

BMO Investments (Lux) I Fund

*Société d'Investissement à Capital Variable
(SICAV) nach Luxemburger Recht*

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den
Berichtszeitraum per 31. März 2022

R.C.S. Luxemburg B25570

BMO Investments (Lux) I Fund

Inhaltsverzeichnis

Die Portfolios und deren Ziele	2
Verwaltungsrat	6
Vergleichstabelle	7
Anzahl der Anteile im Umlauf	10
BMO Diversified Growth Fund	13
BMO European Growth & Income Fund	24
BMO European Smaller Companies Fund	28
BMO Global Absolute Return Bond Fund	33
BMO Global Convertible Bond Fund	44
BMO Global Smaller Companies Equity Fund	51
BMO Global Total Return Bond Fund	55
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund	69
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	77
BMO Responsible Global Equity Fund	81
BMO SDG Engagement Global Equity Fund	85
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund	93
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund	103
BMO US Smaller Companies Fund	106
Konsolidierte Nettovermögensaufstellung	111
Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen	116
Erläuterungen zum Abschluss	126
Ungeprüfte Abschnitte	141
Verwaltung des Fonds	155
Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilsklassen	157

Weitere Exemplare des Berichts und des Abschlusses per 31. März 2022 sind am eingetragenen Sitz des BMO Investments (Lux) I Fund (der „Fonds“) unter der Anschrift 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und bei den Vertretern in den jeweiligen Ländern erhältlich und werden den Anteilshabern auf Anfrage bereitgestellt. Mitteilungen an die Anteilshaber werden im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) sowie in luxemburgischen Zeitungen gemäß den luxemburgischen Rechtsvorschriften und in vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitungen veröffentlicht. Die Satzung des Fonds (die „Satzung“) ist beim *Handelsregister Luxemburg* hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage als Kopie erhältlich ist. Der Nettoinventarwert aller Anteile des Fonds wird gemäß den Angaben in den jeweiligen Anhängen des jüngsten Verkaufsprospekts des Fonds (der „Prospekt“) veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei BMO Asset Management Limited, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2NY, Vereinigtes Königreich, am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich und werden wie im Prospekt ausführlicher beschrieben veröffentlicht.

Auf der Grundlage von Rechenschaftsberichten können keine Anteile erworben werden. Käufe sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen und dem letzten Jahresbericht bzw. dem letzten Halbjahresbericht vorgenommen werden, sofern dieser später veröffentlicht wurde.

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und sollte nicht als Maßstab für die künftige Wertentwicklung genommen werden. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund

Die Portfolios und deren Ziele

BMO Diversified Growth Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch einen breit diversifizierten Mix aus Beständen an traditionellen und alternativen Vermögenswerten wie Aktien, Rentenwerten, indirekten Immobilienanlagen und indirekten Rohstoffanlagen. Das Portfolio strebt eine Rendite von +4 % über dem ESTR (Euro Short-Term Rate) (oder dem Gegenwert des SONIA (Sterling Overnight Index Average) in Lokalwährung je abgesicherter Anteilsklasse) über einen rollierenden Dreijahreszeitraum an. Die Portfolioeffizienz wird maximiert und die Kosten minimiert, indem die effizientesten am Markt verfügbaren Produkte verwendet werden, die ein liquides und kostengünstiges Engagement in der jeweiligen Anlageklasse ermöglichen. Zur Portfoliostrukturierung wird eine Kombination aus Barmitteln, börsengehandelten Fonds (ETF), Derivaten, notierten Zertifikaten von Investmentbanken und Kontrakten und Währungen verwendet.

BMO European Growth & Income Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses und der Erwirtschaftung von Erträgen auf erhöhtem Niveau durch die Anlage in europäischen Unternehmen, die an einer der Börsen europäischer Staaten oder einem geregelten Markt notiert sind. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines europäischen Landes gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Neben Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren kann das Portfolio auch in Optionsscheine auf Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die als übertragbare Wertpapiere gelten, investieren.

BMO European Smaller Companies Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, das aus Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz in Europa besteht, die an den Börsen der verschiedenen europäischen Staaten notiert sind. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen Europas gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Darüber hinaus investiert das Portfolio den überwiegenden Teil (d. h. mehr als 50 %) seines Gesamtvermögens in europäische Aktien von Unternehmen mit einer maximalen Marktkapitalisierung, die die höchste Marktkapitalisierung im EMIX Smaller European Companies NR Index nicht übersteigt. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

BMO Global Absolute Return Bond Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung einer Rendite durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum. Das Portfolio strebt eine absolute Rendite unabhängig von der Richtung des Anleihemarkts an. Zur Erreichung seines Anlageziels investiert das Portfolio mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus investiert das Portfolio in Anleihen anderer Körperschaften, einschließlich staatlicher und supranationaler Emittenten. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Engagement in China über das Hong Kong-Shanghai-Bond Connect-Programm überschreitet normalerweise nicht 5 % des Nettovermögens des Portfolios. Das Portfolio kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente, derivative Finanzinstrumente und Termingeschäfte investieren.

BMO Global Convertible Bond Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung hoher Erträge durch die Anlage seiner Vermögenswerte in einem ausgeglichenen Portfolio von wandelbaren Wertpapieren. Das Portfolio wird seine Vermögenswerte in ein ausgewogenes Portfolio aus wandelbaren Schuldtiteln und synthetischen Wandelanleihen investieren, die die attraktivsten Risiko-Rendite-Merkmale in Bezug auf Teilnahme am Wachstum und Schutz vor Wertrückgängen aufweisen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Wandelanleihen, die von Unternehmen aus Europa, den USA, Japan und Asien begeben wurden.

BMO Investments (Lux) I Fund

Die Portfolios und deren Ziele (Fortsetzung)

BMO Global Smaller Companies Equity Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, das aus notierten Wertpapieren auf einer weltweiten Basis besteht. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Das Portfolio investiert vornehmlich in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen), die von kleinen und mittleren Unternehmen begeben werden. Kleine und mittlere Unternehmen sind in der Regel Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufes nicht über 10 Mrd. USD bzw. einem entsprechenden Wert liegt. Das Portfolio darf Beteiligungen an Unternehmen mit einer höheren Marktkapitalisierung halten oder erweitern, sofern die Kapitalisierung des jeweiligen Unternehmens die Grenze von 10 Mrd. USD erst nach dem Erwerb durch das Portfolio erreicht oder übersteigt. Das Portfolio kann auch Barmittel, börsengehandelte Fonds und festverzinsliche Wertpapiere halten, sofern dies zum gegebenen Zeitpunkt für zweckdienlich erachtet wird. Unter normalen Marktbedingungen darf die Anlage in liquiden Mitteln und Schuldtiteln jeglicher Art 15 % des Nettoinventarwerts des Portfolios nicht überschreiten.

BMO Global Total Return Bond Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung einer Rendite durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum. Zur Erreichung seines Anlageziels investiert das Portfolio mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus investiert das Portfolio in Anleihen anderer Körperschaften, einschließlich staatlicher und supranationaler Emittenten. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Engagement in China über das Hong Kong-Shanghai-Bond Connect-Programm überschreitet normalerweise nicht 5 % des Nettovermögens des Portfolios. Das Portfolio kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente, derivative Finanzinstrumente und Termingeschäfte investieren.

BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund

Das Anlageziel des Portfolios besteht in einer langfristig überdurchschnittlichen Rendite in Euro, die vornehmlich durch Anlagen in festverzinsliche Investment-Grade-Schuldtitel, variabel verzinsliche und sonstige Schuldtitel einschließlich forderungsbesicherter Wertpapiere und CoCo-Bonds, die von Unternehmen begeben werden, erzielt werden soll. Investment-Grade-Wertpapiere sind Wertpapiere, die von Moody's, Standard & Poor's oder einer anderen anerkannten Ratingagentur mit Baa3/BBB- oder höher bewertet wurden. Das Portfolio kann auch bis zu 15 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, variabel verzinsliche und sonstige Schuldtitel investieren. Die Anlagen des Portfolios in forderungsbesicherte Wertpapiere dürfen 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen.

BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund

Das Portfolio soll Investoren die Beteiligung an einem aktiv verwalteten Portfolio ermöglichen, das vornehmlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen in Schwellenmärkten weltweit investiert ist. Wie nachfolgend beschrieben, kann das Portfolio in Unternehmen investieren, die an einer anerkannten Börse in Schwellenländern weltweit notiert sind oder gehandelt werden und die nach Ansicht des Anlageverwalters das Potenzial haben, langfristige Renditen zu erwirtschaften und zur nachhaltigen wirtschaftlichen Entwicklung der Schwellenländer beizutragen bzw. davon zu profitieren. Die Zeichnungserlöse für die verschiedenen ausgegebenen Anteilklassen werden in ein gemeinsames zugrunde liegendes Anlageportfolio investiert. Jede Anteilsklasse hat einen proportionalen Anspruch auf das Vermögen (und die Verbindlichkeiten) des Portfolios (berechnet gemäß dem entsprechenden Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse). Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines Schwellenlandes gegründet wurden und deren Sitz sich in einem Schwellenland befindet oder deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in Schwellenländern erfolgen, auch wenn sie an einer Börse in einem anderen Land notiert sind. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

BMO Responsible Global Equity Fund

Der Fokus des Portfolios liegt auf langfristigem Kapitalwachstum durch Investitionen in Unternehmen aus aller Welt. Sein Ziel ist die Maximierung der Rendite durch Investitionen in ein ethisch geprüftes und vielfältiges Universum von Unternehmen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen in allen Märkten, die ethischen und nachhaltigen Kriterien entsprechen. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

BMO Investments (Lux) I Fund

Die Portfolios und deren Ziele (Fortsetzung)

BMO SDG Engagement Global Equity Fund

Das Portfolio strebt die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums und die Unterstützung nachhaltiger Entwicklung an. Das Portfolio investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (ausgenommen Wandelanleihen und Optionsanleihen) von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung, die sich überall auf der Welt befinden und jeder beliebigen Branche bzw. jedem beliebigen Sektor angehören können. Das Portfolio investiert mehr als 50 % in Kapitalbeteiligungen im Sinne von § 2 Abs. 8 des Investmentsteuergesetzes („InvStG“).

BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist langfristiger Kapitalzuwachs und Ertrag bei zugleich langfristiger Werterhalt. Das Portfolio wird in eine diversifizierte Mischung aus Anteilen an traditionellen und alternativen Anlagekategorien investieren. Das Portfolio wird einen Großteil seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen, Schuldtitel (sowohl mit Investment Grade als auch unter Investment Grade) sowie bedingte Wandelanleihen investieren. Das Portfolio kann in Derivate investieren, um seine Performance zu verbessern, indem es ein Engagement in einer Reihe alternativer Ertragsquellen eingeht und das Risiko kontrolliert. Diese Derivate können an anerkannten Börsen oder im Freiverkehr („OTC“) gehandelt werden und können unter anderem Optionen, Futures, Swaps (einschließlich u. a. Total Return Swaps auf Strategien, Aktienkörbe, Aktienindizes, Immobilienindizes oder Rohstoffindizes), Differenzkontrakte und Terminkontrakte umfassen. Das Portfolio kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade investieren. Das Portfolio wird nicht in Wertpapiere investieren, die zum Zeitpunkt ihres Kaufs durch das Portfolio im Kurs gefallen oder notleidend sind. Falls es zu einer Abstufung eines Schuldtitels kommt, der durch das Portfolio gehalten wird, wird der Anlageverwalter alle vertretbaren Bemühungen unternehmen, um dieses Engagement unter 5 % des Nettovermögens des Portfolios zu halten und diese im Kurs gefallenen oder notleidenden Wertpapiere baldmöglichst zu veräußern, falls dies im besten Interesse der Anteilhaber/innen ist. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 5 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Portfolio investiert mindestens 26 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung einer langfristigen Kapitalwertsteigerung durch die Anlage in europäischen Unternehmen, die an einer der Börsen europäischer Staaten oder an einem geregelten Markt notiert sind. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines europäischen Landes gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

BMO US Smaller Companies Fund

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, der aus Wertpapieren von an den US-Börsen oder am NASDAQ notierten US-Gesellschaften besteht. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten gegründet wurden und deren Sitz sich in den USA befindet oder deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den USA erfolgen, auch wenn sie in einem anderen Land notiert sind. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Das Portfolio investiert in Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufes nicht über 10 Mrd. USD bzw. einem entsprechenden Wert liegt. Das Portfolio darf Beteiligungen an Unternehmen mit einer höheren Marktkapitalisierung halten oder erweitern, sofern die Kapitalisierung des jeweiligen Unternehmens die Grenze von 10 Mrd. USD erst nach dem Erwerb durch das Portfolio erreicht oder überstiegen hat.

BMO Investments (Lux) I Fund

Verwaltungsrat

Patrick Johns – Vorsitzender

Nicht geschäftsführender Berater von BMO Global Asset Management
Norfolk, Vereinigtes Königreich

Jacques Elvinger – Verwaltungsratsmitglied

Partner - Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Rogier van Harten – Verwaltungsratsmitglied

Head of Institutional Distribution for Continental Europe,
BMO Asset Management Netherlands B.V.,
Jachthavenweg 109-E, 1081 KM Amsterdam, Niederlande

Ailbhe Jennings – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
L-5372 Schuttrange, Großherzogtum Luxemburg

Hugh Moir – Verwaltungsratsmitglied

(ausgeschieden am 8. November 2021)
Head of Operations and IT, BMO Asset Management (Holdings) plc
Exchange House, Primrose Street
London EC2A 2NY, Vereinigtes
Königreich

Tina Watts - Director

(ernannt am 27. Januar 2022)
Head of Operations EMEA, BMO Global Asset Management
Exchange House, Primrose Street London
EC2A 2NY, Vereinigtes Königreich

BMO Investments (Lux) I Fund

Vergleichstabelle

GESAMTES NETTOVERMÖGEN

Portfolio	Portfolio währung	31. März 2022	30. September 2021	30. September 2020
BMO Diversified Growth Fund	Euro	117.834.616	124.591.255	127.433.662
BMO European Growth & Income Fund	Euro	37.752.631	38.443.982	33.512.096
BMO European Smaller Companies Fund	Euro	10.709.261	14.258.265	13.037.388
BMO Global Absolute Return Bond Fund	Euro	553.241.851	594.928.247	608.631.900
BMO Global Convertible Bond Fund	Euro	56.556.828	147.796.126	184.169.985
BMO Global Smaller Companies Equity Fund	USD	5.741.550	7.381.924	25.750.042
BMO Global Total Return Bond Fund	Euro	101.558.715	103.623.386	100.914.999
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund	Euro	153.517.706	149.162.223	91.112.231
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	USD	711.203.350	728.167.995	529.231.136
BMO Responsible Global Equity Fund	Euro	1.568.241.350	1.563.267.074	1.019.788.198
BMO SDG Engagement Global Equity Fund	USD	1.507.095.604	1.801.879.502	765.538.941
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund	Euro	88.138.689	95.804.399	93.006.709
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund	Euro	27.957.200	33.828.131	25.284.716
BMO US Smaller Companies Fund	USD	16.223.685	16.737.142	10.938.159

BMO Investments (Lux) I Fund

Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Währung der	Währung der	31. März	30. September	30. September
	Währung	2022	2021	2020
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	11,06	11,58	10,55
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - GBP (Hedged)	GBP	12,17	12,70	11,53
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	10,40	10,87	9,88
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse F - GBP (Hedged)	GBP	11,28	11,70	10,47
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse X - Euro	Euro	165,11	171,49	153,87
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	22,37	22,30	17,87
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - GBP	GBP	21,89	22,20	18,78
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	32,66	37,45	27,13
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	15,20	17,26	12,51
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	18,39	21,14	15,20
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	16,65	18,83	13,54
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	12,69	14,37	10,37
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	11,73	13,49	9,70
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	17,96	20,32	14,61
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	10,77	11,05	10,65
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	10,21	10,51	10,17
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	10,55	10,85	10,47
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	1.030,76	1.059,56	1.024,11
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - USD (Hedged)	USD	11,09	11,39	10,97
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - CHF (Hedged)	CHF	12,02	13,68	12,55
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	12,90	13,68	12,56
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	20,97	22,33	20,41
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro (Hedged)	Euro	17,98	19,57	18,04
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	13,46	14,26	13,05
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - GBP	GBP	18,24	19,84	19,14
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - USD (Hedged)	USD	15,05	15,86	14,38
BMO Global Convertible Bond Fund - Hongkong - Anteilsklasse A - USD	USD	14,97	16,55	15,25
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - CHF (Hedged)	CHF	12,29	13,02	11,90
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	15,05	15,81	14,32
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro (Hedged)	Euro	19,06	20,42	18,67
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro (Hedged)	Euro	K. A.	K. A.	13,76
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse P - Euro (Hedged)	Euro	11,37	12,24	11,19
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	13,61	14,32	12,98
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	USD	K. A.	K. A.	11,60
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	25,56	25,65	18,73
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	17,47	18,26	13,50
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	21,81	22,80	16,87
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP	GBP	26,85	27,32	20,93
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse I - USD	USD	K. A.	22,62	16,62
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	GBP	K. A.	21,64	16,57
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	10,61	11,10	10,67
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I - GBP (Hedged)	GBP	K. A.	K. A.	10,25
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	1.029,38	1.073,98	1.027,82
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I - USD (Hedged)	USD	10,63	11,24	10,88
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse F - Euro	Euro	9,94	10,58	10,52
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	10,05	10,64	10,54
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	10,08	10,68	10,58
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Class X Shares - GBP (Hedged)	GBP	9,44	9,99	K. A.
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	CHF	9,51	10,58	9,08
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	11,30	11,88	10,22
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	28,55	31,35	27,32
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	10,19	11,18	9,71
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	CHF	9,72	10,75	9,12
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	11,65	12,20	10,40
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	USD	10,50	11,48	9,89
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - CHF	CHF	9,71	10,76	9,14
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	Euro	10,41	10,89	9,29
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	USD	10,52	11,49	9,88
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF	CHF	9,72	10,77	9,14
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	14,25	14,91	12,71
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	GBP	14,62	15,57	14,06
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	USD	14,00	15,31	13,18
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse X Acc - USD	USD	K. A.	13,75	11,75
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - Euro	Euro	9,22	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XA - USD	USD	9,10	K. A.	K. A.

