998 | 23,45 |
| Materialien – 7,26% (31. März 2021: 5,81%) | | | | |
| BHP Group (UK listed) | GBP | 100.181 | 2.201 | 0,55 |
| CRH | GBP | 16.844 | 684 | 0,17 |
| Eagle Materials | USD | 8.070 | 913 | 0,23 |
| Elementis | GBP | 429.532 | 745 | 0,19 |
| Fortescue Metals Group | AUD | 52.379 | 488 | 0,12 |
| International Flavors & Fragrances | USD | 28.471 | 3.285 | 0,83 |
| Koninklijke DSM | EUR | 14.455 | 2.497 | 0,63 |
| Linde | USD | 20.344 | 5.150 | 1,30 |
| Lundin Mining | CAD | 126.442 | 785 | 0,20 |
| Rio Tinto | GBP | 19.135 | 1.094 | 0,28 |
| SIG Combibloc Services | CHF | 61.098 | 1.408 | 0,35 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Multi-Strategy Global Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapiere – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) (Fortsetzung)

| Aktien – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) (Fortsetzung) | Währung | Nominalbest and | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|---|---------|---------------------|--|--------------|
| Materialien – 7,26% (31. März 2021: 5,81%) (Fortsetzung) | | | | |
| Smurfit Kappa Group | EUR | 75.092 | 3.408 | 0,86 |
| Umicore | EUR | 54.573 | 2.796 | 0,71 |
| Vale ADR | USD | 202.815 | 2.441 | 0,62 |
| Wheaton Precious Metals | USD | 27.390 | 888 | 0,22 |
| | | | <u>28.783</u> | <u>7,26</u> |
| Pharmazeutika – 0,57% (31. März 2021: 0,62%) | | | | |
| Eli Lilly | USD | 11.375 | 2.268 | 0,57 |
| | | | <u>2.268</u> | <u>0,57</u> |
| Immobilien – 1,65% (31. März 2021: 3,35%) | | | | |
| American Tower | USD | 5.254 | 1.203 | 0,31 |
| CLS Holdings | GBP | 323.339 | 839 | 0,21 |
| Crown Castle | USD | 22.082 | 3.302 | 0,83 |
| Sirius Real Estate | GBP | 788.574 | 1.200 | 0,30 |
| | | | <u>6.544</u> | <u>1,65</u> |
| Versorger – 1,56% (31. März 2021: 2,06%) | | | | |
| China Resources Gas Group | HKD | 122.000 | 553 | 0,14 |
| Enel | EUR | 174.688 | 1.162 | 0,29 |
| Fjordkraft Holding | NOK | 99.263 | 476 | 0,12 |
| NRG Energy | USD | 25.652 | 904 | 0,23 |
| Orsted | DKK | 20.755 | 2.369 | 0,60 |
| Rubis | EUR | 23.543 | 704 | 0,18 |
| | | | <u>6.168</u> | <u>1,56</u> |
| Total Aktien – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) | | | 392.224 | 98,92 |
| Rechte – 0,00% (31. März 2021: Null) | | | | |
| Industrie – 0,00% (31. März 2021: Null) | | | | |
| Transurban Group | AUD | 9.293 | 6 | - |
| | | | <u>6</u> | <u>-</u> |
| Total Rechte – 0,00% (31. März 2021: Null) | | | 6 | - |
| Total Wertpapiere – 98,92% (31. März 2021: 94,28%) | | | 392.230 | 98,92 |
| Anlagefonds – Null (31. März 2021: 2,34%) | | | | |
| Finanzderivate – 0,06% (31. März 2021: 0,03%) | | | | |
| Futures – 0,06% (31. März 2021: 0,03%) | | | | |
| | Währung | Anzahl Kontrakte | Nicht realisierter Gewinn in Tsd. EUR | % des NIW |
| Australien – 0,00% (31. März 2021: Null) | | | | |
| SPI 200 Futures Dezember 2021 | AUD | (4) | 7 | - |
| | | | <u>7</u> | <u>-</u> |
| Singapur – 0,00% (31. März 2021: Null) | | | | |
| MSCI Singapore Index Futures Oktober 2021 | SGD | (9) | 4 | - |
| | | | <u>4</u> | <u>-</u> |
| Vereinigtes Königreich – Null (31. März 2021: 0,01%) | | | | |
| Vereinigte Staaten – 0,06% (31. März 2021: 0,02%) | | | | |
| MSCI Emerging Markets Dezember 2021 | USD | (15) | 31 | 0,01 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Multi-Strategy Global Equity Fund (Fortsetzung)

Finanzderivate – 0,06% (31. März 2021: 0,03%) (Fortsetzung)

| Futures – 0,06% (31. März 2021: 0,03%) (Fortsetzung) | Währung | Anzahl Kontrakte | Nicht realisierter Gewinn in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|------------------|---------------------------------------|-------------|
| Vereinigte Staaten – 0,06% (31. März 2021: 0,02%) (Fortsetzung) | | | | |
| Nikkei Futures Dezember 2021 | JPY | (7) | 3 | - |
| E-mini Russell 1000 Index Dezember 2021 | USD | (33) | 192 | 0,05 |
| | | | <u>226</u> | <u>0,06</u> |
| Total Futures – 0,06% (31. März 2021: 0,03%) | | | 237 | 0,06 |
| Total Finanzderivate – 0,06% (31. März 2021: 0,03%) | | | 237 | 0,06 |

Finanzderivate – (0,08)% (31. März 2021: (0,07)%)

| Futures – (0,08)% (31. März 2021: (0,07)%) | Währung | Anzahl Kontrakte | Nicht realisierter Verlust in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|------------------|--|---------------|
| Australien – Null (31. März 2021: (0,00)%) | | | | |
| Deutschland – (0,04)% (31. März 2021: (0,04)%) | | | | |
| Euro Stoxx Futures Dezember 2021 | EUR | 69 | (81) | (0,02) |
| MSCI World Index Dezember 2021 | USD | 27 | (60) | (0,02) |
| | | | <u>(141)</u> | <u>(0,04)</u> |
| Hongkong – (0,00)% (31. März 2021: (0,01)%) | | | | |
| Hang Seng Index Futures Oktober 2021 | HKD | (2) | (4) | - |
| | | | <u>(4)</u> | <u>-</u> |
| Singapur – Null (31. März 2021: (0,00)%) | | | | |
| Vereinigtes Königreich – (0,00)% (31. März 2021: Null) | | | | |
| FTSE Index Futures Dezember 2021 | GBP | (10) | (8) | - |
| | | | <u>(8)</u> | <u>-</u> |
| Vereinigte Staaten – (0,04)% (31. März 2021: (0,02)%) | | | | |
| S&P500 Emini Futures Dezember 2021 | USD | 17 | (73) | (0,02) |
| E-mini Russell 1000 Index Dezember 2021 | USD | 61 | (77) | (0,02) |
| | | | <u>(150)</u> | <u>(0,04)</u> |
| Total Futures – (0,08)% (31. März 2021: (0,07)%) | | | (303) | (0,08) |
| Total Finanzderivate – (0,08)% (31. März 2021: (0,07)%) | | | (303) | (0,08) |

| | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|------------------------|---------------|
| Total erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Anlagen – 98,90% (31. März 2021: 96,58%) | 392.164 | 98,90 |
| Bankguthaben – 1,32% (31. März 2021: 1,37%) | 5.221 | 1,32 |
| Guthaben auf Margin-Konten – 0,22% (31. März 2021: 0,77%) | 876 | 0,22 |
| Sonstige Netto(-verbindlichkeiten)/-vermögenswerte – (0,44)% (31. März 2021: 1,28%) | (1.725) | (0,44) |
| Gesamtvermögen | 396.536 | 100,00 |

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate
Sonstige Vermögenswerte

| | in % des Gesamtvermögens |
|--|--------------------------|
| | 98,14 |
| | 0,06 |
| | 1,80 |
| | <u><u>100,00</u></u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Enhanced Income Euro Equity Fund

Wertpapiere – 93,87% (31. März 2021: 97,50%)

| | Währung | Nominal- bestand | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|---|---------|---------------------|---------------------------|-----------|
| Aktien – 93,87% (31. März 2021: 97,50%) | | | | |
| Kommunikationsdienste – 2,31% (31. März 2021: 2,72%) | | | | |
| Deutsche Telekom | EUR | 7.008 | 122 | 1,75 |
| Universal Music Group | EUR | 1.693 | 39 | 0,56 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 161 | 2,31 |
| Nicht-Basiskonsumgüter – 17,00% (31. März 2021: 17,78%) | | | | |
| adidas | EUR | 404 | 110 | 1,58 |
| Bayerische Motoren Werke | EUR | 693 | 57 | 0,82 |
| Daimler | EUR | 1.814 | 139 | 2,00 |
| Flutter Entertainment | EUR | 377 | 65 | 0,93 |
| Industria de Diseno Textil | EUR | 2.416 | 77 | 1,11 |
| Kering | EUR | 158 | 97 | 1,39 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | EUR | 570 | 353 | 5,07 |
| Prosus | EUR | 1.931 | 133 | 1,91 |
| Stellantis | EUR | 4.509 | 75 | 1,08 |
| Volkswagen | EUR | 398 | 77 | 1,11 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 1.183 | 17,00 |
| Basiskonsumgüter – 8,88% (31. März 2021: 7,51%) | | | | |
| Anheuser-Busch InBev | EUR | 1.831 | 90 | 1,29 |
| Danone | EUR | 1.416 | 84 | 1,21 |
| EssilorLuxottica | EUR | 650 | 107 | 1,54 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | EUR | 2.273 | 65 | 0,93 |
| L'Oreal | EUR | 523 | 187 | 2,69 |
| Pernod Ricard | EUR | 446 | 85 | 1,22 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 618 | 8,88 |
| Energie – 4,30% (31. März 2021: 4,45%) | | | | |
| Eni | EUR | 5.460 | 63 | 0,91 |
| TotalEnergies SE | EUR | 5.707 | 236 | 3,39 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 299 | 4,30 |
| Finanz – 13,68% (31. März 2021: 13,35%) | | | | |
| Allianz | EUR | 891 | 174 | 2,50 |
| AXA | EUR | 4.448 | 107 | 1,54 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR | 14.412 | 82 | 1,18 |
| Banco Santander | EUR | 37.480 | 118 | 1,70 |
| BNP Paribas | EUR | 2.493 | 138 | 1,98 |
| Deutsche Boerse | EUR | 413 | 58 | 0,83 |
| ING Groep | EUR | 8.438 | 106 | 1,52 |
| Intesa Sanpaolo | EUR | 39.427 | 97 | 1,39 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | EUR | 304 | 72 | 1,04 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 952 | 13,68 |
| Gesundheit – 5,48% (31. März 2021: 6,56%) | | | | |
| Bayer | EUR | 2.123 | 100 | 1,44 |
| Koninklijke Philips | EUR | 1.980 | 76 | 1,09 |
| Sanofi | EUR | 2.475 | 205 | 2,95 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 381 | 5,48 |
| Industrie – 13,33% (31. März 2021: 13,70%) | | | | |
| Airbus | EUR | 1.258 | 145 | 2,08 |
| Deutsche Post | EUR | 2.129 | 116 | 1,67 |
| Kone | EUR | 879 | 53 | 0,76 |
| Safran | EUR | 824 | 90 | 1,29 |
| Schneider Electric | EUR | 1.230 | 177 | 2,54 |
| Siemens | EUR | 1.625 | 231 | 3,32 |
| Vinci | EUR | 1.289 | 116 | 1,67 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 928 | 13,33 |
| Informationstechnologie – 15,86% (31. März 2021: 15,52%) | | | | |
| Adyen | EUR | 61 | 147 | 2,11 |
| ASML Holding | EUR | 898 | 580 | 8,33 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Enhanced Income Euro Equity Fund (Fortsetzung)

Wertpapiere – 93,87% (31. März 2021: 97,50%) (Fortsetzung)

| | Währung | Nominal- bestand | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|---|---------|---------------------|---------------------------|--------------|
| Aktien – 93,87% (31. März 2021: 97,50%) (Fortsetzung) | | | | |
| Informationstechnologie – 15,86% (31. März 2021: 15,52%) (Fortsetzung) | | | | |
| Infineon Technologies | EUR | 2.838 | 101 | 1,45 |
| SAP | EUR | 2.361 | 276 | 3,97 |
| | | | 1.104 | 15,86 |
| Materialien – 9,02% (31. März 2021: 9,72%) | | | | |
| Air Liquide | EUR | 1.024 | 142 | 2,04 |
| BASF | EUR | 1.985 | 131 | 1,88 |
| CRH | EUR | 1.733 | 70 | 1,01 |
| Linde | EUR | 1.113 | 285 | 4,09 |
| | | | 628 | 9,02 |
| Immobilien – 0,83% (31. März 2021: 1,00%) | | | | |
| Vonovia | EUR | 1.118 | 58 | 0,83 |
| | | | 58 | 0,83 |
| Versorger – 3,18% (31. März 2021: 5,19%) | | | | |
| Enel | EUR | 16.791 | 112 | 1,61 |
| Iberdrola | EUR | 12.564 | 109 | 1,57 |
| | | | 221 | 3,18 |
| Total Aktien – 93,87% (31. März 2021: 97,50%) | | | 6.533 | 93,87 |
| Total Wertpapiere – 93,87% (31. März 2021: 97,50%) | | | 6.533 | 93,87 |

