

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 Infrastrukturpaket 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 Wiederöffnung 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
			<hr/>	<hr/>
			11.690	24,09
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
			<hr/>	<hr/>
			1.025	2,11
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
			<hr/>	<hr/>
			225	0,46
Supermärkte – 2,08% (31. März 2021: 0,78%)				
Cibus Nordic	SEK	57.516	1.009	2,08
			<hr/>	<hr/>
			1.009	2,08
Total Aktien – 79,70% (31. März 2021: 81,72%)			<hr/>	<hr/>
			38.674	79,70
Total Wertpapiere – 79,70% (31. März 2021: 81,72%)			<hr/>	<hr/>
			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
			<hr/>	<hr/>
			39	0,08
Gesundheit – 0,09% (31. März 2021: 0,11%)				
Assura	GBP	(450.029)	10	0,02
Primary Health Properties	GBP	429.083	35	0,07
			<hr/>	<hr/>
			45	0,09
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
			<hr/>	<hr/>
			9	0,02
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
			<hr/>	<hr/>
			23	0,05
Büros – 0,17% (31. März 2021: 0,42%)				
Derwent London	GBP	15.426	52	0,11
Hufvudstaden	SEK	(54.279)	31	0,06
			<hr/>	<hr/>
			83	0,17
Wohnimmobilien – 0,08% (31. März 2021: 0,17%)				
Tag Immobilien	EUR	(21.876)	40	0,08
			<hr/>	<hr/>
			40	0,08

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
Bausicherheiten – 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)
Gesamtnettvermögen					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
			<u>423</u>	<u>0,09</u>
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
			<u>17.716</u>	<u>3,67</u>
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
			<u>21.842</u>	<u>4,53</u>
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
			<u>3.883</u>	<u>0,80</u>
Mietlager – 0,13% (31. März 2021: 0,16%)				
CubeSmart	USD	15.300	640	0,13
			<u>640</u>	<u>0,13</u>
Einkaufszentren – 0,77% (31. März 2021: 1,91%)				
Eurocommercial Properties	EUR	200.746	3.703	0,77
			<u>3.703</u>	<u>0,77</u>
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
			<u>11.648</u>	<u>2,41</u>
Sendemasten – 0,33% (31. März 2021: 0,44%)				
Crown Castle	USD	10.700	1.600	0,33
			<u>1.600</u>	<u>0,33</u>
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
			<u>2.733</u>	<u>0,57</u>
Total Aktien – 31,85% (31. März 2021: 35,46%)			153.713	31,85
Total Wertpapiere – 38,07% (31. März 2021: 43,68%)			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
			<hr/> 2.538	0,52
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
			<hr/> 585	0,12
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	-
			<hr/> 1.021	0,21
Immobilientrusts – 0,08% (31. März 2021: Null)				
British Land	GBP	(2.536.346)	368	0,08
			<hr/> 368	0,08
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
			<hr/> 3.943	0,82
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
			<hr/> 3.561	0,74
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	-
			<hr/> 841	0,17
Mietlager – 0,02% (31. März 2021: 0,34%)				
Big Yellow	GBP	73.152	89	0,02
			<hr/> 89	0,02
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
			<hr/> 1.039	0,21

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
			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
			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)

	Währung	Anzahl Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn in Tsd. EUR	% des NIW
Futures – 0,06% (31. März 2021: 0,03%) (Fortsetzung)				
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)%)

	Währung	Anzahl Kontrakte	Nicht realisierter Verlust in Tsd. EUR	% des NIW
Futures – (0,08)% (31. März 2021: (0,07)%)				
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%)	<u>(1.725)</u>	<u>(0,44)</u>
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
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	98,14
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,06
Sonstige Vermögenswerte	<u>1,80</u>
	100,00

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)

Aktien – 93,87% (31. März 2021: 97,50%) (Fortsetzung)	Währung	Nominal- bestand	Fair Value in Tsd. EUR	% des NIW
Informationstechnologie – 15,86% (31. März 2021: 15,52%) (Fortsetzung)				
Infineon Technologies	EUR	2.838	101	1,45
SAP	EUR	2.361	276	3,97
			<u>1.104</u>	<u>15,86</u>
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
			<u>628</u>	<u>9,02</u>
Immobilien – 0,83% (31. März 2021: 1,00%)				
Vonovia	EUR	1.118	58	0,83
			<u>58</u>	<u>0,83</u>
Versorger – 3,18% (31. März 2021: 5,19%)				
Enel	EUR	16.791	112	1,61
Iberdrola	EUR	12.564	109	1,57
			<u>221</u>	<u>3,18</u>
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)%)						

Indexoptionen – (0,14)% (31. März 2021: (0,74)%)	Währung	Nominal- bestand	Fair Value in Tsd. EUR	% des NIW
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)	-*	-
			<u>(10)</u>	<u>(0,14)</u>
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	-*	-
					<u>-</u>	<u>-</u>
Total Offene Devisenterminkontrakte – (0,00)% (31. März 2021: Null)					-	-
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)
	<u>6.960</u>	<u>100,00</u>

Gesamtnettovermögen

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 zuzurechnenden 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	Gepüft 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)

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 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*	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total
Vermögenswerte	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
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	31.03.2021
	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BMO Multi Strategy Global Equity Fund	8	7

Die Wertpapierleihstelle erhielt Erträge aus Wertpapierleihgeschäften in Höhe von:

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

Der Anlageverwalter erhielt Erträge aus Wertpapierleihgeschäften in Höhe von:

	30.09.2021	31.03.2021
	Tsd. EUR	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 Anteilhabern 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 Gesamrendite 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.

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	BMO Real Estate Equity Market Neutral Fund	Total
	Tsd. GBP	Tsd. EUR	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 Nominal	Verkäufe 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

BMO Investments III (Ireland) plc

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.