* Siehe Anhang I.

BMO Investments (Lux) I Fund Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Währung der	Währung der	31. März	30. September	30. September
	Währung	2022	2021	2020
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc – Euro [†]	Euro	9,24	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund – Anteilsklasse XR Acc – USD [†]	USD	9,12	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	30,58	31,07	24,60
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	16,54	16,81	13,30
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK	SEK	134,94	134,09	109,92
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	31,15	32,96	26,40
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	14,77	15,64	12,52
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	CHF	13,65	14,58	11,40
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	33,20	33,62	26,45
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	14,74	14,92	11,72
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - GBP	GBP	14,65	15,08	12,50
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - USD	USD	19,99	21,11	16,78
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	USD	15,14	15,96	12,69
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	Euro	20,41	20,66	16,22
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P - GBP	GBP	15,28	15,75	13,08
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	USD	20,51	21,62	17,19
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	26,62	26,96	21,21
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	20,53	20,78	16,33
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	USD	20,48	21,58	17,16
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse X - Euro	Euro	13,94	14,17	11,14
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteile Klasse XA Acc – Euro [†]	Euro	9,18	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA – Euro [†]	Euro	9,18	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA – USD [†]	USD	9,08	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XP – Euro [†]	Euro	9,20	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XR – Euro [†]	Euro	9,19	K. A.	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	14,49	14,91	10,87
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	13,71	14,49	10,83
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	14,17	15,18	11,19
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	14,87	15,22	11,00
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	USD	14,51	15,49	11,33
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse P Acc – USD	USD	12,86	13,73	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse R Acc – CHF (Hedged)	CHF	9,54	10,11	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	14,86	15,21	11,01
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R - GBP	GBP	13,85	14,46	11,05
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	GBP	13,94	14,52	11,08
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse R Acc – GBP (Hedged)	GBP	9,65	10,15	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	12,85	13,71	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - Euro	Euro	14,57	14,96	10,88
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - USD	USD	14,19	15,20	11,20
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF	CHF	12,60	13,72	9,91
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF (Hedged)	CHF	13,68	14,60	10,86
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	13,94	14,77	10,94
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - Euro (Hedged)	Euro	14,16	14,88	10,99
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	14,21	14,93	11,03
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	14,94	15,68	11,47
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - Euro	Euro	14,97	15,31	11,06
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - USD	USD	14,63	15,60	11,39
?BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	CHF	10,83	11,70	10,59
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	888,33	923,28	864,81
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1.360,09	1.393,62	1.269,04
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	115,52	118,35	107,57
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F - Euro	Euro	11,61	11,88	10,79
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	Euro	11,87	12,08	10,85
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	1.007,40	1.043,33	970,41
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	11,78	12,01	10,82
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	11,54	11,85	10,79
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	11,72	11,97	10,82
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	25,99	26,87	20,99
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	13,11	13,53	10,58
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	Euro	12,55	12,89	9,96
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	11,17	11,50	K. A.
BMO US Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	256,57	265,70	172,42

[†] Siehe Anhang I.

Wir weisen darauf hin, dass in diesem Bericht enthaltene Vergleiche mit einer Benchmark lediglich zu Informationszwecken bzw. zur Berechnung einer Performancevergutung verwendet werden. Die Anlageziele der Portfolios bestehen nicht in der Nachbildung oder Nachahmung einer spezifischen Benchmark.

BMO Investments (Lux) I Fund

Anzahl der Anteile im Umlauf

Zum 31. März 2022

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Anteile im Umlauf
BMO Diversified Growth Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	124.622
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - GBP (Hedged)	GBP	1.868.210
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	607
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse F - GBP (Hedged)	GBP	297.523
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse X - Euro	Euro	518.237
BMO European Growth & Income Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	151.955
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - GBP	GBP	1.325.978
BMO European Smaller Companies Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	267.350
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	49.960
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	6.024
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	9.864
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	8.020
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	31.596
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	26.316
BMO Global Absolute Return Bond Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	24.537.835
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	100
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	19.258.458
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	1.000
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - USD (Hedged)	USD	1.000
BMO Global Convertible Bond Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - CHF (Hedged)	CHF	16.439
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	362.454
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	1.083.437
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro (Hedged)	Euro	248.371
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	251.468
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - GBP	GBP	34.341
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - USD (Hedged)	USD	64.869
BMO Global Convertible Bond Fund - - Hongkong - Anteilsklasse A - USD	USD	68.558
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - CHF (Hedged)	CHF	204.140
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	20.216
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro (Hedged)	Euro	294.570
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse P - Euro (Hedged)	Euro	167.386
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	617.867
BMO Global Smaller Companies Equity Fund, Portfolio ausgedrückt in USD		
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1.873
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	1.350
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	171.745
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP	GBP	54.276
BMO Global Total Return Bond Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	9.542.146
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	1.000
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I - USD (Hedged)	USD	29.502
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse F - Euro	Euro	9.585.545
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	100
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	1.784
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund – Class X Shares – GBP (Hedged)	GBP	5.208.371
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund, Portfolio ausgedrückt in USD		
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	CHF	300
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	481.137
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	6.301.557
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	852.909
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	CHF	100

BMO Investments (Lux) I Fund

Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

Zum 31. März 2022

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Anteile im Umlauf
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	1.904.762
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	USD	4.166.920
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - CHF	CHF	92.600
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	Euro	14.685
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	USD	100
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF	CHF	45.521
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	6.905.781
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	GBP	5.576.562
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	USD	7.830.316
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc – Euro	Euro	100
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XA – USD	USD	100
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc – Euro	Euro	11.789.548
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc – USD	USD	100
BMO Responsible Global Equity Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	3.962.518
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1.468.849
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK	SEK	232.769
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	411.134
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	149.673
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	CHF	938.677
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	7.336.338
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	37.097.863
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - GBP	GBP	105.380
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - USD	USD	373.154
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	USD	3.652.162
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	Euro	96.225
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P - GBP	GBP	424.024
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	USD	92.474
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	6.084.732
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	4.845.311
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	USD	301.260
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse X - Euro	Euro	1.334.754
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc – Euro	Euro	100
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA – Euro	Euro	100
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA – USD	USD	100
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XP – Euro	Euro	100
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XR – Euro	Euro	26.991.226
BMO SDG Engagement Global Equity Fund, Portfolio ausgedrückt in USD		
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	204.375
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	93.500
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	128.001
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	6.456.922
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	USD	442.565
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse P Acc – USD	USD	45.100
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse R Acc – CHF (Hedged)	CHF	1.000
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	786.794
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R - GBP	GBP	2.588.592
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	GBP	463.303
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse R Acc – GBP (Hedged)	GBP	6.301
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteile Klasse R Acc - USD	USD	43.272
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - Euro	Euro	72.037
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - USD	USD	49.268
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF	CHF	273.500
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF (Hedged)	CHF	609.581
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	20.877.084
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - Euro (Hedged)	Euro	20.294.770
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	6.905.858
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	35.555.446
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - Euro	Euro	246.995
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - USD	USD	152.469
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
?BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	CHF	100

BMO Investments (Lux) I Fund

Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

Zum 31. März 2022

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Anteile im Umlauf
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	84.968
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	8.598
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	2.385
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F - Euro	Euro	102
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	Euro	100
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	353
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	100
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	1.375
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	47.951
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund, Portfolio ausgedrückt in Euro		
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	305.358
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1.241.534
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	Euro	297.958
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	100
BMO US Smaller Companies Fund, Portfolio ausgedrückt in USD		
BMO US Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	63.234

* Siehe Anhang I.