Finanzderivate – 0,07% (31. März 2021: 0,15%)

Futures – Null (31. März 2021: 0,09%)

Deutschland – Null (31. März 2021: 0,09%)

Offene Devisenterminkontrakte – 0,07% (31. März 2021: 0,06%)

| Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn in Tsd. EUR | % des NIW |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|------------|--|-------------|
| Klassenebene – 0,07% (31. März 2021: 0,06%) | | | | | | |
| EUR | 1.335.180 | GBP | 1.152.275 | 29.10.2021 | 5 | 0,07 |
| Total Offene Devisenterminkontrakte – 0,07% (31. März 2021: 0,06%) | | | | | 5 | 0,07 |
| Total Finanzderivate – 0,07% (31. März 2021: 0,15%) | | | | | 5 | 0,07 |
| Finanzderivate – (0,33)% (31. März 2021: (0,74)%) | | | | | | |

| | Währung | Nominal- bestand | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|---|---------|---------------------|---------------------------|---------------|
| Indexoptionen – (0,14)% (31. März 2021: (0,74)%) | | | | |
| Europa – (0,14)% (31. März 2021: (0,74)%) | | | | |
| Euro Stoxx Futures November 2021 Call 4.250,00 19.11.2021 | EUR | (450) | (10) | (0,14) |
| Euro Stoxx Futures Oktober 2021 Call 4.300,00 15.10.2021 | EUR | (500) | -* | - |
| | | | (10) | (0,14) |
| Total Indexoptionen – (0,14)% (31. März 2021: (0,74)%) | | | (10) | (0,14) |

Kaufoptionen auf den Euro Stoxx 50 werden auf die Kernaktienpositionen des Teilfonds (ein Aktienkorb, der den Euro Stoxx 50 abbildet) verkauft.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER ANLAGENBESTAND zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

BMO Enhanced Income Euro Equity Fund (Fortsetzung)

Finanzderivate – (0,33)% (31. März 2021: (0,74)% (Fortsetzung))

| | Währung | Anzahl Kontrakte | Nicht realisierter Verlust in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------|---------------------|---|---------------|
| Futures – (0,19)% (31. März 2021: Null) | | | | |
| Europa – (0,19)% (31. März 2021: Null) | | | | |
| Euro Stoxx Futures Dezember 2021 | EUR | 11 | (13) | (0,19) |
| | | | <u>(13)</u> | <u>(0,19)</u> |
| Total Futures – (0,19)% (31. März 2021: Null) | | | (13) | (0,19) |

Offene Devisenterminkontrakte – (0,00)% (31. März 2021: Null)

| Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Fälligkeit | Nicht realisierter Verlust in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|------------|---|---------------|
| Klassenebene – (0,00)% (31. März 2021: Null) | | | | | | |
| GBP | 7.898 | EUR | 9.152 | 29.10.2021 | -* | - |
| Total Offene Devisenterminkontrakte – (0,00)% (31. März 2021: Null) | | | | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total Finanzderivate – (0,33)% (31. März 2021: (0,74)%) | | | | | (23) | (0,33) |

| | Fair Value in Tsd. EUR | % des NIW |
|--|---------------------------|----------------------|
| Total erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Anlagen – 93,61% (31. März 2021: 96,91%) | 6.515 | 93,61 |
| Bankguthaben – 5,24% (31. März 2021: 0,48%) | 365 | 5,24 |
| Guthaben auf Margin-Konten – 1,18% (31. März 2021: 2,78%) | 82 | 1,18 |
| Sonstige Nettverbindlichkeiten – (0,03)% (31. März 2021: (0,17)%) | (2) | (0,03) |
| Gesamtnettovermögen | <u>6.960</u> | <u>100,00</u> |

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere
 OTC-Derivate
 Sonstige Vermögenswerte

| | in % des Gesamtvermögens |
|--|-----------------------------|
| | 93,36 |
| | 0,07 |
| | <u>6,57</u> |
| | <u>100,00</u> |

Die Gegenparteien der vom Teilfonds gehaltenen OTC-Derivate am 30. September 2021 waren:

Forwards: State Street Bank and Trust

*Werte geringer als EUR 500

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER NETTOVERMÖGENSAUSWEIS

zum 30. September 2021

| | Erl. | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR | BMO Enhanced Income Euro Equity Fund Tsd. EUR | Gesellschaft insgesamt* Tsd. EUR |
|--|------|--|--|--|--|--|
| Kurzfristige Vermögenswerte | | | | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte: | | | | | | |
| Wertpapiere | 11 | 38.674 | 183.732 | 392.230 | 6.533 | 627.489 |
| Derivative Finanzinstrumente | 11 | 612 | 15.886 | 237 | 5 | 16.840 |
| Bankguthaben | | 6.947 | 226.758 | 5.221 | 365 | 240.426 |
| Guthaben auf Margin-Konten | | - | - | 876 | 82 | 958 |
| Barsicherheiten | 21 | 3.857 | 55.628 | - | - | 60.115 |
| Debitoren | | 390 | 13.265 | 1.087 | 13 | 14.819 |
| Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt | | 50.480 | 495.269 | 399.651 | 6.998 | 960.647 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten: | | | | | | |
| Derivative Finanzinstrumente | 11 | (913) | (6.833) | (303) | (23) | (8.221) |
| Kreditoren – innerhalb eines Geschäftsjahres fällig werdende Beträge | | (1.045) | (5.824) | (2.812) | (15) | (9.866) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt | | (1.958) | (12.657) | (3.115) | (38) | (18.087) |
| Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnendes Nettovermögen | 6, 9 | 48.522 | 482.612 | 396.536 | 6.960 | 942.560 |

* Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ umfasst keine der in Erläuterung 2 beschriebenen Restbarmittelbestände von anderen geschlossenen Teilfonds, deren Genehmigung noch nicht von der Zentralbank widerrufen wurde.

Der Verwaltungsrat der BMO Investments III (Ireland) plc hat den Abschluss am 25. November 2021 genehmigt.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

NETTOVERMÖGENSAUSWEIS

zum 31. März 2021

| | | BMO High Income Bond Fund* | F&C Global Emerging Markets Fund** | BMO European Real Estate Securities Fund | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund | BMO Enhanced Income Euro Equity Fund*** | Gesellschaft insgesamt**** |
|--|-------------|---|---|---|---|---|--|---------------------------------------|
| | Erl. | Tsd. USD | Tsd. USD | Tsd. GBP | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | | | | | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte: | | | | | | | | |
| Wertpapiere | 11 | - | - | 35.324 | 159.589 | 373.769 | 6.553 | 581.378 |
| Anlagefonds | 11 | - | - | 150 | - | 9.286 | - | 9.462 |
| Derivative Finanzinstrumente | 11 | - | - | 929 | 6.165 | 98 | 10 | 7.364 |
| Bankguthaben | | 6.274 | 827 | 5.571 | 152.368 | 5.430 | 32 | 170.412 |
| Guthaben auf Margin-Konten | | - | - | - | - | 3.039 | 187 | 3.226 |
| Barsicherheiten | 21 | - | - | 1.457 | 61.158 | - | - | 62.868 |
| Debitoren | | - | 6 | 545 | 6.531 | 122.482 | 8 | 129.666 |
| Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt | | 6.274 | 833 | 43.976 | 385.811 | 514.104 | 6.790 | 964.376 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten: | | | | | | | | |
| Derivative Finanzinstrumente | 11 | - | - | (407) | (14.640) | (281) | (50) | (15.449) |
| Kreditoren – innerhalb eines Geschäftsjahres fällig werdende Beträge | | (6.274) | (833) | (347) | (5.783) | (117.385) | (19) | (129.641) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt | | (6.274) | (833) | (754) | (20.423) | (117.666) | (69) | (145.090) |
| Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnendes Nettovermögen | 6, 9 | - | - | 43.222 | 365.388 | 396.438 | 6.721 | 819.286 |

* am 26. April 2019 geschlossen

** am 26. Oktober 2018 geschlossen

*** am 16. Dezember 2020 aufgelegt

**** Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ umfasst keine der in Erläuterung 2 beschriebenen Restbarmittelbestände von anderen geschlossenen Teilfonds, deren Genehmigung noch nicht von der Zentralbank widerrufen wurde.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTE GESAMTERFOLGSRECHNUNG

für das Halbjahr zum 30. September 2021

| | Erl. | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR | BMO Enhanced Income Euro Equity Fund* Tsd. EUR | Gesellschaft insgesamt Tsd. EUR |
|--|------|--|--|---|--|---------------------------------------|
| Erträge | | | | | | |
| Dividendenertrag | | 1.072 | 4.253 | 3.811 | 119 | 9.430 |
| Zinsen auf Bankeinlagen | | - | 4 | 18 | - | 22 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 12 | - | - | 8 | - | 8 |
| Nettoertrag aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten | 3 | 6.157 | 11.550 | 28.482 | 197 | 47.390 |
| Total Anlagenertrag | | 7.229 | 15.807 | 32.319 | 316 | 56.850 |
| Aufwendungen | | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr | | (258) | (2.655) | (507) | (7) | (3.469) |
| Performancegebühr | | (586) | (2.469) | - | - | (3.151) |
| Verwaltungsgebühr | | (24) | (189) | (180) | (4) | (401) |
| Verwahrstellengebühr | | (19) | (93) | (109) | (7) | (231) |
| Gemeinkosten | 4 | (66) | (162) | (94) | (26) | (359) |
| Prüfhonorare | | (8) | (9) | (7) | (6) | (31) |
| Verwaltungsratshonorare | 13 | (6) | (50) | (49) | (1) | (106) |
| Total Betriebsaufwendungen | | (967) | (5.627) | (946) | (51) | (7.748) |
| Nettoertrag vor Finanzierungskosten | | 6.262 | 10.180 | 31.373 | 265 | 49.102 |
| Finanzierungskosten | | | | | | |
| Aufwendungen für Bankzinsen | | (9) | (799) | (19) | (1) | (829) |
| Finanzierungskosten für Differenzkontrakte | | (51) | (738) | - | - | (797) |
| Ausschüttung | 5 | (99) | - | - | (66) | (181) |
| Nettoausgleich | | 3 | (498) | (138) | - | (633) |
| Summe der Finanzierungskosten | | (156) | (2.035) | (157) | (67) | (2.440) |
| Gewinn des Berichtszeitraums | | 6.106 | 8.145 | 31.216 | 198 | 46.662 |
| Quellensteuer | 14 | (70) | (84) | (468) | (13) | (646) |
| Betriebsgewinn | | 6.036 | 8.061 | 30.748 | 185 | 46.016 |
| Zunahme des Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzu- rechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 6.036 | 8.061 | 30.748 | 185 | 46.016 |

* Der BMO Enhanced Income Euro Equity Fund wurde am 16. Dezember 2020 aufgelegt, weshalb es für den Teilfonds keine Vergleichsinformationen für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 gibt. Die Gewinne und Verluste stammen ausschliesslich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Es lagen keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der ungeprüften Gesamterfolgsrechnung ausgewiesenen vor.

Der Verwaltungsrat der BMO Investments III (Ireland) plc hat den Abschluss am 25. November 2021 genehmigt.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTE GESAMTERFOLGSRECHNUNG

für das Halbjahr zum 30. September 2020

| | | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR | Gesellschaft insgesamt Tsd. EUR |
|--|------|--|--|---|---------------------------------------|
| Ertrag | Erl. | | | | |
| Dividendenertrag | | 2.474 | 2.654 | 3.520 | 8.934 |
| Zinsen auf Bankeinlagen | | 199 | - | 2 | 224 |
| Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten | | | | | |
| | 3 | 15.708 | 7.328 | 60.334 | 85.186 |
| Total Anlagenertrag | | 18.381 | 9.982 | 63.856 | 94.344 |
| Aufwendungen | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr | | (608) | (1.897) | (426) | (3.001) |
| Performancegebühr | | - | (1.180) | - | (1.180) |
| Verwaltungsgebühr | | (55) | (140) | (150) | (351) |
| Verwahrstellengebühr | | (49) | (63) | (142) | (260) |
| Gemeinkosten | 4 | (126) | (152) | (174) | (465) |
| Prüfhonorare | | (7) | (9) | (7) | (24) |
| Verwaltungsratshonorare | 13 | (14) | (43) | (46) | (105) |
| Total Betriebsaufwendungen | | (859) | (3.484) | (945) | (5.386) |
| Nettoertrag/(-verlust) vor Finanzierungskosten | | 17.522 | 6.498 | 62.911 | 88.958 |
| Finanzierungskosten | | | | | |
| Aufwendungen für Bankzinsen | | (137) | (525) | (21) | (699) |
| Finanzierungskosten für Differenzkontrakte | | (223) | (706) | - | (955) |
| Ausschüttung | 5 | (1.260) | - | - | (1.406) |
| Nettoaussgleich | | (215) | (3.334) | (354) | (3.928) |
| Summe der Finanzierungskosten | | (1.835) | (4.565) | (375) | (6.988) |
| Gewinn des Berichtszeitraums | | 15.687 | 1.933 | 62.536 | 81.970 |
| Quellensteuer | 14 | (125) | (155) | (634) | (928) |
| Betriebsgewinn | | 15.562 | 1.778 | 61.902 | 81.042 |
| Zunahme des Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 15.562 | 778 | 61.902 | 81.042 |

Die Gewinne und Verluste stammen ausschliesslich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Es lagen keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der ungeprüften Gesamterfolgsrechnung ausgewiesenen vor.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER AUSWEIS DER VERÄNDERUNG DES INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für das Halbjahr zum 30. September 2021

| | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR | BMO Enhanced Income Euro Equity Fund* Tsd. EUR | Gesellschaft insgesamt Tsd. EUR |
|---|--|---|---|---|---------------------------------------|
| Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 43.222 | 365.388 | 396.438 | 6.721 | 819.286 |
| Nominelle Wechselkursbereinigung | - | - | - | - | (453) |
| Zunahme des Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 6.036 | 8.061 | 30.748 | 185 | 46.016 |
| Anteilstransaktionen | | | | | |
| Erlös aus der Ausgabe von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen | 4.021 | 157.603 | 4.346 | 54 | 166.680 |
| Kosten für die Rücknahme von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen | (4.757) | (48.440) | (34.996) | - | (88.969) |
| (Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens | (736) | 109.163 | (30.650) | 54 | 77.711 |
| Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 48.522 | 482.612 | 396.536 | 6.960 | 942.560 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BMO Investments III (Ireland) plc

UNGEPRÜFTER AUSWEIS DER VERÄNDERUNG DES INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

für das Halbjahr zum 30. September 2020

| | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR | Gesellschaft insgesamt Tsd. EUR |
|---|--|--|--|--|
| Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 185.391 | 279.350 | 297.427 | 786.280 |
| Nominelle Wechselkursbereinigung | - | - | - | (3.244) |
| Zunahme des Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 15.562 | 1.778 | 61.902 | 81.042 |
| Anteilstransaktionen | | | | |
| Erlös aus der Ausgabe von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen | 2.466 | 135.656 | 5.608 | 144.015 |
| Kosten für die Rücknahme von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen | (160.739) | (52.568) | (24.524) | (256.411) |
| (Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens | (158.273) | 83.088 | (18.916) | (112.396) |
| Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 42.680 | 364.216 | 340.413 | 751.682 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

für das Halbjahr zum 30. September 2021

1. Allgemeines

BMO Investments III (Ireland) plc (die „Gesellschaft“) wurde am 25. Februar 1999 nach dem Recht der Republik Irland als offene Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital gegründet. Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds und wurde von der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) gemäss der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (zusammen die „OGAW-Verordnungen“) als Investmentgesellschaft zugelassen. Am Abschlussdatum hatte die Gesellschaft vier aktive Teilfonds (die „Teilfonds“) mit voneinander getrennter Haftung.

2. Grundlagen der Aufstellung

Dieser kurzgefasste, ungeprüfte Abschluss wurde für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 erstellt.

Entsprechenserklärung

Dieser kurzgefasste Abschluss wurde gemäss Finanzberichterstattungsstandard 104 „Zwischenberichterstattung“ („FRS 104“) und den OGAW-Verordnungen erstellt.

Dieser kurzgefasste Abschluss wurde auf der gleichen Grundlage erstellt wie der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft für das Berichtsjahr zum 31. März 2021, mit Ausnahme der Abschlüsse des BMO High Income Bond Fund und des F&C Global Emerging Markets Fund, die im Jahresabschluss zum 31. März 2021 enthalten sind und im vorliegenden kurzgefassten Abschluss unter „Barmittelbestände geschlossener Teilfonds“ aufgeführt sind, und sollte im Zusammenhang mit diesem gelesen werden.

Die Gesellschaft hat von der für offene Investmentfonds nach FRS 102 geltenden Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung Gebrauch gemacht.

Der kurzgefasste Abschluss zum 30. September 2021 ist ungeprüft. Der Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers für das am 31. März 2021 abgeschlossene Berichtsjahr wurde mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Sofern nichts anderes angegeben ist, beziehen sich alle Verweise auf das Nettovermögen auf das den Inhabern von rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnende Nettovermögen.

Barmittelbestände geschlossener Teilfonds

Die in der untenstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds wurden in vorhergehenden Geschäftsjahren geschlossen. Der Tabelle sind die Barmittelbestände der Teilfonds zum 30. September 2021 und zum 31. März 2021 zu entnehmen. Diese Barmittelbestände gehören zum Vermögen der Gesellschaft. Die Barmittelbestände des BMO High Income Bond Fund, des Eastern European Fund und des F&C Global Emerging Markets Fund sind hauptsächlich den an Anteilhaber zahlbaren Rücknahmeerlösen zuzuschreiben, für welche die Dokumente zur Verhinderung von Geldwäsche noch nicht bei der Gesellschaft eingegangen sind. Die übrigen Barmittelbestände der Teilfonds wurden gehalten, um potenzielle Liquidationskosten zu decken und werden an die verbleibenden Anteilhaber ausgezahlt, bevor die Zulassung der Zentralbank für diese Fonds zurückgezogen wird.

| Teilfonds | 30.09.2021 | 31.03.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| BMO High Income Bond Fund (Tsd. USD) | 6.230 | 6.274 |
| BMO US Real Estate Equity Long/Short Fund (Tsd. USD) | 40 | 40 |
| Eastern European Fund (Tsd. USD) | 223 | 226 |
| F&C Global Emerging Markets Fund (Tsd. USD) | 803 | 827 |
| F&C Global Unconstrained Equities Fund (Tsd. USD) | 41 | 40 |
| F&C Macro Global Bond Fund (£) (Tsd. GBP) | 4 | 4 |

Der F&C Emerging Asia Fund, der F&C Macro Global Bond Fund (€) und der F&C Macro Global Bond Fund (\$) wurden in vorhergehenden Geschäftsjahren geschlossen, ihre Zulassung wurde jedoch noch nicht von der Zentralbank aufgehoben. Die Vermögenswerte dieser Teilfonds zum 30. September 2021 und zum 31. März 2021 sind unbedeutend.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

2. Grundlagen der Aufstellung (Fortsetzung)

Barmittelbestände geschlossener Teilfonds (Fortsetzung)

State Street Fund Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) ist in ihrer Funktion als Transferstelle der Gesellschaft aktiv darum bemüht, die erforderlichen Unterlagen zur Verhinderung von Geldwäsche von den Anteilhabern einzuholen, damit alle ausstehenden Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden können. Die Gesellschaft beabsichtigt, bei der Zentralbank die Aufhebung der Zulassung dieser Teilfonds zu beantragen, sobald deren Vermögenswerte ausgezahlt sind.

3. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten für den am 30. September 2021 abgeschlossenen Berichtszeitraum

| | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR | BMO Enhanced Income Euro Equity Fund* Tsd. EUR | Total Tsd. EUR |
|--|--|--|---|---|-------------------|
| Nettoertrag aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten | | | | | |
| Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen | 3.960 | (14.810) | 74.571 | (10) | 64.357 |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen | 2.341 | 27.267 | (41.474) | 215 | (11.269) |
| Nettoverlust aus Währungen und Devisenterminkontrakten | (144) | (907) | (4.615) | (8) | (5.698) |
| | 6.157 | 11.550 | 28.482 | 197 | 47.390 |

im Berichtszeitraum zum 30. September 2020

| | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR | Total Tsd. EUR |
|--|--|---|---|-------------------|
| Nettoertrag aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten | | | | |
| Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Anlagen | | (11.004) | (1.411) | (12.395) |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagen | | 24.060 | 9.365 | 96.485 |
| Nettogewinn/(-verlust) aus Währungen und Devisenterminkontrakten | | 2.652 | (626) | 1.096 |
| | | 15.708 | 7.328 | 85.186 |

* Der BMO Enhanced Income Euro Equity Fund wurde am 16. Dezember 2020 aufgelegt, weshalb es für den Teilfonds keine Vergleichsinformationen für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 gibt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

4. Gemeinkosten

im Berichtszeitraum zum 30. September 2021

| | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR | BMO Enhanced Income Euro Equity Fund * Tsd. EUR | Total Tsd. EUR |
|--|--|--|--|--|-------------------|
| Gemeinkosten | | | | | |
| Registrierungs- und Notierungsgebühren | (20) | (43) | (32) | (5) | (103) |
| Publikations- und Druckkosten | (3) | (9) | (5) | - | (17) |
| Deutsche Abgeltungssteuer | (25) | (27) | (14) | (8) | (78) |
| Rechtshonorare | (4) | (24) | (20) | (1) | (50) |
| Sonstige Gebühren | (14) | (59) | (23) | (12) | (111) |
| Summe der Gemeinkosten | (66) | (162) | (94) | (26) | (359) |

im Berichtszeitraum zum 30. September 2020

| | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR | Total Tsd. EUR |
|--|--|--|---|-------------------|
| Gemeinkosten | | | | |
| Registrierungs- und Notierungsgebühren | | (19) | (25) | (72) |
| Publikations- und Druckkosten | | (4) | (11) | (36) |
| Deutsche Abgeltungssteuer | | (12) | (27) | (64) |
| Rechtshonorare | | (14) | (24) | (70) |
| Sonstige Gebühren | | (77) | (65) | (223) |
| Summe der Gemeinkosten | | (126) | (152) | (465) |

* Der BMO Enhanced Income Euro Equity Fund wurde am 16. Dezember 2020 aufgelegt, weshalb es für den Teilfonds keine Vergleichsinformationen für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 gibt.

5. Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2021 wurden die folgenden Ausschüttungen erklärt und ausgezahlt:

BMO European Real Estate Securities Fund

Ausschüttende GBP-Klasse A

| Festsetzungsdatum | Zahlungsdatum | Betrag pro Anteil GBP | Anzahl Anteile | Betrag in GBP | Massgeblicher Zeitraum |
|-------------------|---------------|--------------------------|----------------|---------------|---------------------------|
| 27.04.21 | 30.04.21 | 0,170 | 27.754 | 4.718 | 01.01.21 bis 31.03.21 |
| | | | | 4.718 | |

Ausschüttende GBP-Klasse C

| Festsetzungsdatum | Zahlungsdatum | Betrag pro Anteil GBP | Anzahl Anteile | Betrag in GBP | Massgeblicher Zeitraum |
|-------------------|---------------|--------------------------|----------------|---------------|---------------------------|
| 27.04.21 | 30.04.21 | 0,200 | 472.233 | 94.447 | 01.01.21 bis 31.03.21 |
| | | | | 94.447 | |

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

5. Ausschüttungen (Fortsetzung)

BMO Enhanced Income Euro Equity Fund*

Ausschüttende EUR-Klasse A

| Festsetzungsdatum | Zahlungsdatum | Betrag pro Anteil EUR | Anzahl Anteile | Betrag in EUR | Massgeblicher Zeitraum |
|-------------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|------------------------|
| 23.07.21 | 30.07.21 | 0,106 | 100 | 11 | 01.01.21 bis 30.06.21 |
| | | | | 11 | |

Ausschüttende GBP-Klasse B

| Festsetzungsdatum | Zahlungsdatum | Betrag pro Anteil GBP | Anzahl Anteile | Betrag in GBP | Massgeblicher Zeitraum |
|-------------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|------------------------|
| 23.07.21 | 30.07.21 | 0,104 | 99.231 | 10.343 | 01.01.21 bis 30.06.21 |
| | | | | 10.343 | |

Ausschüttende EUR-Klasse D

| Festsetzungsdatum | Zahlungsdatum | Betrag pro Anteil EUR | Anzahl Anteile | Betrag in EUR | Massgeblicher Zeitraum |
|-------------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|------------------------|
| 23.07.21 | 30.07.21 | 0,109 | 500.100 | 54.318 | 01.01.21 bis 30.06.21 |
| | | | | 54.318 | |

Ausschüttende EUR-Klasse R

| Festsetzungsdatum | Zahlungsdatum | Betrag pro Anteil EUR | Anzahl Anteile | Betrag in EUR | Massgeblicher Zeitraum |
|-------------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|------------------------|
| 23.07.21 | 30.07.21 | 0,122 | 100 | 12 | 01.01.21 bis 30.06.21 |
| | | | | 12 | |

Der BMO Enhanced Income Euro Equity Fund wurde am 16. Dezember 2020 aufgelegt, weshalb es für den Teilfonds keine Vergleichsinformationen für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 gibt.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2020 wurden die folgenden Ausschüttungen erklärt und ausgezahlt:

BMO European Real Estate Securities Fund

Ausschüttende GBP-Klasse A

| Festsetzungsdatum | Zahlungsdatum | Betrag pro Anteil GBP | Anzahl Anteile | Betrag in GBP | Massgeblicher Zeitraum |
|-------------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|------------------------|
| 05.05.20 | 12.05.20 | 0,170 | 29.772 | 5.061 | 01.01.20 bis 31.03.20 |
| | | | | 5.061 | |

Ausschüttende GBP-Klasse C

| Festsetzungsdatum | Zahlungsdatum | Betrag pro Anteil GBP | Anzahl Anteile | Betrag in GBP | Massgeblicher Zeitraum |
|-------------------|---------------|-----------------------|----------------|------------------|------------------------|
| 05.05.20 | 12.05.20 | 0,200 | 6.272.514 | 1.254.503 | 01.01.20 bis 31.03.20 |
| | | | | 1.254.503 | |

6. Anteilskapital

Zeichneranteile

Die Gesellschaft hat sieben Zeichneranteile zu je EUR 1,27 ausgegeben, die alle voll eingezahlt sind und im Namen der als Nominee auftretenden BMO AM Capital (UK) Limited gehalten werden.