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Diversified Growth Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse X - EUR eine Rendite von -3,7 %. Die Anteile der Klasse A EUR erbrachten eine Rendite von -4,5 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark, der 1-Monats-Euribor + 4 % p. a., im gleichen Zeitraum eine Rendite von 1,7 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Verluste aus festverzinslichen und alternativen Engagements überstiegen im Berichtszeitraum die geringen Gewinne aus Aktien. Die Performance war bis zum Jahresende solide positiv, wobei Aktien und alternative Anlagen die Hauptbeitragsleister waren, jedoch führten der Abverkauf am Aktienmarkt im ersten Quartal in Verbindung mit höheren Zinsen vor dem Hintergrund der Inflations Sorgen und die russische Invasion zu Verlusten für den Gesamtzeitraum. Zwar schmälern Anleihen die Performance, doch bedeutete die Entscheidung, ein sehr geringes Engagement in Staatsanleihen beizubehalten, dass die Verluste minimiert werden konnten. Investment-Grade-Anleihen waren daher für den Großteil der Verluste verantwortlich, in Kombination mit einer Spreadweiterung vor dem Hintergrund eines Einbruchs des Risikosentiments und steigender Zinsen. Ein Aktienrallye im März bedeutete, dass die meisten Aktienmärkte deutlich über ihren Tiefständen während des Berichtszeitraums schlossen, wenn auch nach wie vor im negativen Bereich, wobei der britische Markt eine bemerkenswerte Ausnahme darstellte, da er von seinem hohen Engagement in Rohstoffen profitierte. Auch Positionen in alternativen Anlagen litten während des Berichtszeitraums, wobei die Marktbedingungen insbesondere für die Rohstoff-Carry-Strategie schwierig waren. Die sehr schnellen und aggressiven Schwankungen am vorderen Ende vieler Rohstoffkurven infolge der russischen Invasion in der Ukraine führten zu erheblichen Verlusten bei der Strategie, wobei die gute Nachricht ist, dass die Strategie davon profitieren sollte, wenn sich diese extreme Volatilität verringert. Während des Berichtszeitraums stieg das Gesamtengagement in Aktien ein wenig, während die Gewichtung festverzinslicher Anlagen jedoch deutlich verringert wurde. Das Engagement in Staatsanleihen wurde aufgrund der Sorgen über höhere Anleiherenditen am stärksten verringert, jedoch wurde auch das Engagement in Investment-Grade- und High-Yield-Titeln zurückgefahren. Im Aktienbereich wurde das Engagement in US-amerikanischen und europäischen Aktien zugunsten von Japan, des Vereinigten Königreichs und der Schwellenmärkte verringert. Wir eröffneten einen Substanz-vs.-Wachstum-Trade im Portfolio, um von der erwarteten Outperformance von Substanzunternehmen vor dem Hintergrund höherer Realzinsen zu profitieren.

Marktrückblick

Die weltweiten Aktienmärkte wurden durch eine entgegenkommende Geldpolitik und finanzpolitische Unterstützung während eines Großteils des Berichtszeitraums gestützt, erlebten jedoch im ersten Quartal 2022 einen Abverkauf aufgrund der Sorgen über eine steigende Inflation und die Invasion der Ukraine durch Russland. Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen steigen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich an. Im November gab die US-Notenbank (Fed) die bevorstehende Drosselung ihres Programms zur quantitativen Lockerung bekannt. Im Anschluss an ihre Sitzung im März hob die Fed die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 0,5 % an, während Fed-Vertreter auch ihre Prognosen für die US-Zinssätze deutlich anhoben. Im selben Monat gab die Europäische Zentralbank (EZB) Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist. Auch bei den Unternehmensanleihen waren erhebliche negative Renditen zu verzeichnen, die sowohl steigende Zinssätze als auch die Verschlechterung des wirtschaftlichen Ausblicks widerspiegeln.

Ausblick

Unsere Ansichten zu Beginn dieses Jahres, dass es ein robustes, aber sich verlangsamendes weltweites Wachstum, eine Abschwächung der Inflationsraten gegen Ende 2022 auf ein Niveau, das eher den Zentralbankzielen entspricht, und eine allmähliche Straffung der Geldpolitik geben würde, erscheinen nun zu optimistisch. Das Wachstum dürfte stabil bleiben, insbesondere in den USA, und es sollte durch die „Covid-Sparschweine“ der Verbraucher in den entwickelten Märkten gestützt werden. Nichtsdestoweniger hat es den Anschein, dass die Inflation während des restlichen Jahres deutlich über dem Ziel bleiben wird, und die Märkte haben sich schnell bewegt (viel schneller als üblich), um die Straffung durch die Zentralbanken einzupreisen. Die Wahrscheinlichkeit einer Rezession in den USA erscheint derzeit aus 12-Monats-Sicht gering, doch die Chancen steigen, dass es Ende 2023 oder Anfang 2024 zu einer solchen kommen wird. Dies schafft eine unangenehme Lage, da wir merken, dass die Prognosen vermutlich immer schwieriger werden, doch wenn man von historischen Performance-Mustern ausgeht, dürften die Märkte verhältnismäßig optimistisch bleiben, bis das Ereignis näher rückt.

Multi-Asset-Team

Mai 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Diversified Growth Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/Ne- nnwert	Markt Wert in EUR	% des Nettov- ermög- ens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Deutschland						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,00 %	15.08.2023	EUR	3.500.000	3.615.206	3,07
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,50 %	15.04.2030	EUR	4.453.800	5.524.008	4,68
					9.139.214	7,75
USA						
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,00 %	15.01.2032	USD	3.549.805	3.416.987	2,90
					12.556.201	10,65
FONDS						
Guernsey						
Hipgnosis Songs Fund				733.940	1.049.154	0,89
NB Private Equity Partners				99.968	1.957.811	1,66
Princess Private Equity Holding Limited				118.410	1.527.308	1,30
Renewables Infrastructure Group				597.121	955.325	0,81
					5.489.598	4,66
Irland						
BMO Investments (III) (Ireland) Plc - BMO Multi-Strategy Global Equity Fund 'F'				695.534	15.106.998	12,82
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF 'D'				364.000	1.627.954	1,38
Leadenhall UCITS ILS Fund 'B'				24.962	2.757.265	2,34
Twelve Cat Bond Fund 'SI2'				27.862	2.866.694	2,43
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF '1D'				234.051	14.923.092	12,67
					37.282.003	31,64
Jersey						
3i Infrastructure				375.279	1.543.195	1,31
Digital 9 Infrastructure				1.131.760	1.481.226	1,26
GCP Asset Backed Income Fund				988.000	1.143.425	0,97
					4.167.846	3,54
Luxemburg						
Amundi Euro High Yield Liquid Bond IBOXX ETF				7.000	1.619.030	1,37
Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF				698.884	13.515.718	11,47
Amundi S&P 500 UCITS ETF				88.800	6.930.971	5,88
Lyxor USD Corporate Bond UCITS ETF				129.142	11.643.263	9,88
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF '1C'				145.610	11.484.951	9,75
					45.193.933	38,35
FONDS GESAMT					92.133.380	78,19
ANTEILE						
Vereinigtes Königreich						
Assura REIT				1.005.178	795.758	0,68
Civitas Social Housing REIT				834.757	863.343	0,73
Impact Healthcare REIT				754.345	1.090.820	0,93
Secure Income REIT				2.836	15.185	0,01
					2.765.106	2,35
ANTEILE GESAMT					2.765.106	2,35
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE					107.454.687	91,19
Sonstige übertragbare Wertpapiere						
ANTEILE						