Das auf Zeichneranteile entfallende Kapital ist nicht Teil der Teilfonds und wird hier lediglich zur Information angegeben.

Gewinnberechtignte Anteile

Die Gesellschaft hat ein genehmigtes Anteilskapital von 500 Millionen Anteilen ohne Nennwert. Das den ausgegebenen rückzahlbaren, gewinnberechtignten Anteilen zuzurechnende Anteilskapital entspricht stets dem Nettoinventarwert der Gesellschaft.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

6. Anteilskapital (Fortsetzung)

Gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile sind auf Verlangen der Anteilinhaber rückzahlbar und werden als finanzielle Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

Erläuterung 9 enthält nähere Angaben zu den gewinnberechtigten Anteilen der einzelnen Anteilsklassen.

7. Aufstellung der Bestandsveränderungen

Eine Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Anlagenbestands wird den Anteilinhabern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Am Ende dieses Abschlusses ist eine Analyse der wesentlichen Portfolioveränderungen aufgeführt. Die wesentlichen Portfolioveränderungen zeigen die wichtigsten Wertpapierkäufe und -verkäufe, die mindestens 1 % des Gesamtwerts aller Käufe bzw. Verkäufe ausmachen.

8. Direct Brokerage

Der Anlageverwalter und seine Beauftragten können mit Maklern zusammenarbeiten, die die Auftragsabwicklung sowie eine schnelle, faire und zügige Ausführung von Kundenaufträgen sicherstellen oder Research- bzw. Beratungsdienstleistungen erbringen, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie zur Erbringung von Anlagedienstleistungen beitragen und für die Gesellschaft bzw. die Teilfonds von Nutzen sind. Alle Geschäfte werden in Übereinstimmung mit den Standards für die bestmögliche Ausführung ausgeführt.

Die einzelnen Makler werden aus unterschiedlichen Gründen ausgewählt, wobei Faktoren wie bspw. finanzielle Sicherheit, Qualität und Umfang der Ausführungsdienstleistungen sowie Kosten und Reaktionsgeschwindigkeit bei der Behandlung von Kundenanfragen berücksichtigt werden.

Wird ein Makler ausschliesslich für Researchdienstleistungen entschädigt, werden diese Kosten vom betreffenden Anlageverwalter oder gegebenenfalls von einem seiner Beauftragten getragen und nicht auf die Gesellschaft oder einen Teilfonds überwält.

Es wurden für keinen Teilfonds neue Vereinbarungen über die Aufteilung von Provisionen oder Direct Brokerage eingegangen, weder durch die Gesellschaft selbst noch durch die Anlageverwalter.

9. Vergleichszahlen

| Nettoinventarwert | Ungeprüft 30.09.2021 | Gepprüft 31.03.2021 | Ungeprüft 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| BMO European Real Estate Securities Fund (Tsd. GBP) | 48.522 | 43.222 | 42.680 |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund (Tsd. EUR) | 482.612 | 365.388 | 364.216 |
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund (Tsd. EUR) | 396.536 | 396.438 | 340.413 |
| BMO Enhanced Income Euro Equity Fund (Tsd. EUR)* | 6.960 | 6.721 | - |

* am 16. Dezember 2020 aufgelegt

NIW pro Anteil

BMO European Real Estate Securities Fund

| | | | |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| - Thesaurierende EUR-Klasse A* | €30,28 | €26,94 | €25,92 |
| - Thesaurierende NOK-Klasse A* | NOK254,28 | NOK224,79 | NOK216,14 |
| - Thesaurierende GBP-Klasse A | £32,93 | £29,17 | £27,91 |
| - Ausschüttende GBP-Klasse A | £27,02 | £24,09 | £23,21 |
| - Thesaurierende EUR-Klasse B* | €31,90 | €28,36 | €27,19 |
| - Thesaurierende GBP-Klasse B | £34,56 | £30,59 | £29,24 |
| - Ausschüttende GBP-Klasse C | £27,65 | £24,68 | £23,75 |
| - Thesaurierende GBP-Klasse D | £13,16 | £11,63 | £11,10 |

* abgesicherte Anteilsklasse

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

9. Statistische Vergleichszahlen (Fortsetzung)

| | Ungeprüft 30.09.2021 | Geprüft 31.03.2021 | Ungeprüft 30.09.2020 |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| NIW pro Anteil (Fortsetzung) | | | |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | | | |
| - Thesaurierende EUR-Klasse A | €12,36 | €12,05 | €12,24 |
| - Thesaurierende SEK-Klasse A* | SEK101,84 | SEK99,19 | SEK100,69 |
| - Thesaurierende USD-Klasse A* | US\$13,60 | US\$13,21 | US\$13,36 |
| - Thesaurierende EUR-Klasse B | €13,01 | €12,64 | €12,80 |
| - Thesaurierende GBP-Klasse C | £13,69 | £13,27 | £13,39 |
| * abgesicherte Anteilsklasse | | | |
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | | | |
| - Thesaurierende EUR-Klasse F | €21,74 | €20,11 | €16,51 |
| BMO Enhanced Income Euro Equity Fund* | | | |
| - Ausschüttende EUR-Klasse A | €11,22 | €10,89 | €- |
| - Ausschüttende GBP-Klasse B | £11,23 | £10,89 | £- |
| - Ausschüttende EUR-Klasse D | €11,21 | €10,90 | €- |
| - Ausschüttende EUR-Klasse R | €11,23 | €10,90 | €- |
| * am 16. Dezember 2020 aufgelegt | | | |
| | Ungeprüft | Geprüft | Ungeprüft |
| Anzahl Anteile | 30.09.2021 | 31.03.2021 | 30.09.2020 |
| BMO European Real Estate Securities Fund | | | |
| - Thesaurierende EUR-Klasse A* | 94.571 | 91.433 | 108.494 |
| - Thesaurierende NOK-Klasse A* | 20.451 | 20.451 | 20.451 |
| - Thesaurierende GBP-Klasse A | 20.668 | 20.682 | 21.934 |
| - Ausschüttende GBP-Klasse A | 27.754 | 27.754 | 28.556 |
| - Thesaurierende EUR-Klasse B* | 38.940 | 36.261 | 45.866 |
| - Thesaurierende GBP-Klasse B | 889.525 | 874.944 | 868.459 |
| - Ausschüttende GBP-Klasse C | 442.826 | 474.095 | 498.951 |
| - Thesaurierende GBP-Klasse D | 10.199 | 10.199 | 10.199 |
| * abgesicherte Anteilsklasse | | | |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | | | |
| - Thesaurierende EUR-Klasse A | 9.432.804 | 8.103.132 | 7.653.509 |
| - Thesaurierende SEK-Klasse A* | 5.297.806 | 1.301.240 | 1.000 |
| - Thesaurierende USD-Klasse A* | 400.047 | 383.946 | 250.054 |
| - Thesaurierende EUR-Klasse B | 21.210.151 | 17.559.888 | 18.718.766 |
| - Thesaurierende GBP-Klasse C | 2.014.699 | 1.851.343 | 1.907.600 |
| * abgesicherte Anteilsklasse | | | |
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | | | |
| - Thesaurierende EUR-Klasse F | 18.239.429 | 19.713.689 | 20.621.151 |
| BMO Enhanced Income Euro Equity Fund* | | | |
| - Ausschüttende EUR-Klasse A | 101 | 100 | - |
| - Ausschüttende GBP-Klasse B | 99.240 | 99.231 | - |
| - Ausschüttende EUR-Klasse D | 504.894 | 500.100 | - |
| - Ausschüttende EUR-Klasse R | 101 | 100 | - |
| * am 16. Dezember 2020 aufgelegt | | | |

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

10. Wechselkurse

Im Folgenden sind die bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses verwendeten Wechselkurse zum Euro und zum Pfund Sterling am 30. September 2021 und am 31. März 2021 aufgeführt.

| | Wechselkurs zum EUR 30.09.2021 | Wechselkurs zum EUR 31.03.2021 | Wechselkurs zum GBP 30.09.2021 | Wechselkurs zum GBP 31.03.2021 |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Australischer Dollar | 1,60 | 1,54 | 1,87 | 1,81 |
| Brasilianischer Real | 6,32 | 6,63 | 7,35 | 7,79 |
| Kanadischer Dollar | 1,47 | 1,48 | 1,71 | 1,73 |
| Chinesischer Renminbi | 7,49 | 7,70 | 8,71 | 9,04 |
| Dänische Krone | 7,44 | 7,44 | 8,65 | 8,73 |
| Ägyptisches Pfund | – | 18,47 | – | 21,69 |
| Euro | – | – | 1,16 | 1,17 |
| Hongkong-Dollar | 9,02 | 9,14 | 10,50 | 10,73 |
| Ungarischer Forint | – | 362,24 | – | 425,24 |
| Indische Rupie | 86,03 | 85,93 | 100,08 | 100,88 |
| Indonesische Rupiah | 16.587,47 | 17.071,22 | 19.298,26 | 20.040,15 |
| Japanischer Yen | 129,31 | 129,87 | 150,44 | 152,46 |
| Koreanischer Won | 1.372,20 | 1.330,15 | 1.596,45 | 1.561,48 |
| Mexikanischer Peso | 23,81 | 24,05 | 27,70 | 28,23 |
| Neuer Taiwan-Dollar | 32,29 | 33,53 | 37,57 | 39,37 |
| Neue Türkische Lira | 10,30 | 9,73 | 11,98 | 11,42 |
| Nigerianischer Naira | 479,52 | 481,29 | 557,88 | 564,99 |
| Norwegische Krone | 10,12 | 10,03 | 11,77 | 11,78 |
| Philippinischer Peso | – | 57,05 | – | 66,98 |
| Russischer Rubel | 84,35 | 88,76 | 98,14 | 104,19 |
| Singapur-Dollar | 1,57 | 1,58 | 1,83 | 1,85 |
| Südafrikanischer Rand | 17,44 | 17,35 | 20,29 | 20,37 |
| Pfund Sterling | 0,86 | 0,85 | – | – |
| Schwedische Krone | 10,14 | 10,24 | 11,80 | 12,03 |
| Schweizer Franken | 1,08 | 1,11 | 1,26 | 1,30 |
| Thailändischer Baht | 39,21 | 36,73 | 45,62 | 43,12 |
| US-Dollar | 1,16 | 1,18 | 1,35 | 1,38 |
| Vietnamesischer Dong | 26.377,70 | 27.120,03 | 30.688,45 | 31.836,59 |

Die folgende Tabelle zeigt die bei der Erstellung dieses Abschlusses ebenfalls verwendeten durchschnittlichen Wechselkurse zum Euro für die Rechnungsperioden zum 30. September 2021, 31. März 2021 und zum 30. September 2020.

| | Wechselkurs zum EUR 30.09.2021 | Wechselkurs zum EUR 31.03.2021 | Wechselkurs zum EUR 30.09.2020 |
|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Pfund Sterling | 0,86 | 0,89 | 0,90 |

11. Mit Derivaten und anderen Finanzinstrumenten verbundene Risiken

Die im Berichtszeitraum im Zusammenhang mit dem Einsatz von Derivaten und anderen Finanzinstrumenten angewandten Risikomanagementgrundsätze der Gesellschaft decken sich mit denjenigen, die im geprüften Jahresabschluss zum 31. März 2021 beschrieben wurden.

Betriebliche Risiken

Am 11. März 2020 verkündete der Generaldirektor der Weltgesundheitsorganisation („WHO“), dass die WHO das weltweite Auftreten von COVID-19 als Pandemie einstufte.

11. Mit Derivaten und anderen Finanzinstrumenten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Betriebliche Risiken (Fortsetzung)

In vielen Staaten haben nationale Regierungen und supranationale Organisationen Massnahmen ergriffen, um die Bevölkerung vor COVID-19 zu schützen, darunter die Verpflichtung oder Empfehlung, von zuhause zu arbeiten, die Absage von sportlichen, kulturellen und anderen Ereignissen und die Einschränkung oder das Abraten von Menschenansammlungen. COVID-19 hat an den Märkten zu Turbulenzen geführt und die Volatilität allgemein erhöht, was sich auf die Kurse aller Anlageklassen und somit auch auf den Nettoinventarwert der Teilfonds auswirkte.

Die grössere Unruhe an den Märkten könnte auch zu Rücknahmen durch die Anleger der Teilfonds führen. Langanhaltende Ungewissheit und Instabilität könnten das Geschäft der Teilfonds negativ beeinflussen. Es gibt keine Gewähr dafür, dass sich die mit COVID-19 verbundenen Risiken nicht wesentlich auf das Anlagenportfolio auswirken und zu Rücknahmen durch die Anleger führen. Der vorliegende Abschluss stellt die Finanzlage am 30. September 2021 und die Ergebnisse des an diesem Datum endenden Halbjahres dar.

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Laut Section 11.27 des FRS 102 zur Offenlegung des beizulegenden Zeitwerts muss die Gesellschaft Angaben zum beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage der Zeitwerthierarchie machen, anhand derer Bemessungen des beizulegenden Zeitwerts für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten kategorisiert werden. Diese Angaben stützen sich auf eine dreistufige Zeitwerthierarchie für die im Rahmen der Bewertungstechniken zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Bewertungsparameter.

Die Zeitwerthierarchie nach FRS 102 beruht auf den Bewertungsparametern, die zur Bemessung des Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet werden, und auf der Marktaktivität jedes finanziellen Vermögenswerts und jeder finanziellen Verbindlichkeit. Die Stufen 1, 2 und 3 werden nachfolgend definiert.

Stufe 1: Auf aktiven Märkten notierte, unangepasste Preise für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die am Bewertungstag abgerufen werden können.

Stufe 2: Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert bzw. die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind (d.h. abgeleitete Marktdaten), aber keine notierten Preise im Sinne der Stufe 1 sind.

Stufe 3: Bewertungsparameter, die für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten nicht beobachtbar sind (d. h. es sind keine Marktdaten verfügbar).

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 Bewertungsparameters im Verhältnis zur gesamten Zeitwertbemessung beurteilt. Wenn zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Parameter verwendet werden, die bedeutende Anpassungen auf der Grundlage von nicht beobachtbaren Eingabedaten erfordern, ist die Bewertung der 3. Stufe zuzuordnen. Bei der Beurteilung der Bedeutung eines bestimmten Parameters für die vollumfängliche Bewertung des beizulegenden Zeitwerts müssen die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifischen Faktoren berücksichtigt werden. Was als beobachtbar gilt, liegt im Wesentlichen im Ermessen des Anlageverwalters.

Der Verwaltungsrat hält solche Daten für „beobachtbar“, die am Markt leicht verfügbar, zuverlässig, nachprüfbar und unternehmensunspezifisch sind, regelmässig veröffentlicht oder aktualisiert werden und aus unabhängigen, aktiv am Markt vertretenen Quellen stammen.

Während des Berichtszeitraums zum 30. September 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen den Stufen (31. März 2021: keine).

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

11. Mit Derivaten und anderen Finanzinstrumenten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Die nachfolgenden Tabellen zeigen, wie sich die zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds zum 30. September 2021 (je nach Art) auf die Zeitwerthierarchie verteilen:

| BMO European Real Estate Securities Fund | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Total |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Vermögenswerte | Tsd. GBP | Tsd. GBP | Tsd. GBP | Tsd. GBP |
| Beteiligungspapiere | 38.674 | - | - | 38.674 |
| Derivate – Differenzkontrakte | - | 592 | - | 592 |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | 20 | - | 20 |
| Total Vermögenswerte | 38.674 | 612 | - | 39.286 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Derivate – Differenzkontrakte | - | (872) | - | (872) |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | (41) | - | (41) |
| Total Verbindlichkeiten | - | (913) | - | (913) |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Total |
| Vermögenswerte | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| Anleihen | - | 30.019 | - | 30.019 |
| Aktien | 153.713 | - | - | 153.713 |
| Derivate – Differenzkontrakte | - | 15.320 | - | 15.320 |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | 566 | - | 566 |
| Total Vermögenswerte | 153.713 | 45.905 | - | 199.618 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Derivate – Differenzkontrakte | - | (6.449) | - | (6.449) |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | (384) | - | (384) |
| Total Verbindlichkeiten | - | (6.833) | - | (6.833) |
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Total |
| Vermögenswerte | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| Aktien | 392.224 | - | - | 392.224 |
| Rechte | 6 | - | - | 6 |
| Derivate – Futures | 237 | - | - | 237 |
| Total Vermögenswerte | 392.467 | - | - | 392.467 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Derivate – Futures | (303) | - | - | (303) |
| Total Verbindlichkeiten | (303) | - | - | (303) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

11. Mit Derivaten und anderen Finanzinstrumenten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

| BMO Enhanced Income Euro Equity Fund | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Total |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Vermögenswerte | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| Aktien | 6.533 | - | - | 6.533 |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | 5 | - | 5 |
| Total Vermögenswerte | 6.533 | 5 | - | 6.538 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Derivate – Indexoptionen | (10) | - | - | (10) |
| Derivate – Futures | (13) | - | - | (13) |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | - | - | - |
| Total Verbindlichkeiten | (23) | - | - | (23) |

Die nachfolgenden Tabellen zeigen, wie sich die zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds zum 31. März 2021 (je nach Art) auf die Zeitwerthierarchie verteilen:

| BMO European Real Estate Securities Fund | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Total |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Vermögenswerte | Tsd. GBP | Tsd. GBP | Tsd. GBP | Tsd. GBP |
| Aktien | 35.324 | - | - | 35.324 |
| Anlagefonds | 150 | - | - | 150 |
| Derivate – Differenzkontrakte | - | 831 | - | 831 |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | 98 | - | 98 |
| Total Vermögenswerte | 35.474 | 929 | - | 36.403 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Derivate – Differenzkontrakte | - | (363) | - | (363) |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | (44) | - | (44) |
| Total Verbindlichkeiten | - | (407) | - | (407) |

| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Total |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Vermögenswerte | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| Anleihen | - | 30.015 | - | 30.015 |
| Aktien | 129.574 | - | - | 129.574 |
| Derivate – Differenzkontrakte | - | 5.693 | - | 5.693 |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | 472 | - | 472 |
| Total Vermögenswerte | 129.574 | 36.180 | - | 165.754 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Derivate – Differenzkontrakte | - | (14.154) | - | (14.154) |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | (486) | - | (486) |
| Total Verbindlichkeiten | - | (14.640) | - | (14.640) |

für das Halbjahr zum 30. September 2021

11. Mit Derivaten und anderen Finanzinstrumenten verbundene Risiken (Fortsetzung)**Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)**

| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Total |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Vermögenswerte | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| Aktien | 373.769 | - | - | 373.769 |
| Anlagefonds | 9.286 | - | - | 9.286 |
| Derivate – Futures | 98 | - | - | 98 |
| Total Vermögenswerte | 383.153 | - | - | 383.153 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Derivate – Futures | (281) | - | - | (281) |
| Total Verbindlichkeiten | (281) | - | - | (281) |
| BMO Enhanced Income Euro Equity Fund* | | | | |
| Vermögenswerte | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Tsd. EUR | Total |
| Aktien | 6.553 | - | - | 6.553 |
| Derivate – Futures | 6 | - | - | 6 |
| Derivate – Devisenterminkontrakte | - | 4 | - | 4 |
| Total Vermögenswerte | 6.559 | 4 | - | 6.563 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Derivate – Indexoptionen | (50) | - | - | (50) |
| Total Verbindlichkeiten | (50) | - | - | (50) |

* am 16. Dezember 2020 aufgelegt

12. Wertpapierleihe

Das Wertpapierleihprogramm wird von State Street Bank and Trust Company (die „Wertpapierleihstelle“) verwaltet. Die an die Wertpapierleihstelle verliehenen Wertpapiere können durch Barsicherheiten oder unbare Sicherheiten besichert werden.

Bei unbaren Sicherheiten sollte es sich um übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente (jeglicher Laufzeit) handeln, die eine hohe Liquidität aufweisen und an einem geregelten Markt oder über ein multilaterales Handelssystem mit transparenter Preisgestaltung gehandelt werden, sodass sie schnell und zu einem stabilen Preis, der nahe bei ihrer vor dem Verkauf erfolgten Bewertung liegt, veräußert werden können.

Für bare und unbare Sicherheiten müssen jederzeit die im Abschnitt „Sicherheitenverwaltung“ des Prospekts erläuterten Kriterien eingehalten werden,

Zum 30. September 2021 und zum 31. März 2021 handelt es sich bei den Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte um Staatsanleihen. Der Wert der zum 30. September 2021 und zum 31. März 2021 verliehenen Wertpapiere und der erhaltenen Sicherheiten ist in der untenstehenden Tabelle aufgeführt. Die unbaren Sicherheiten, die von einzelnen Emittenten erhalten wurden, betragen am 30. September 2021 und am 31. März 2021 jeweils maximal 20 % des NIW des betreffenden Teilfonds.

| Verliehene Wertpapiere | 30.09.2021 | 31.03.2021 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| BMO Multi Strategy Global Equity Fund | 7.604 | 3.388 |
| Erhaltene Sicherheiten | 30.09.2021 | 31.03.2021 |
| | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| BMO Multi Strategy Global Equity Fund | 8.081 | 3.588 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

12. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gemäss den Bestimmungen der Wertpapierleihvereinbarung hat die Wertpapierleihstelle das Recht, einen Teil der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften einzubehalten, um die Gebühren und Kosten in Zusammenhang mit den Wertpapierleihgeschäften zu decken. Alle durch Wertpapierleihe erwirtschafteten Erträge, abzüglich der direkten und indirekten Betriebskosten, werden jedoch dem entsprechenden Teilfonds zugeführt.

Die Gesellschaft, die Wertpapierleihstelle und der Anlageverwalter erhalten jeweils 75 %, 15 % bzw. 10 % der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften.

Die Gesellschaft erhielt Erträge aus Wertpapierleihgeschäften in Höhe von:

| | 30.09.2021 Tsd. EUR | 31.03.2021 Tsd. EUR |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| BMO Multi Strategy Global Equity Fund | 8 | 7 |

Die Wertpapierleihstelle erhielt Erträge aus Wertpapierleihgeschäften in Höhe von:

| | 30.09.2021 Tsd. EUR | 31.03.2021 Tsd. EUR |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| BMO Multi Strategy Global Equity Fund | 1 | 1 |

Der Anlageverwalter erhielt Erträge aus Wertpapierleihgeschäften in Höhe von:

| | 30.09.2021 Tsd. EUR | 31.03.2021 Tsd. EUR |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| BMO Multi Strategy Global Equity Fund | 1 | 1 |

Mit Wertpapierleihgeschäften verbundene Risiken

Wie bei jeder Kreditgewährung bestehen Zahlungsverzögerungs- und Ausfallrisiken. Kommt der Leihnehmer seinen finanziellen Verpflichtungen nicht nach oder verletzt er seine Pflichten aus dem Wertpapierleihgeschäft, so wird auf die geleistete Sicherheit zurückgegriffen. Die Sicherheit wird so ausgelegt, dass sie wertmässig dem Wert der übertragenen Wertpapiere entspricht oder diesen übertrifft. Es besteht jedoch das Risiko, dass der Wert der Sicherheit unter den Wert der übertragenen Wertpapiere fällt. Da Teilfonds zudem Barsicherheiten, die sie erhalten haben, in Übereinstimmung mit den von der irischen Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen anlegen dürfen, sind die Teilfonds, die Sicherheiten anlegen, den Risiken ausgesetzt, die mit solchen Anlagen verbunden sind, wie z. B. dem Risiko, dass der Emittent des jeweiligen Wertpapiers säumig ist oder seine Pflichten verletzt.

Am 30. September 2021 und am 31. März 2021 hielten die Teilfonds keine Barsicherheiten.

13. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen

Die Gesellschaft hat Thames River Capital LLP und BMO Asset Management Limited als Anlageverwalter bestellt. Herr Stuart Woodyatt ist Mitarbeiter der BMO Asset Management Limited. Alle an die Anlageverwalter gezahlten Gebühren werden in der ungeprüften Gesamterfolgsrechnung separat ausgewiesen.

Am 30. September 2021 hielt der Anlageverwalter BMO Asset Management Limited 1.000 Anteile des Real Estate Equity Market Neutral Fund (31. März 2021: 1.000) und 1.312 Anteile des BMO Enhanced Income Euro Equity Fund (31. März 2021: 1.300).

Der BMO Diversified Growth, ein Teilfonds des BMO Investments (Lux) I Fund, welcher vom selben Anlageverwalter, BMO Asset Management Limited, verwaltet wird, hielt am 30. September 2021 695.534 Anteile des BMO Multi-Strategy Global Equity Fund (31. März 2021: 743.289 Anteile).