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Diversified Growth Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Ne nnwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Vereinigtes Königreich Secure Income REIT	225.000	1.204.794	1,02
ANTEILE GESAMT		1.204.794	1,02
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT		1.204.794	1,02
ANLAGEN INSGESAMT		108.659.481	92,21
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		9.175.135	7,79
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		117.834.616	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Diversified Growth Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nennwert	Verkauf	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
AUD	2.311.704	GBP	(1.220.000)	12.04.2022	116.741
AUD	1.782.000	JPY	(145.364.939)	12.04.2022	126.247
BRL	13.735.000	USD	(2.604.577)	12.04.2022	250.559
CLP	3.530.500.000	USD	(4.389.968)	12.04.2022	81.385
EUR	19.392	AUD	(28.343)	29.04.2022	271
EUR	7.937	AUD	(11.748)	29.04.2022	12
EUR	280.013	GBP	(234.792)	12.04.2022	2.253
EUR	6.774.679	GBP	(5.672.438)	29.04.2022	68.233
EUR	23.432	GBP	(19.620)	29.04.2022	236
EUR	23.432	GBP	(19.620)	29.04.2022	236
EUR	6.774.557	GBP	(5.672.438)	29.04.2022	68.112
EUR	2.601	GBP	(2.199)	29.04.2022	1
EUR	4.635	HKD	(40.076)	29.04.2022	38
EUR	2.171	HKD	(18.910)	29.04.2022	2
EUR	2.691	HKD	(23.408)	29.04.2022	6
EUR	447.504	JPY	(58.386.191)	12.04.2022	15.207
EUR	3.014.000	JPY	(395.870.515)	12.04.2022	82.930
EUR	7.382	SGD	(11.036)	29.04.2022	59
EUR	2.456	SGD	(3.695)	29.04.2022	4
EUR	1.570.000	USD	(1.746.372)	12.04.2022	789
EUR	9.068.919	USD	(9.957.645)	29.04.2022	126.024
EUR	5.841.387	USD	(6.413.522)	29.04.2022	81.446
EUR	9.069.348	USD	(9.957.646)	29.04.2022	126.453
EUR	197.559	USD	(216.909)	29.04.2022	2.754
EUR	5.841.111	USD	(6.413.522)	29.04.2022	81.169
EUR	197.550	USD	(216.909)	29.04.2022	2.745
EUR	113.524	USD	(126.399)	29.04.2022	6
EUR	27.955	USD	(31.053)	29.04.2022	67
EUR	403.318	USD	(448.012)	29.04.2022	962
GBP	72.170	EUR	(85.388)	01.04.2022	14
GBP	1.439	EUR	(1.698)	29.04.2022	4
GBP	22.750.085	EUR	(26.876.676)	29.04.2022	20.433
GBP	3.347.127	EUR	(3.954.255)	29.04.2022	3.006
JPY	606.485	EUR	(4.444)	28.04.2022	46
JPY	10.430.034	EUR	(77.150)	28.04.2022	64
MXN	10.296.970	USD	(482.500)	12.04.2022	29.780
MXN	10.228.043	USD	(482.500)	12.04.2022	26.679
NOK	11.675.736	GBP	(975.000)	12.04.2022	46.285
NOK	29.916.000	SEK	(31.095.746)	12.04.2022	75.380
SEK	12.184.896	GBP	(975.000)	12.04.2022	21.564
SEK	17.363.476	GBP	(1.392.000)	12.04.2022	27.623
SEK	16.019.891	NOK	(14.958.000)	12.04.2022	7.827
USD	11.931.326	EUR	(10.490.000)	12.04.2022	230.953
USD	419.979	EUR	(367.000)	12.04.2022	10.374
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt					1.734.979
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	4.373	AUD	(6.482)	29.04.2022	(0)
EUR	232.799	CAD	(332.039)	12.04.2022	(6.063)
EUR	191.452	CHF	(199.241)	12.04.2022	(3.142)
EUR	34.893	GBP	(29.518)	29.04.2022	(6)
EUR	285.868	GBP	(241.879)	29.04.2022	(102)
EUR	85.301	GBP	(72.170)	29.04.2022	(25)
EUR	41.669	GBP	(35.257)	29.04.2022	(15)
EUR	255.786	HKD	(2.269.096)	12.04.2022	(4.582)
EUR	207.413	JPY	(28.243.999)	28.04.2022	(1.678)
EUR	43.825	JPY	(5.939.140)	28.04.2022	(142)
EUR	3.489	SGD	(5.261)	29.04.2022	(2)
EUR	4.818.700	USD	(5.487.280)	12.04.2022	(111.923)
EUR	10.490.000	USD	(11.737.745)	12.04.2022	(57.009)
GBP	610.000	AUD	(1.109.364)	12.04.2022	(26.999)
GBP	610.000	AUD	(1.098.558)	12.04.2022	(19.708)
GBP	1.100	EUR	(1.314)	29.04.2022	(13)
GBP	487.500	NOK	(5.957.036)	12.04.2022	(35.387)
GBP	487.500	NOK	(5.804.816)	12.04.2022	(19.746)
GBP	487.500	SEK	(6.213.076)	12.04.2022	(22.414)
GBP	487.500	SEK	(6.335.946)	12.04.2022	(34.263)
HKD	11.246	EUR	(1.307)	29.04.2022	(17)
JPY	74.791.689	AUD	(891.000)	12.04.2022	(47.507)
JPY	75.215.458	AUD	(891.000)	12.04.2022	(44.369)
JPY	193.161.744	EUR	(1.507.000)	12.04.2022	(76.809)
JPY	193.260.739	EUR	(1.507.000)	12.04.2022	(76.076)
SEK	6.021	EUR	(583)	29.04.2022	(3)

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Diversified Growth Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
SEK	201	EUR	(19)	29.04.2022	(0)
SEK	15.702.518	NOK	(14.958.000)	12.04.2022	(22.777)
SGD	3.680	EUR	(2.449)	29.04.2022	(7)
USD	2.601.523	BRL	(13.735.000)	12.04.2022	(253.302)
USD	4.304.753	CLP	(3.530.500.000)	12.04.2022	(157.955)
USD	2.004.106	CNH	(12.800.574)	12.04.2022	(10.527)
USD	3.926.000	CNH	(24.975.017)	12.04.2022	(6.326)
USD	1.725.816	EUR	(1.570.000)	12.04.2022	(19.259)
USD	126.670	EUR	(115.365)	29.04.2022	(1.603)
USD	126.670	EUR	(115.370)	29.04.2022	(1.609)
USD	40.321	EUR	(36.508)	29.04.2022	(296)
USD	23.926	EUR	(21.664)	29.04.2022	(176)
USD	97.537	EUR	(87.602)	29.04.2022	(5)
USD	46.410	EUR	(41.780)	29.04.2022	(100)
USD	965.000	MXN	(19.981.687)	12.04.2022	(32.011)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisentermingeschäften					(1.093.953)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl von Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
E-mini Russell 1000 Index	USD	32	17.06.2022	2.345.823	88.150
EURO STOXX 600 Travel & Leisure	EUR	62	17.06.2022	640.460	16.122
FTSE 100 Index	GBP	36	17.06.2022	3.189.071	139.517
Hang Seng Index	HKD	2	28.04.2022	252.364	34.314
MSCI Emerging Markets Index	USD	78	17.06.2022	3.945.040	276.906
NIKKEI 225 Index	JPY	36	9.6.2022	3.670.030	255.243
SPI 200 Index	AUD	7	16.06.2022	883.352	45.118
STOXX 600 TRAVEL	SGD	9	28.04.2022	200.135	15.085
US Treasury Note 10YR	USD	(156)	21.06.2022	(17.227.785)	329.661
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(2.101.510)	1.200.116
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
E-mini Russell 1000 Index	USD	(19)	17.06.2022	(2.384.797)	(220.370)
EURO STOXX 50	EUR	(333)	17.06.2022	(12.730.590)	(482.055)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	43	08.06.2022	6.822.380	(150.000)
MSCI World Index	USD	(1)	17.06.2022	(84.052)	(6.251)
S&P 500 E-mini Index	USD	(44)	17.06.2022	(8.958.475)	(508.314)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				(17.335.534)	(1.366.990)

SWAPKONTRAKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Total Return Swaps					
USD	31.890.436	BMO Gear Strategy Index	06.04.2022	31.489.593	0
USD	35.441.838	BMO Global Asset Management FX Index	21.04.2022	35.592.067	135.019
USD	30.919.711	BMO Global Asset Management IR Index	11.05.2022	30.095.968	(740.343)
USD	28.094.313	BMO Merger Arbitrage Strategy Index	30.9.2022	27.542.327	0
USD	36.355.233	JP Morgan JMBRP10 Index	01.04.2022	34.734.833	0
Total Return Swaps				159.454.788	(605.324)
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps					135.019
Nicht realisierter Verlust aus Swaps					(740.343)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Royal Bank of Canada (UK), Societe Generale S.A., State Street Bank & Trust Company, Westpac Banking Corporation.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten bei Swaps waren Citigroup Global Markets Ltd., JP Morgan Securities Plc.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Diversified Growth Fund
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	75,76
Staatliche Emittenten	10,65
Immobilien	3,37
Gewerbliche Dienstleistungen	2,43
<hr/>	
Anlagen insgesamt	92,21
Sonstige Aktiva / (Passiva)	7,79
Gesamtes Nettovermögen	<hr/> 100,00 <hr/>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO European Growth & Income Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 0,7 %. Im Vergleich dazu erzielte der FTSE All-World Developed Europe NR Index eine Rendite von 1,5 %. Alle Angaben nach Gebühren und in Euro.

Das Portfolio lieferte trotz volatiler Märkte eine positive Rendite, beendete den Berichtszeitraum jedoch mit einem Rückstand auf die Benchmark. Ein wichtiger Faktor war die Vermögensallokation, da die Untergewichtungen im Öl- und im Bergbausektor vor dem Hintergrund eines steilen Anstiegs der Rohstoffpreise zusammen mit der Inflation abträglich waren. Der größte einzelne Verlustbringer im Laufe des Berichtszeitraums war der Online-Essenslieferservice Delivery Hero, da seine Übernahme der spanischen Online-Lieferungs-Plattform Glovo Bedenken hinsichtlich der Finanzierung aufkommen ließ. Eine Position in Just Eat Takeaway.com war der relativen Performance ebenso abträglich, da die Aktien von Essens-Lieferdiensten vor dem Hintergrund der Aufhebung der COVID-19-Beschränkungen in Ungnade fielen. Der größte positive Beitragsleister war die Position in TGS NOPEC Geophysical, da sich die Nachfrage nach seismischen Untersuchungen mit den höheren Rohstoffpreisen erholte. Positive Beiträge kamen von Unternehmen, die hohe Gewinne und Dividendenerhöhungen bekannt gaben, darunter UBS und Novo Nordisk.