BMO Investments Inc., der Verwalter der BMO Mutual Funds, hielt am 30. September 2021 504.793 Anteile des BMO Enhanced Income Euro Equity Fund (31. März 2021: 500.000 Anteile).

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

13. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen (Fortsetzung)

Legt ein Teilfonds in Anteilen anderer Anlagefonds („OGA“) an, die direkt oder per Auftrag vom Anlageverwalter oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit welcher der Anlageverwalter durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist („eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung“ kann als Beteiligung definiert werden, die mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmrechte repräsentiert), so darf der Anlageverwalter oder die andere Gesellschaft dem Teilfonds für die Verwaltung, die Zeichnung, den Umtausch oder die Rücknahme von Anteilen dieses OGA keine Gebühren belasten. Am 30. September 2021 und am 31. März 2021 hielt keiner der Teilfonds Anteile an einem mit der Gesellschaft verbundenen OGA.

Investieren die Teilfonds in andere Fonds, werden meistens Rabattvereinbarungen mit dem Anlageverwalter getroffen, aufgrund derer die für den zugrundeliegenden Fonds erhobene Verwaltungsgebühr ganz oder teilweise rückerstattet wird.

Zum 30. September 2021 und zum 31. März 2021 wurden keine Rabatte gewährt.

Am 30. September 2021 gab es bei den folgenden Teilfonds Anteilinhaber, deren Besitz mehr als 10 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds ausmachte:

| Teilfonds | Anzahl Anteilinhaber | Beteiligung in % |
|--|---------------------------------|-----------------------------|
| BMO European Real Estate Securities Fund | 4 | 57,13 |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | 1 | 10,87 |
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | 2 | 96,18 |
| BMO Enhanced Income Euro Equity Fund | 2 | 99,76 |

Am 31. März 2021 gab es bei den folgenden Teilfonds Anteilinhaber, deren Besitz mehr als 10 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds ausmachte:

| Teilfonds | Anzahl Anteilinhaber | Beteiligung in % |
|--|---------------------------------|-----------------------------|
| BMO European Real Estate Securities Fund | 4 | 57,23 |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | 1 | 12,01 |
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | 2 | 95,98 |
| BMO Enhanced Income Euro Equity Fund | 2 | 99,76 |

Im Berichtszeitraum wurden der Gesellschaft Verwaltungsrats honorare in Höhe von EUR 106.232 (per 30. September 2020: EUR 105.210) in Rechnung gestellt; sie werden in der ungeprüften Gesamterfolgsrechnung ausgewiesen. Die zahlbaren Verwaltungsrats honorare betragen am Ende des Berichtszeitraums zum 30. September 2021 EUR 60.085 (am 31. März 2021: EUR 72.404).

Während eines vorherigen Geschäftsjahrs wurde festgestellt, dass Thames River Capital LLP für ihre Funktion als Anlageverwalter des BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund seit der Auflegung dieses Teilfonds EUR 727.424 zu viel Performancegebühr erhalten hat; dieser Betrag wurde der Gesellschaft rückerstattet. Von diesem Betrag sind EUR 620.328 an die Anteilinhaber zu zahlen, deren Anteilswert von dieser Überschusszahlung beeinträchtigt wurde und die übrigen EUR 107.096 werden vom Teilfonds einbehalten.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2021 wurden EUR 107.096 vollumfänglich an den Teilfonds und EUR 579.686 an die Anteilinhaber rückerstattet (31. März 2021: EUR 579.686) und EUR 40.642 (31. März 2021: EUR 40.642) waren am Ende des Geschäftsjahrs noch zahlbar. Die restlichen an die Anteilinhaber zahlbaren Beträge werden als „Bankguthaben“ und als „Kreditoren“ im ungeprüften Nettovermögensausweis des Teilfonds aufgeführt.

14. Besteuerung

Nach derzeitigem Recht und derzeitiger Praxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung. Er unterliegt daher keiner irischen Ertrags- und Kapitalgewinnsteuer.

14. Besteuerung (Fortsetzung)

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 und das Halten von Anteilen am Ende jeder achtjährigen Periode nach deren Erwerb.

In Verbindung mit einem steuerpflichtigen Ereignis entsteht in Irland keine Steuerpflicht in Bezug auf:

- (a) Anteilinhaber, die in Irland weder steueransässig sind noch ihren ständigen Aufenthalt haben, vorausgesetzt, dass der Gesellschaft entsprechende gültige Erklärungen gemäss den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act, 1997, in seiner jeweils gültigen Fassung vorliegen oder dass die irische Steuerbehörde der Gesellschaft die Genehmigung erteilt hat, ohne entsprechende Erklärung Bruttozahlungen zu leisten, und
- (b) bestimmte in Irland ansässige steuerbefreite Anteilinhaber, die der Gesellschaft die laut Gesetz erforderlichen Erklärungen unterschrieben eingereicht haben.

Etwaige von der Gesellschaft aus Anlagen vereinnahmte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können Quellensteuern unterliegen, die vom Ursprungsland dieser Anlageerträge bzw. -gewinne erhoben werden. Solche Steuern können von der Gesellschaft und ihren Anteilinhabern möglicherweise nicht zurückgefordert werden.

15. Haftungstrennung zwischen den Teilfonds

Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds. Daher können nach irischem Recht die einem bestimmten Teilfonds zuzuordnenden Verbindlichkeiten nur aus dem Vermögen dieses Teilfonds erfüllt werden und das Vermögen anderer Teilfonds darf nicht zur Erfüllung solcher Verbindlichkeiten herangezogen werden. Ausserdem enthält jeder von der Gesellschaft abgeschlossene Vertrag kraft des Gesetzes eine stillschweigend eingeschlossene Bedingung, wonach der Vertragskontrahent nicht auf Vermögenswerte eines anderen Teilfonds als des/der Teilfonds, für den/die der Vertrag abgeschlossen wurde, zurückgreifen kann. Diese Bestimmungen sind für Gläubiger und im Falle von Zahlungsunfähigkeit verbindlich. 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.

16. Strategie bei der Verwendung von Finanzinstrumenten

Die Anlageverwalter haben im Rahmen ihrer Anlagestrategien Derivate für Anlagezwecke und zur Absicherung von Risiken eingesetzt. Im Berichtszeitraum wurden Differenzkontrakte („CFD“), Futures, und Devisenterminkontrakte („Devisenforwards“) eingesetzt. Die Derivate wurden als kosteneffiziente Alternative zu der direkten Investition in die entsprechenden Wertpapiere bei der Zusammenstellung des Anlagenportfolios verwendet oder um das Engagement auf eine Weise zu erhöhen oder zu reduzieren, die mit dem Direktbesitz der Wertpapiere nicht möglich ist. Einige der so eingegangenen Positionen sind gehebelt oder Short-Positionen und bergen daher ein grösseres Verlustrisiko als eine gewöhnliche Long-Position, deren Risiko sich in der Regel auf das ursprünglich investierte Kapital begrenzt.

Aufgrund ihrer Anlagen sind die Teilfonds verschiedenen Risiken ausgesetzt. Alle Anlagen bergen ein Kapitalverlustrisiko. Diese Risiken umfassen unter anderem Kursrisiken, Zinsrisiken, Kreditrisiken und Liquiditätsrisiken. Der Anlageverwalter jedes Teilfonds ist für die Überwachung der Risiken zuständig und erstattet diesbezüglich dem Verwaltungsrat regelmässig Bericht. Der Jahresabschluss zum 31. März 2021 enthält umfassendere Angaben zu den Risiken der Teilfonds.

Alle Teilfonds setzten Devisenterminkontrakte zu Anlageverwaltungs- und Währungsabsicherungszwecken ein. Die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus allen Devisenterminkontrakten werden in Erläuterung 3 ausgewiesen. Die Erträge aus diesen Kontrakten können nicht von der Gesamtertragsrate des Finanzinstruments abgespalten werden und ferner kann auch nicht zwischen Erträgen aus Transaktionen zu Anlagezwecken und Erträgen aus Transaktionen zur Währungsabsicherung unterschieden werden. Die Transaktionskosten von Terminkontrakten sind in ihrem Kurs enthalten und können nicht separat im Abschluss ausgewiesen werden.

für das Halbjahr zum 30. September 2021

16. Strategie bei der Verwendung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Bei offenen Futures-Kontrakten werden Änderungen des Kontraktwertes durch Neubewertung auf der Grundlage des aktuellen Marktkurses am Bilanzstichtag ermittelt und als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht und in der ungeprüften Gesamterfolgsrechnung im „Nettoertrag/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. Bei Glattstellung des Kontraktes wird die Differenz zwischen dem Erlös aus (oder den Kosten) der Glattstellungstransaktion und der ursprünglichen Transaktion als realisierter Gewinn bzw. Verlust erfasst. Die geleisteten Einschüsse auf offene Futures sind im ungeprüften Nettovermögensausweis gesondert ausgewiesen. Der beizulegende Zeitwert von Futures wird anhand von bei einem Kursanbieter eingeholten Preisen ermittelt.

Offene CFD werden zu dem gemäss Kontrakt an die bzw. von der Gegenpartei zahlbaren Nettobetrag einschliesslich des nicht realisierten Wertzuwachses oder -verlusts aus der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts der Referenzaktien angesetzt und im ungeprüften Nettovermögensausweis als Derivate unter den zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten ausgewiesen. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste erscheinen als „Nettoertrag/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ in der ungeprüften Gesamterfolgsrechnung.

Hält die Gesellschaft Long-Positionen in Differenzkontrakten, erhält sie die auf die zugrundeliegenden Aktien anfallenden Dividenden und zahlt Zinsen an die Gegenpartei. Bei Short-Positionen in Differenzkontrakten erhält die Gesellschaft Zinsen auf den Kontraktwert und die Dividendenaufwendungen aus Differenzkontrakten sind im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten enthalten.

Die Kontrakte werden anhand des Marktwerts des zugrundeliegenden Wertpapiers bewertet.

Die Gegenparteien von OTC-Derivaten werden am Schluss des ungeprüften Anlagenbestandes jedes Teilfonds aufgeführt und die damit verbundenen Sicherheitsleistungen und Guthaben auf Margin-Konten werden im ungeprüften Nettovermögensausweis angegeben.

17. Meldefonds-Status

Bestimmte Anteilsklassen der Teilfonds haben den Status als berichtende Fonds gemäss der Regelung des Vereinigten Königreichs für Offshore-Fonds. Eine vollständige Liste dieser Anteilsklassen kann unter folgender Adresse abgerufen werden: <http://www.hmrc.gov.uk>.

18. Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen von COVID-19

Die COVID-19-Pandemie beeinträchtigt die Weltwirtschaft und das Marktumfeld. Die Risiken für die Gesellschaft und ihre Teilfonds, die sich aus dieser Pandemie ergeben, sind der Anmerkung 11 im Anhang zum ungeprüften Abschluss zu entnehmen. In der Berichtsperiode sind keine weiteren für die Gesellschaft bedeutenden Ereignisse eingetreten.

19. Bedeutende Ereignisse nach Abschluss des Berichtszeitraums

Der BMO European Real Estate Securities Fund nahm für seine zwei ausschüttenden Anteilsklassen eine Ausschüttung vor. Ex-Datum war der 22. Oktober 2021 und Zahlungsdatum der 29. Oktober 2021. Insgesamt wurden GBP 72.516 ausgeschüttet.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

19. Bedeutende Ereignisse nach Abschluss des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Nach der Ankündigung der geplanten Übernahme des Vermögensverwaltungsgeschäfts von BMO für die EMEA-Region, darunter BMO GAM Asia Limited (BMO GAM (EMEA)) und die Anlageverwalter, durch Ameriprise Financial am 12. April 2021, bestätigte Columbia Threadneedle, dass die Übernahme am 8. November 2021 abgeschlossen wurde. BMO GAM (EMEA) ist nun Teil von Columbia Threadneedle Investments, dem globalen Vermögensverwaltungsgeschäft von Ameriprise Financial.

Nachdem die Zentralbank die Umsetzung des Diskussionspapiers 86 („CP86“) geprüft hatte und zusätzliche Substanzanforderungen für intern verwaltete Investmentgesellschaften wie die Gesellschaft eingeführt wurden, hat der Verwaltungsrat beschlossen, eine externe Verwaltungsgesellschaft im Sinne der OGAW-Richtlinie zu ernennen und damit den Status der Gesellschaft als selbstverwaltete Investmentgesellschaft zu ändern.

Der Verwaltungsrat suchte nach einem geeigneten Dienstleister und beschloss nach eingehender Due Diligence-Prüfung KBA Consulting Management Limited als Verwaltungsgesellschaft im Sinne der OGAW-Richtlinie zu bestellen, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden.

Der Verwaltungsrat hat die Ernennung im August 2021 grundsätzlich genehmigt; die dafür erforderlichen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Schritte wurden eingeleitet und werden sehr wahrscheinlich bis Jahresende abgeschlossen sein.