Marktrückblick

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten während der sechs Monate nur moderate Gewinne, da sie im ersten Quartal 2022 nachgaben. Die Anlegerstimmung in Bezug auf europäische Aktien wurde durch den Krieg in der Ukraine und die in die Höhe schnellende Inflation getroffen, wobei die Angst wuchs, dass Europa eine Stagflation erleben könnte. Die deutsche Inflation erreichte im März 7,3 %, angetrieben durch in die Höhe schießende Erdgas- und Ölpreise infolge der Invasion der Ukraine durch Russland. Die Sorgen über einen möglichen Erdgasengpass in der Eurozone stiegen vor dem Hintergrund eines Streits mit Russland über die Bezahlung von Erdgas. Als sich Russland harten Sanktionen gegenüber sah, wiesen europäische Märkte mit einer erheblichen Exposition gegenüber Russland tendenziell eine Underperformance auf. Vor dem Hintergrund der rapide steigenden Inflation gab die Europäische Zentralbank Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist. Die Daten zeigten, dass die Wirtschaft der Eurozone im vierten Quartal 2021 nur um 0,3 % gewachsen ist, gegenüber 2,3 % im Vorquartal, da Covid-19 belastete. Die Daten der Unternehmensumfragen deuteten darauf hin, dass die Wirtschaft der Eurozone im ersten Quartal gewachsen war, auch wenn sie durch COVID-19 im Januar sowie durch höhere Vorlaufkosten und Lieferengpässe im März ausgebremst wurde. Neben der Ankündigung von Sanktionen gegen Russland sagte die Europäische Union auch militärische und andere Hilfe für die Ukraine zu, um dem Land zu helfen, sich selbst zu verteidigen. Deutschland schickte Waffen an die Ukraine, gab aber auch ein Programm in Höhe von 100 Mrd. Euro zusätzlicher Investitionen zur Stärkung seiner eigenen Streitkräfte bekannt.

Ausblick

Das Anlageargument für europäische Aktien wurde ausgewogener, da die Invasion der Ukraine durch Russland die Ungewissheit und das Risiko erhöhte. Zwar wird die Europäische Zentralbank eine der letzten wichtigen Zentralbanken sein, die die Zinssätze anhebt, und die Bewertungen der europäischen Aktien bleiben attraktiv, doch ist klar, dass die Invasion der Ukraine durch Russland längerfristige Folgen haben wird. Zwei hervorzuhebende Folgen sind die steigenden Energiekosten, da Europa bisher stark von Russland abhängig war, und die sich anbahnende Krise in Bezug auf ukrainische Flüchtlinge. Der Konflikt wird vermutlich den Druck im Bereich von Lieferketten und Arbeitsmarkt verstärken, und die voraussichtlich anhaltende Inflation wird eine Quelle der Sorge während des kommenden Jahres bleiben. Glücklicherweise gibt es weiterhin einige Weltmarktführer in Europa, und es besteht weiterhin die Gelegenheit, zu attraktiven Bewertungen in diese Unternehmen zu investieren.

David Moss

Portfoliomanager
April 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO European Growth & Income Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Dänemark			
Novo Nordisk 'B'	20.420	2.055.875	5,45
Frankreich			
Air Liquide	7.255	1.152.964	3,05
Cie de St-Gobain	14.959	811.825	2,15
Schneider Electric	7.592	1.155.199	3,06
Ubisoft Entertainment	9.643	385.238	1,02
		3.505.226	9,28
Deutschland			
Aareal Bank	26.082	743.337	1,97
Brenntag	11.475	841.576	2,23
Delivery Hero	8.128	323.982	0,86
Deutsche Börse	6.748	1.099.924	2,91
Infineon Technologies	21.802	675.535	1,79
SAP	12.646	1.278.764	3,39
Scout24	5.368	279.136	0,74
		5.242.254	13,89
Irland			
Cairn Homes	776.754	957.774	2,54
CRH	21.055	765.400	2,03
Kerry Group 'A'	10.142	1.025.356	2,71
Smurfit Kappa Group	25.056	1.013.515	2,68
		3.762.045	9,96
Italien			
Ferrari	3.259	647.563	1,71
Intesa Sanpaolo	421.479	878.152	2,33
		1.525.715	4,04
Niederlande			
ASML Holding	3.156	1.925.160	5,10
Heineken	9.416	815.237	2,16
Just Eat Takeaway.com	10.371	318.410	0,84
Wolters Kluwer	7.218	697.114	1,85
		3.755.921	9,95
Norwegen			
DNB	56.444	1.160.903	3,08
Mowi	25.631	627.009	1,66
Storebrand	100.452	911.697	2,41
TGS	68.810	930.762	2,47
		3.630.371	9,62
Spanien			
Neinor Homes	46.405	552.220	1,46
Schweiz			
Lonza Group	924	606.605	1,60
Partners Group Holding	694	781.830	2,07
SGS	231	581.157	1,54
UBS Group	76.420	1.354.252	3,59
		3.323.844	8,80
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca	14.630	1.754.088	4,65
Compass Group	51.507	1.005.685	2,66
Diageo	20.878	954.513	2,53
GlaxoSmithKline	70.192	1.368.188	3,62
IG Group Holdings	83.256	806.884	2,14
M&G	390.726	1.022.749	2,71
Melrose Industries	293.206	433.185	1,15
Phoenix Group Holdings	170.191	1.236.565	3,27
RELX	27.110	765.586	2,03
		9.347.443	24,76

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO European Growth & Income Fund Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
USA			
Burford Capital	66.028	542.250	1,44
ANTEILE GESAMT		37.243.164	98,65
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	GEREGELTEN	37.243.164	98,65
ANLAGEN INSGESAMT		37.243.164	98,65
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		509.467	1,35
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		37.752.631	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind Bestandteil dieses Abschlusses

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO European Growth & Income Fund
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	20,68
Arzneimittel	13,72
Nahrungsmittel und Getränke	11,72
Versicherungen	8,39
Halbleiter	6,89
Chemikalien	5,28
Software	4,41
Baustoffe	4,18
Gewerbliche Dienstleistungen	3,57
Elektrische Komponenten und Zubehör	3,06
Forstprodukte und Papier	2,68
Wohnungsbauunternehmen	2,54
Öl und Gas	2,47
Internet	2,44
Medien	1,85
Automobilzulieferer	1,71
Gesundheitswesen	1,60
Immobilien	1,46
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,65
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,35
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO European Smaller Companies Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von -11,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der EMIX Smaller European Companies Index (NR) eine Rendite von -6,8 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Aufgrund seiner Ausrichtung auf qualitativ hochwertige Wachstumsunternehmen ist es zwar enttäuschend, aber nicht überraschend, dass das Portfolio in diesem Berichtszeitraum eine Underperformance aufwies. Dies wurde durch eine Kombination aus einer negativen Vermögensallokation und Titelauswahl begünstigt. In der Vergangenheit vermieden wir ein Engagement in Rohstoffbereichen des Marktes, da die Unternehmen, die in diesen Bereichen tätig sind, nur eine begrenzte Kontrolle über ihr eigenes Schicksal haben. Aufgrund der starken Preisanstiege bei Öl, Gas und Mineralien, insbesondere seit Beginn des Krieges in der Ukraine, erwies sich dies aber als sehr schwierig. Zwar ist es unvermeidlich, dass wir schwierige Phasen durchlaufen, wenn unser Stil nicht populär ist, doch sind wir weiterhin zuversichtlich, dass die Anlage in strukturell wachsenden Unternehmen mit Preissetzungsmacht gute langfristige Renditen liefern wird. Auf Einzeltitelebene waren die größten Verlustbringer jene Unternehmen, die durch die Veränderung des kurzfristigen wirtschaftlichen Ausblicks hart getroffen wurden, wodurch Konsum- und Wachstumswerte wie zum Beispiel HelloFresh unbeliebt waren, die steigende Investitionen bei schwächeren Kundenwachstumsprognosen als erwartet bekannt gaben. Positive Beiträge kamen aus dem Finanzsektor, wo es Nutznießer steigender Zinssätze gibt, darunter die Ringkjoebing Landbobank, die ein anhaltend starkes Kreditwachstum und geringe Kreditausfälle sowie Aktienrückkäufe bekannt gab. Auch Storebrand wies eine Outperformance auf, da ein Umfeld steigender Zinssätze den Übergang des Unternehmens weg von seinem kapitalintensiven Geschäft hin zum kapitalarmen gebührenbasierten Geschäft unterstützt, was viel höhere und schnellere Kapitalrenditen für die Aktionäre ermöglicht.