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

20. Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien

Gemäss den OGAW-Verordnungen müssen sämtliche Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Partei a) zu branchenüblichen Bedingungen wie zwischen voneinander unabhängigen Geschäftsparteien und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW ausgeführt werden. Als „verbundene Parteien“ gelten die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle eines OGAW, ihre Beauftragten und Unterbeauftragten (mit Ausnahme der von einer Verwahrstelle bestellten Unterdepotstellen, die nicht zur selben Gruppe gehören) sowie sonstige assoziierte oder Konzerngesellschaften dieser Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Beauftragten oder Unterbeauftragten.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben sich davon überzeugt, dass Vorkehrungen getroffen und durch schriftliche Verfahren belegt wurden, um sicherzustellen, dass diese Vorschriften auf alle Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien angewendet werden, und dass diese Vorschriften bei allen im Berichtszeitraum mit verbundenen Parteien abgeschlossenen Geschäften eingehalten wurden.

21. Sicherheitsleistungen

Am 30. September 2021 waren die folgenden Barsicherheiten für Derivate hinterlegt:

| | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR | Total Tsd. EUR |
|---------------|--|--|---------------------------|
| State Street | 2.530* | 45.000* | 47.943 |
| Goldman Sachs | 1.327 | 10.628 | 12.172 |
| | 3.857 | 55.628 | 60.115 |

*Goldman Sachs hat ein Pfandrecht auf die als Pfand bei State Street hinterlegten Barsicherheiten, für den Fall, dass ein Teilfonds zahlungsunfähig wird.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

22. Sicherheitsleistungen

Zum 31. März 2021 waren die folgenden Barsicherheiten für Derivate hinterlegt:

| | BMO European Real Estate Securities Fund | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | Total |
|---------------|---|---|-----------------|
| | Tsd. GBP | Tsd. EUR | Tsd. EUR |
| State Street | 30* | 35.000* | 35.035 |
| Goldman Sachs | 1.427 | 26.158 | 27.833 |
| | 1.457 | 61.158 | 62.868 |

*Goldman Sachs hat ein Pfandrecht auf die als Pfand bei State Street hinterlegten Barsicherheiten, für den Fall, dass ein Teilfonds zahlungsunfähig wird.

Am 30. September 2021 und am 31. März 2021 standen gegenüber Brokern keine Barsicherheiten aus.

Von den Teilfonds als Sicherheiten hinterlegte Wertpapiere werden in den ungeprüften Anlagenbeständen der jeweiligen Teilfonds zum beizulegenden Zeitwert erfasst und ggf. am Schluss der ungeprüften Anlagenbestände entsprechend ausgewiesen.

23. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 25. November 2021 vom Verwaltungsrat genehmigt.

BMO Investments III (Ireland) plc

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN

für das Halbjahr zum 30. September 2021

BMO European Real Estate Securities Fund

| | Käufe | Verkäufe |
|----------------------------------|----------------|-----------------|
| | Nominal | Nominal |
| ADO Properties | 116.129 | - |
| Aedifica | 322.712 | 313.142 |
| Allreal Holding | 221.357 | - |
| Alstria Office | 980.327 | 197.647 |
| Amasten Fastighets | 398.067 | - |
| Aroundtown | - | 890.333 |
| CA Immobilien Anlagen | 76.582 | - |
| Castellum | 356.198 | - |
| Catena | 88.134 | - |
| Cibus Nordic | 611.193 | - |
| Citycon | - | 426.731 |
| Cofinimmo | 349.717 | 315.695 |
| Deutsche Wohnen | 234.621 | 1.249.187 |
| Entra | 583.875 | 47.757 |
| Fabege | 187.914 | 235.062 |
| Fortinova Fastigheter | 101.418 | - |
| Grand City Properties | 131.735 | - |
| Inmobiliaria Colonial Socimi | 95.047 | 246.973 |
| Irish Residential Properties | - | 136.190 |
| Kojamo | - | 267.988 |
| Kungsleden | - | 264.296 |
| LEG Immobilien | - | 1.236.323 |
| LXI | 278.784 | - |
| Nyfosa | 245.584 | 110.024 |
| PSP Swiss Property | - | 664.145 |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Norden | 131.032 | - |
| TAG Immobilien | - | 239.325 |
| Tritax Big Box | 160.100 | - |
| Tritax EuroBox | 648.927 | 567.801 |
| Vonovia | 1.078.882 | 786.465 |
| Wihlborgs Fastigheter | - | 470.246 |
| Xior Student Housing | - | 123.723 |

Diese Aufstellung enthält die Gesamtkäufe und –verkäufe von Anlagen, die 1 % des gesamten Kauf- und Verkaufswerts im Berichtszeitraum überschreiten, oder mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe.

BMO Investments III (Ireland) plc

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund

| | Käufe Nominal | Verkäufe Nominal |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Aedifica | 3.778.998 | 4.486.998 |
| Alstria Office | 12.215.695 | 2.586.192 |
| Amasten Fastighets | 4.560.212 | - |
| American Campus Communities | 1.473.980 | - |
| American Tower | - | 1.622.327 |
| Aroundtown | - | 9.543.086 |
| AvalonBay Communities | - | 1.496.305 |
| CA Immobilien Anlagen | 2.631.619 | - |
| Camden Property Trust | - | 2.346.723 |
| Castellum | 4.516.484 | - |
| Cibus Nordic | 7.162.469 | - |
| Citycon | - | 3.498.464 |
| Cofinimmo | 3.867.062 | 3.969.808 |
| Crown Castle | 1.754.507 | - |
| Deutsche Wohnen | 2.746.225 | 2.767.326 |
| Entra | 6.507.088 | - |
| Irish Residential Properties | - | 1.267.866 |
| Kungsleden | - | 3.904.326 |
| LEG Immobilien | 15.075.345 | 7.451.607 |
| LXI | 1.820.112 | - |
| MGM Growth Properties (Class A) | - | 1.331.335 |
| Nyfosa | 1.622.741 | 2.605.714 |
| Prologis | - | 1.024.737 |
| PSP Swiss Property | - | 7.109.540 |
| Realty Income | - | 1.095.699 |
| Rexford Industrial Realty | 1.368.844 | - |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Norden | 1.808.593 | - |
| SBA Communications | 1.255.386 | 1.515.093 |
| SITE Centers | 1.334.699 | - |
| Tritax Big Box | 1.860.537 | - |
| Tritax EuroBox | 7.899.343 | 7.069.031 |
| Vonovia | 2.623.208 | 18.550.253 |
| Wihlborgs Fastigheter | - | 1.139.469 |
| WP Carey | 1.611.574 | - |
| Xior Student Housing | - | 1.455.999 |

Diese Aufstellung enthält die Gesamtkäufe und –verkäufe von Anlagen, die 1 % des gesamten Kauf- und Verkaufswerts im Berichtszeitraum überschreiten, oder mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe.

In der Tabelle der wesentlichen Bestandsveränderungen für diesen Teilfonds wurden die Käufe, Verkäufe und Fälligkeiten der französischen Schatzwechsel, die im Berichtszeitraum vom Teilfonds als kurzfristige liquide Ersatzpositionen gehalten wurden, nicht berücksichtigt.

BMO Investments III (Ireland) plc

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

BMO Multi-Strategy Global Equity Fund

| | Käufe | Verkäufe |
|------------------------------------|----------------|-----------------|
| | Nominal | Nominal |
| Accenture (Class A) | - | 5.657.242 |
| Acuity Brands | 4.484.866 | - |
| Alphabet (Class A) | - | 7.738.151 |
| Alphabet (Class C) | - | 6.033.755 |
| Amazon.com | - | 3.389.652 |
| American Tower | - | 5.154.224 |
| Apple | - | 8.976.354 |
| Autodesk | 4.617.005 | - |
| Berkshire Hathaway (Class B) | 6.004.129 | - |
| Bristol-Myers Squibb | - | 3.245.230 |
| Broadcom | - | 7.622.872 |
| Citigroup | - | 7.829.976 |
| Descartes Systems Group | 3.989.816 | - |
| Deutsche Telekom | 4.796.533 | - |
| Facebook (Class A) | - | 6.372.180 |
| Ford Motor | - | 3.808.954 |
| HDFC Bank ADR | 4.667.057 | - |
| Home Depot | - | 9.326.784 |
| Hoya | 4.113.542 | - |
| Humana | 4.943.240 | - |
| Illumina | 4.255.985 | - |
| Intel | - | 3.531.993 |
| Intercontinental Exchange | 3.757.770 | - |
| Johnson & Johnson | - | 3.892.520 |
| Keyence | 4.144.220 | - |
| Linde | 5.251.342 | - |
| Mastercard (Class A) | 5.792.979 | - |
| Mettler-Toledo International | 3.851.557 | - |
| Microsoft | 8.806.465 | 12.645.418 |
| Morgan Stanley | - | 7.288.620 |
| Motorola Solutions | 5.247.361 | - |
| Nio ADR | - | 4.110.174 |
| PayPal Holdings | 5.612.864 | - |
| Prudential | 4.397.558 | - |
| Roche Holding | 4.949.819 | 3.341.765 |
| Roper Technologies | 3.997.070 | - |
| Schneider Electric | 4.212.301 | - |
| ServiceNow | - | 4.630.632 |
| SVB Financial Group | 4.340.499 | - |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 4.510.748 | - |
| Thermo Fisher Scientific | 4.846.996 | - |
| Verisk Analytics | 3.769.832 | - |
| Walmart | - | 5.771.907 |
| Xylem | 4.423.123 | - |

Diese Aufstellung enthält die Gesamtkäufe und –verkäufe von Anlagen, die 1 % des gesamten Kauf- und Verkaufswerts im Berichtszeitraum überschreiten, oder mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe.

BMO Investments III (Ireland) plc

WESENTLICHE BESTANDSVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

für das Halbjahr zum 30. September 2021

BMO Enhanced Income Euro Equity Fund

| | Käufe Nominal* | Verkäufe Nominal |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| adidas | - | 6.986 |
| Air Liquide | - | 8.991 |
| Airbus | - | 7.945 |
| Allianz | - | 8.522 |
| Amadeus IT Group | - | 54.204 |
| Anheuser-Busch InBev | - | 5.186 |
| ASML Holding | - | 39.684 |
| AXA | - | 6.692 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 81.925 | - |
| Banco Santander | - | 6.980 |
| BASF | - | 5.838 |
| Bayer | - | 4.933 |
| BNP Paribas | - | 7.843 |
| Daimler | - | 5.665 |
| Deutsche Post | - | 6.454 |
| Deutsche Telekom | - | 7.778 |
| Enel | - | 7.692 |
| Engie | - | 51.479 |
| Iberdrola | - | 6.848 |
| ING Groep | - | 5.431 |
| Intesa Sanpaolo | - | 5.357 |
| Kering | - | 8.453 |
| Linde | - | 18.290 |
| L'Oréal | - | 13.643 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | - | 23.381 |
| Prosus | 66.623 | - |
| Sanofi | - | 12.077 |
| SAP | - | 16.024 |
| Schneider Electric | - | 10.532 |
| Siemens | - | 9.442 |
| Stellantis | 75.811 | - |
| TotalEnergies SE | - | 10.840 |
| Vinci | - | 5.411 |
| Vivendi | 1.083 | 27.585 |

Diese Aufstellung enthält die Gesamtkäufe und –verkäufe von Anlagen, die 1 % des gesamten Kauf- und Verkaufswerts im Berichtszeitraum überschreiten, oder mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe.

* In der Berichtsperiode zum 30. September 2021 fanden keine weiteren Käufe statt.

ANHANG 1 – VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

1. Marktwert von in Wertpapierfinanzierungsgeschäften investierten Vermögenswerten zum 30. September 2021

Die nachfolgende Aufstellung zeigt, welcher Anteil des Vermögens in welche Kategorie von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („WFG“) – zu Offenlegungszwecken einschliesslich Differenzkontrakten („CFD“) und verliehenen Wertpapieren – investiert wurde, und zwar als absoluter Betrag und als Anteil am verwalteten Vermögen des Teilfonds:

Differenzkontrakte (CFD)

| | Währung | CFD Tsd. GBP | % des verwalteten Vermögens |
|--|-------------------|-----------------|-----------------------------------|
| BMO European Real Estate Securities Fund | Euro | (335) | (0,69) |
| | Pfund Sterling | 65 | 0,14 |
| | Schwedische Krone | 22 | 0,04 |
| | Schweizer Franken | (32) | (0,07) |
| | | (280) | (0,58) |

| | Währung | CFD Tsd. EUR | % des verwalteten Vermögens |
|--|-------------------|-----------------|-----------------------------------|
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | Euro | 1.350 | 0,28 |
| | Pfund Sterling | 3.288 | 0,69 |
| | Schwedische Krone | 5.262 | 1,09 |
| | Schweizer Franken | 221 | 0,04 |
| | US-Dollar | (1.250) | (0,26) |
| | | 8.871 | 1,84 |

Wertpapierleihgeschäfte

| | Währung | Wertpapier- leihgeschäfte Tsd. EUR | % des verwalteten Vermögens |
|---------------------------------------|--------------------|--|-----------------------------------|
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | Kanadischer Dollar | 1.506 | 0,38 |
| | Hongkong-Dollar | 28 | 0,01 |
| | Japanischer Yen | 5.057 | 1,27 |
| | US-Dollar | 1.013 | 0,26 |
| | | 7.604 | 1,92 |

2. Die 10 wichtigsten Gegenparteien der von der Gesellschaft getätigten WFG am 30. September 2021*

In der nachfolgenden Liste sind die 10 wichtigsten Gegenparteien von WFG aufgeführt, zusammen mit dem Bruttowert der ausstehenden Geschäfte und dem Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist.