Marktrückblick

Die Small-Cap-Aktienmärkte in Europa gaben über die sechs Monate nach. Die Anlegerstimmung in Bezug auf europäische Aktien wurde durch den Krieg in der Ukraine und die in die Höhe schnellende Inflation getroffen, wobei die Angst wuchs, dass Europa eine Stagflation erleben könnte. Die deutsche Inflation erreichte im März 7,3 %, angetrieben durch die Höhe schießende Erdgas- und Ölpreise infolge der Invasion der Ukraine durch Russland. Die Sorgen über einen möglichen Erdgasengpass in der Eurozone stiegen vor dem Hintergrund eines Streits mit Russland über die Bezahlung von Erdgas. Als sich Russland harten Sanktionen gegenüber sah, wiesen europäische Märkte mit einer erheblichen Exposition gegenüber Russland tendenziell eine Underperformance auf. Vor dem Hintergrund der rapide steigenden Inflation gab die Europäische Zentralbank Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist. Die Daten zeigten, dass die Wirtschaft der Eurozone im vierten Quartal 2021 nur um 0,3 % gewachsen ist, gegenüber 2,3 % im Vorquartal, da Covid-19 belastete. Die Daten der Unternehmensumfragen deuteten darauf hin, dass die Wirtschaft der Eurozone im ersten Quartal gewachsen war, auch wenn sie durch COVID-19 im Januar sowie durch höhere Vorlaufkosten und Lieferengpässe im März ausgebremst wurde. Neben der Ankündigung von Sanktionen gegen Russland sagte die Europäische Union auch militärische und andere Hilfe für die Ukraine zu, um dem Land zu helfen, sich selbst zu verteidigen. Deutschland schickte Waffen an die Ukraine, gab aber auch ein Programm in Höhe von 100 Mrd. Euro zusätzlicher Investitionen zur Stärkung seiner eigenen Streitkräfte bekannt.

Ausblick

Das Anlageargument für europäische Aktien wurde ausgewogener, da die Invasion der Ukraine durch Russland die Ungewissheit und das Risiko erhöhte. Zwar wird die Europäische Zentralbank eine der letzten wichtigen Zentralbanken sein, die die Zinssätze anhebt, und die Bewertungen der europäischen Aktien bleiben attraktiv, doch ist klar, dass die Invasion der Ukraine durch Russland längerfristige Folgen haben wird. Zwei hervorzuhebende Folgen sind die steigenden Energiekosten, da Europa bisher stark von Russland abhängig war, und die sich anbahnende Krise in Bezug auf ukrainische Flüchtlinge. Der Konflikt wird vermutlich den Druck im Bereich von Lieferketten und Arbeitsmarkt verstärken, und die voraussichtlich anhaltende Inflation wird eine Quelle der Sorge während des kommenden Jahres bleiben. Glücklicherweise gibt es weiterhin einige Weltmarktführer in Europa, und es besteht weiterhin die Gelegenheit, zu attraktiven Bewertungen in diese Unternehmen zu investieren.

Lucy Morris / Sam Cosh

Portfoliomanager
April 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO European Smaller Companies Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Belgien			
Lotus Bakeries	40	190.000	1,77
Dänemark			
Ringkjøbing Landbobank	3.239	374.043	3,49
Royal Unibrew	2.224	189.079	1,77
SimCorp	1.650	110.244	1,03
		673.366	6,29
Frankreich			
Alten	1.848	254.100	2,37
Lectra	7.800	336.180	3,14
Verallia	4.649	100.139	0,94
		690.419	6,45
Deutschland			
CANCOM	4.562	257.753	2,40
CTS Eventim & Co	2.397	148.662	1,39
flatexDEGIRO	17.125	314.757	2,94
Gerresheimer	3.325	220.447	2,06
HelloFresh	2.712	111.084	1,04
Mister Spex	6.035	52.504	0,49
Norma Group	4.559	118.808	1,11
Rational	152	95.304	0,89
STRATEC	2.624	265.549	2,48
		1.584.868	14,80
Island			
Marel	44.543	236.078	2,20
Italien			
Azimut Holding	7.048	148.924	1,39
Interpump Group	5.838	266.797	2,49
MARR	14.598	219.116	2,05
		634.837	5,93
Jersey			
Breedon Group	266.310	257.152	2,40
Niederlande			
ASM International	552	183.319	1,71
IMCD	1.439	223.405	2,09
Sligro Food Group	11.560	254.320	2,37
		661.044	6,17
Norwegen			
Apptix	60.747	154.536	1,45
Atea	13.707	186.254	1,74
Nordic Semiconductor	9.254	216.107	2,02
SpareBank 1 SR-Bank	21.978	303.386	2,83
Storebrand	24.807	225.147	2,10
		1.085.430	10,14
Portugal			
Corticeira Amorim	24.950	250.997	2,34
Singapur			
XP Power	3.989	163.561	1,53
Spanien			
Fluidra	8.763	230.467	2,15
Schweden			
Avanza Bank Holding	5.881	137.252	1,28
Coor Service Management Holding	27.069	197.746	1,85
Dometic Group	18.086	142.082	1,33
Hexpol	17.802	158.565	1,48
Indutrade	5.984	137.521	1,28
Karnov Group	33.374	192.470	1,80
MIPS	3.298	279.890	2,61
Sdoptech 'B'	7.248	254.083	2,37
Thule Group	6.276	226.970	2,12
		1.726.579	16,12

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO European Smaller Companies Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Schweiz			
Forbo Holding	150	230.878	2,16
Metall Zug	82	169.780	1,58
SIG Combibloc Group	13.075	298.809	2,79
Tecan Group	631	226.784	2,12
V-ZUG Holding	846	92.208	0,86
Wizz Air Holdings	2.501	85.590	0,80
		1.104.049	10,31
Vereinigtes Königreich			
AG Barr	32.836	207.881	1,94
Britvic	23.396	223.423	2,09
Cranswick	4.742	197.747	1,85
Genuit Group	29.053	168.977	1,58
lbstock	96.607	200.516	1,87
Morgan Advanced Materials	55.481	203.525	1,90
		1.202.069	11,23
ANTEILE GESAMT		10.690.916	99,83
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	GEREGELTEN	10.690.916	99,83
ANLAGEN INSGESAMT		10.690.916	99,83
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		18.345	0,17
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		10.709.261	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind Bestandteil dieses Abschlusses

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO European Smaller Companies Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nennwert	Verkauf	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisiert Gewinn in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
CHF	100.281	EUR	(97.036)	29.04.2022	913
CHF	170	EUR	(164)	29.04.2022	2
CHF	3.154	EUR	(3.061)	29.04.2022	20
EUR	1.127	CHF	(1.153)	29.04.2022	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt					935

Die Gegenpartei für den Devisenterminkontrakt war State Street Bank & Trust Company.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO European Smaller Companies Fund
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	12,83
Finanzdienstleistungen	8,99
Verpackungen und Container	8,13
Baustoffe	8,01
Freizeit und Tourismus	7,45
Gewerbliche Dienstleistungen	6,02
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	5,77
Software	5,62
Gesundheitswesen	5,09
Computer	4,77
Maschinenbau	4,69
Internet	4,68
Halbleiter	3,73
Elektrische Geräte	3,28
Umweltschutz	2,15
Versicherungen	2,10
Chemikalien	2,09
Vertrieb und Großhandel	2,05
Holdingsgesellschaften	1,58
Fluggesellschaften	0,80
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,83
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,17
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Global Absolute Return Bond Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse F GBP Hedged eine Rendite von -2,5 %. Zum Vergleich: Die Rendite des 3-Monats-GBP-Sonia betrug 0,1 % (diese neue Benchmark ersetzte den Libor am 31. Dezember 2021). Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Pfund Sterling ausgedrückt.

Die negative Rendite des Fonds spiegelte überwiegend das Engagement im Zins- und Kreditspread-Risiko innerhalb des Portfolios aus Kern-Unternehmensanleihen mit kurzer Laufzeit wider. Das Engagement in eingebetteten Zinssätzen hatte in einem Umfeld, das von einem anhaltenden Aufwärtsdruck auf die Anleiherenditen in aller Welt geprägt war, eine negative Auswirkung auf die Performance. Dies wurde teilweise durch Zinssatz-Absicherungen in entwickelten Märkten, hauptsächlich in den USA, und durch Relative-Value-Zinsstrategien ausgeglichen, die es uns ermöglichten, zusätzliche pessimistische Prognosen im Hinblick auf festverzinsliche Anlagen zum Ausdruck zu bringen. Darüber hinaus hatte das Engagement im eingebetteten Kreditspread-Risiko, insbesondere durch Wertpapiere aus Sektoren des Kreditmarkts mit höherem Beta, vor dem Hintergrund eines risikoscheuen Umfelds eine negative Auswirkung auf die Performance. Wir waren bemüht, das Kreditrisiko durch Kreditabsicherungen und durch die Neutralisierung des idiosynkratischen Risiko mittels eines hohen Niveaus an Diversifizierung auszugleichen. Das Risikomanagement und die Relative-Value-Zinssatzstrategien leisteten einen positiven Beitrag zur Performance.