Differenzkontrakte CFD

| | Währung | Gegenpartei | Bruttowert der ausstehenden Vermögenswerte | Bruttowert der ausstehenden Verbindlichkeiten | Sitzstaat |
|--|------------|-------------|--|---|-----------|
| BMO European Real Estate Securities Fund | GBP (Tsd.) | Goldman | 592 | (872) | USA |
| | | Sachs | | | |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | EUR (Tsd.) | Goldman | 15.320 | (6.449) | USA |
| | | Sachs | | | |

* Diese Liste führt die Gegenparteien aller am 30. September 2021 gehaltenen Differenzkontrakte auf.

ANHANG 1 – VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

2. Die 10 wichtigsten Gegenparteien der von der Gesellschaft getätigten WFG am 30. September 2021* (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte

| | Währung | Gegenpartei | Bruttowert der ausstehenden Vermögenswerte | Bruttowert der ausstehenden Verbindlichkeiten | Sitzstaat |
|---------------------------------------|------------|--------------------------|--|---|-----------|
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | EUR (Tsd.) | Merill Lynch | 2.547 | - | USA |
| | EUR (Tsd.) | Citigroup Global Markets | 5.057 | - | USA |

3. Abrechnung/Clearing der WFG

Bilateral.

4. Fälligkeitsprofil der WFG

Die Laufzeiten der WFG werden in die folgenden Fristigkeiten gegliedert: weniger als 1 Tag, 1 Tag bis 1 Woche, 1 Woche bis 1 Monat, 1 Monat bis 3 Monate, 3 Monate bis 1 Jahr, länger als 1 Jahr, unbegrenzte Laufzeit.

Differenzkontrakte (CFD)

| | Fälligkeitsprofil |
|--|----------------------|
| BMO European Real Estate Securities Fund | unbegrenzte Laufzeit |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | unbegrenzte Laufzeit |

Wertpapierleihgeschäfte

| | Fälligkeitsprofil |
|---------------------------------------|----------------------|
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | unbegrenzte Laufzeit |

5. Fälligkeitsprofil der für WFG verpfändeten/erhaltenen Sicherheiten

Für Differenzkontrakte verpfändete Sicherheiten

| | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR |
|---------------------|--|--|
| ohne feste Laufzeit | 7.316 | 55.628 |

Für Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten

| | BMO Multi-Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR |
|---------------------|---|
| 1 bis 3 Monate | 4.075 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 416 |
| länger als 1 Jahr | 3.505 |
| ohne feste Laufzeit | 85 |

ANHANG 1 – VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

6. Aufstellung der Art, Qualität und Währung der am 30. September 2021 für WFG verpfändeten/erhaltenen Sicherheiten

Für Differenzkontrakte verpfändete Sicherheiten

| | Art | Bonität | Währung |
|--|------------------------|-------------|---------|
| BMO European Real Estate Securities Fund | Barsicherheiten | kein Rating | GBP |
| | Wertpapiersicherheiten | kein Rating | EUR |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | Barsicherheiten | kein Rating | EUR |

Für Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten

| | Art | Bonität | Währung |
|---------------------------------------|------------------------|-------------|---------|
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | Wertpapiersicherheiten | AAA | USD |
| | Wertpapiersicherheiten | AA+ | USD |
| | Wertpapiersicherheiten | AA | USD |
| | Wertpapiersicherheiten | AA- | USD |
| | Wertpapiersicherheiten | kein Rating | USD |

7. Wiederanlage von erhaltenen Sicherheiten

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2021 fand keine Weiterverleihung von in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten statt.

8. Verwahrung verpfändeter/erhaltener Sicherheiten

Die nachfolgende Tabelle enthält nähere Angaben zur Verwahrung der von den Teilfonds zugunsten der betreffenden Gegenparteien verpfändeten/von den Gegenparteien erhaltenen Sicherheiten für die von den Teilfonds getätigten WFG.

Für Differenzkontrakte verpfändete Sicherheiten

| | BMO European Real Estate Securities Fund Tsd. GBP | BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund Tsd. EUR |
|--|--|---|
| Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten | 7.316 | 55.628 |
| Gegenpartei | Goldman Sachs | Goldman Sachs |
| auf Einzelkonten gehaltener Anteil | 2.530 | 45.000 |
| auf Sammelkonten gehaltener Anteil | - | - |
| auf anderen Konten gehaltener Anteil | 4.786 | 10.628 |
| Total | 7.316 | 55.628 |

Für Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten

| | BMO Multi- Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR |
|------------------------------|--|
| Verwahrstelle der Sicherheit | |
| Citigroup | 5.361 |
| Merril Lynch | 2.720 |
| Total | 8.081 |

ANHANG 1 – VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

8. Verwahrung verpfändeter/erhaltener Sicherheiten (Fortsetzung)

Für Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

| | BMO Multi-Strategy Global Equity Fund Tsd. EUR |
|--|--|
| Emittenten der als Sicherheiten erhaltenen Anleihen | |
| Belgien | 1.051 |
| Kanada | 44 |
| Frankreich | 1.287 |
| Deutschland | 948 |
| Niederlande | 1.081 |
| Schweden | - |
| Vereinigtes Königreich | 1.404 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 2.266 |
| Total | 8.081 |

9. Erträge und Kosten von WFG

Differenzkontrakte (CFD)

| | Währung | Gewinne/ (Verluste)** | angefallene Kosten*** | Netto- ertrag |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| BMO European Real Estate Securities Fund | GBP (Tsd.) | 1.594 | - | 1.594 |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | EUR (Tsd.) | 1.832 | - | 1.832 |

** Der Nettobetrag aus gezahlten und erhaltenen Zinsen ist in den realisierten Gewinnen/(Verlusten) enthalten.

*** Die in Verbindung mit WFG anfallenden Kosten können nicht separat ermittelt und im Abschluss ausgewiesen werden.

Wertpapierleihgeschäfte

| | Währung | Gewinne/ (Verluste) | Angefallene Kosten | Netto- rendite |
|---------------------------------------|------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | EUR (Tsd.) | 8 | - | 8 |

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Die Angaben in diesem Abschnitt sind selektiv und sollten in Verbindung mit dem Verkaufsprospekt gelesen werden.

Informationen zur Gesellschaft

Die Teilfonds werden an jedem Handelstag bewertet, und Anteile können normalerweise auf Antrag an einem Handelstag gekauft oder veräussert werden. Handelstage sind jeder Geschäftstag und/oder sonstige vom Verwaltungsrat gegebenenfalls festgelegten Tage. Ein Geschäftstag ist jeder Tag, der kein Samstag oder Sonntag ist, an dem Banken sowohl in Dublin als auch in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Bei allen Teilfonds sind öffentliche Feiertage eines Landes, durch welche die Bewertung eines Grossteils der im Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte aufgrund geschlossener lokaler Wertpapierbörsen und -märkte erschwert wird, keine Handelstage. Ausserdem können an den folgenden Geschäftstagen keine Anteile gezeichnet werden: Gründonnerstag, der Freitag vor Heiligabend, wenn Heiligabend in dem betreffenden Geschäftsjahr auf einen Samstag oder Sonntag fällt, Heiligabend in jedem Jahr.

Bei der Zeichnung von Anteilen aller Teilfonds wird ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5 % des Nettoinventarwerts pro Anteil erhoben. Die Gesellschaft erhebt keinerlei Rücknahmegebühren.

Informationen für Anleger in Norwegen und der Schweiz

In Anbetracht einer Empfehlung der EU-Kommission hat der norwegische Investmentfonds-Verband (NMFA) einen neuen Abschnitt in seine Branchenstandards eingefügt. Die Branchenstandards enthalten jetzt Vorschriften für die halbjährliche Veröffentlichung der Gesamtkostenquote (TER) von Teilfonds.

Carnegie Fund Services S.A., 11, Rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, wurde zum Vertreter in der Schweiz und die Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, Postfach 2251, 1211 Genf 2, Schweiz, zur Schweizer Zahlstelle bestellt.

Der Verkaufsprospekt, die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sowie eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe während der Berichtsperiode können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Gesellschaft muss Performancedaten in Übereinstimmung mit der Transparenzrichtlinie der Swiss Fund and Asset Management Association Switzerland („SFAMA“) vom 27. Juli 2004 bereitstellen. Diese Daten sind nachfolgend aufgeführt.

Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021

| | TER ohne Performance gebühr | inkl. Performance gebühr |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| BMO European Real Estate Securities Fund | | |
| - Thesaurierende EUR-Klasse A | 2,02% | 4,26% |
| - Thesaurierende NOK-Klasse A | 2,02% | 3,33% |
| - Thesaurierende GBP-Klasse A | 1,99% | 4,03% |
| - Ausschüttende GBP-Klasse A | 1,99% | 4,00% |
| - Thesaurierende EUR-Klasse B | 1,52% | 4,05% |
| - Thesaurierende GBP-Klasse B | 1,49% | 3,82% |
| - Ausschüttende GBP-Klasse C | 1,49% | 4,03% |
| - Thesaurierende GBP-Klasse D | 1,14% | 3,59% |
| BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund | | |
| - Thesaurierende EUR-Klasse A | 1,98% | 3,00% |
| - Thesaurierende SEK-Klasse A | 1,98% | 3,19% |
| - Thesaurierende USD-Klasse A | 2,01% | 3,14% |
| - Thesaurierende EUR-Klasse B | 1,23% | 2,45% |
| - Thesaurierende GBP-Klasse C | 1,26% | 2,48% |
| BMO Multi-Strategy Global Equity Fund | | |
| - Thesaurierende EUR-Klasse F | 0,47% | 0,47% |

BMO Investments III (Ireland) plc

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Informationen für Anleger in Norwegen und der Schweiz (Fortsetzung)

Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. September 2021 (Fortsetzung)

| | TER ohne Performance gebühr | inkl. Performancege ebühr |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|
| BMO Enhanced Income Euro Equity Fund | | |
| - Ausschüttende EUR-Klasse A | 1,25% | 1,25% |
| - Ausschüttende GBP-Klasse B | 1,50% | 1,50% |
| - Ausschüttende EUR-Klasse D | 1,45% | 1,45% |
| - Ausschüttende EUR-Klasse R | 0,95% | 0,95% |

BMO Investments III (Ireland) plc

ANFRAGEN

Weitere Auskünfte erhalten Sie vom BMO Asset Management Sales Support Team:

Thames River Capital LLP
Exchange House
Primrose Street
London EC2A 2NY
Vereinigtes Königreich

BMO Asset Management Limited
Exchange House
Primrose Street
London EC2A 2NY
Vereinigtes Königreich

Tel: +44 (0)20 7011 4444

Fax: +44 (0)20 7628 8118

[E-Mail-Adresse: client.service@bmogam.com](mailto:client.service@bmogam.com)

[Website: www.bmogam.com](http://www.bmogam.com)

Die Thames River Capital LLP und die BMO Asset Management Limited sind von der Financial Conduct Authority zugelassen und unterstehen deren Aufsicht.

Anteilshandel
State Street Fund Services (Ireland) Limited
Tel: +353 (0) 1 242 5529

Kundendienst
BMO Asset Management Limited
Tel: +44 (0) 20 7011 4444



©2021 BMO Global Asset Management. BMO Global Asset Management ist ein eingetragener Handelsname für mehrere Tochtergesellschaften von BMO Global Asset Management (EMEA), die Anlageverwaltungsdienstleistungen erbringen, institutionelle Kunden betreuen und Sicherheitsprodukte zur Verfügung stellen. Werbung für Finanzprodukte zu Marketing- und Informationszwecken wird im Vereinigten Königreich von BMO Asset Management Limited, die von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und deren Aufsicht untersteht, herausgegeben; in der EU von BMO Asset Management Netherlands B.V., die der Aufsicht der niederländischen Finanzmarktbehörde (AFM) untersteht; und in der Schweiz von BMO Global Asset Management (Swiss) GmbH als Vertretung von BMO Asset Management Limited. Diese Unternehmen sind hundertprozentige Tochtergesellschaften von Columbia Threadneedle Investments UK International Limited, deren direkter Mutterkonzern die in den USA gegründete Ameriprise Inc. ist. Vormalig gehörten sie zur BMO Financial Group und verwenden gegenwärtig die Marke „BMO“ unter Lizenz.