Marktrückblick

Die Unternehmensanleihen generierten während des Berichtszeitraums absolut gesehen erheblich negative Renditen, übertrafen jedoch die Staatsanleihen. Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen als Reaktion auf die steigende Inflation im Laufe des Berichtszeitraums deutlich an. Im November gab die US-Notenbank (Fed) die bevorstehende Drosselung ihres Programms zur quantitativen Lockerung bekannt. Im Anschluss an ihre Sitzung im März hob die Fed die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 0,5 % an, während Fed-Vertreter auch ihre Prognosen für die US-Zinssätze deutlich anhoben. Im selben Monat gab die Europäische Zentralbank (EZB) Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist. Die Unternehmensanleihen lieferten über die sechs Monate eine höhere Rendite, die den Renditeaufschlag widerspiegelte, doch stieg das Kreditrisiko Anfang 2022 infolge der Invasion der Ukraine durch Russland, wodurch sich die Renditeaufschläge weiteten.

Ausblick

Wir erwarten, dass die Gilt-Renditen dieses Jahr weiter steigen werden, wenn die Bank of England auf den anhaltenden Inflationsdruck und die steigenden Inflationserwartungen reagiert, indem sie eine weniger entgegenkommende Geldpolitik betreibt. Die quantitative Straffung hat bereits begonnen, indem man bestehende Positionen ohne Neuanlage auslaufen lässt, und wir sehen eine Möglichkeit, dass der tatsächliche Verkauf von Wertpapieren im späteren Verlauf des Jahres beginnen könnte. Folglich ist die Nettoangebotsdynamik bei Gilt für den Rest des Jahres 2022 ziemlich ungünstig. Zwar werden höhere Sozialversicherungsbeiträge dazu beitragen, das Haushaltsdefizit zu verringern, doch wird dieses höher als in der Zeit vor der Corona-Pandemie bleiben. Höhere Energiepreise werden das Einkommen der Verbraucher belasten, doch sowohl die Bilanzen der Haushalte als auch jene der Unternehmen sind in der Regel gesünder, was weiterhin eine gewisse Unterstützung für das Wirtschaftswachstum bieten sollte. Der Krieg in der Ukraine schuf eine höhere Ungewissheit in Bezug auf Schuldtitel, und obwohl sich die entwickelten Volkswirtschaften als verhältnismäßig robust erweisen sollten, dürften die Märkte kurzfristig durch die Nachrichtenlage beeinflusst werden. Wir glauben, dass letztendlich die Länge des Konflikts ausschlaggebend sein könnte, da ein längerer Krieg zu einer Phase der Stagflation führen kann, gegen die die Zentralbanken nur schwer etwas ausrichten können. Dies würde auch Sorgen aufkommen lassen, dass sich die Fundamentaldaten der Unternehmen schneller als zuvor erwartet verschlechtern könnten, was sich auf den Preis des Risikos auswirken würde. Vor dem Hintergrund makroökonomischer und geopolitischer Ungewissheit behalten wir unsere vorsichtige Prognose bezüglich der weltweiten Schuldtitel bei. Wir konzentrieren uns bei unserer Titelauswahl weiterhin auf solide Schuldtitelfundamentaldaten und die Identifizierung von Gelegenheiten auf Emittentenebene.

BMO Fixed Income Team

Portfoliomanager
April 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt Wert in EUR	% des Nettov ermög ens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
Australia & New Zealand Banking Group, V/R	1,81 %	16.09.2031	GBP	2.168.000	2.376.009	0,43
Macquarie Bank	1,13 %	15.12.2025	GBP	2.767.000	3.105.657	0,56
National Australia Bank	0,63 %	30.08.2023	EUR	939.000	943.959	0,17
Toyota Finance Australia	0,06 %	13.01.2025	EUR	725.000	708.815	0,13
					7.134.440	1,29
Belgien						
Anheuser-Busch InBev	3,70 %	02.04.2040	EUR	887.000	1.069.747	0,19
Barry Callebaut Services	5,50 %	15.06.2023	USD	4.125.000	3.800.856	0,69
Barry Callebaut Services	2,38 %	24.05.2024	EUR	430.000	441.164	0,08
					5.311.767	0,96
Bermuda						
Bacardi	2,75 %	03.07.2023	EUR	3.240.000	3.320.336	0,60
Hiscox	2,00 %	14.12.2022	GBP	2.692.000	3.184.179	0,58
NCL	5,88 %	15.02.2027	USD	1.340.000	1.187.802	0,21
					7.692.317	1,39
Brasilien						
Itau Unibanco Holding, V/R	3,88 %	15.04.2031	USD	1.786.000	1.517.518	0,27
Britische Jungferninseln						
Rongshi International Finance	2,88 %	04.05.2022	USD	1.069.000	960.932	0,17
Kanada						
Bank of Nova Scotia	1,25 %	17.12.2025	GBP	3.220.000	3.615.500	0,65
Royal Bank of Canada	1,38 %	09.12.2024	GBP	1.724.000	1.978.654	0,36
Royal Bank of Canada	1,00 %	09.09.2026	GBP	2.463.000	2.713.581	0,49
					8.307.735	1,50
Kaimaninseln						
CK Hutchison International 17 II	2,75 %	29.03.2023	USD	1.772.000	1.601.188	0,29
QNB Finance	2,63 %	12.05.2025	USD	2.810.000	2.473.602	0,45
QNB Finance	1,63 %	22.09.2025	USD	4.771.000	4.048.255	0,73
Tencent Holdings	3,28 %	11.04.2024	USD	2.377.000	2.131.812	0,39
Tencent Holdings	1,81 %	26.01.2026	USD	755.000	630.060	0,11
Tencent Holdings, V/R	0,85 %	19.01.2023	USD	361.000	323.425	0,06
					11.208.342	2,03
Chile						
Inversiones CMPC	3,00 %	06.04.2031	USD	1.138.000	928.094	0,17
China						
Bank of China	0,88 %	14.01.2024	USD	3.145.000	2.737.830	0,49
Bank of China, V/R	1,14 %	10.08.2023	GBP	1.045.000	1.227.652	0,22
China Development Bank	1,25 %	21.01.2023	GBP	2.240.000	2.636.037	0,48
Industrial & Commercial Bank of China	1,50 %	31.07.2022	GBP	3.000.000	3.544.330	0,64
					10.145.849	1,83
Kolumbien						
Oleoducto Central	4,00 %	14.07.2027	USD	523.000	441.846	0,08
Dominikanische Republik						
Dominican Republic International Bond	5,50 %	22.02.2029	USD	2.569.000	2.289.813	0,41
Finnland						
CRH Finland Services	0,88 %	05.11.2023	EUR	796.000	799.576	0,15
Nokia	2,00 %	15.03.2024	EUR	740.000	753.901	0,14
Nordea Bank	0,88 %	26.06.2023	EUR	1.166.000	1.176.755	0,21
Nordea Bank	0,75 %	28.08.2025	USD	2.217.000	1.839.715	0,33
OP Corporate Bank	1,38 %	04.09.2026	GBP	3.292.000	3.664.560	0,66
					8.234.507	1,49
Frankreich						
Altice France	2,13 %	15.02.2025	EUR	637.000	607.959	0,11
Altice France	5,50 %	15.01.2028	USD	492.000	410.938	0,07
Altice France	4,00 %	15.07.2029	EUR	453.000	408.833	0,07
Altice France	5,13 %	15.07.2029	USD	734.000	592.134	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel	3,75 %	20.07.2023	USD	1.000.000	911.081	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel	1,25 %	05.12.2025	GBP	1.600.000	1.802.598	0,33
BNP Paribas	1,63 %	02.07.2031	EUR	1.800.000	1.676.916	0,30
BPCE	1,00 %	22.12.2025	GBP	1.000.000	1.115.352	0,20
BPCE, V/R	1,65 %	06.10.2026	USD	3.496.000	2.906.708	0,53

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettovo ermög ens
BPCE, V/R	2,13 %	13.10.2046	EUR	1.400.000	1.214.527	0,22
Capgemini	0,63 %	23.06.2025	EUR	900.000	887.778	0,16
Capgemini	1,63 %	15.04.2026	EUR	1.300.000	1.323.380	0,24
Constellium Se	3,13 %	15.07.2029	EUR	1.875.000	1.724.306	0,31
Crown European Holdings	0,75 %	15.02.2023	EUR	953.000	949.419	0,17
Essilorluxottica	0,13 %	27.05.2025	EUR	2.300.000	2.246.672	0,41
Faurecia	2,75 %	15.02.2027	EUR	1.180.000	1.082.283	0,20
Faurecia	2,38 %	15.06.2027	EUR	1.190.000	1.065.026	0,19
Staatsanleihe der Republik Frankreich	0,00 %	25.5.2022	EUR	9.000.000	9.008.775	1,63
Iliad Holding	7,00 %	15.10.2028	USD	1.330.000	1.199.080	0,22
Orange	0,00 %	29.06.2026	EUR	2.800.000	2.676.201	0,48
Orange	1,13 %	15.07.2024	EUR	1.400.000	1.419.306	0,26
Societe Generale	1,88 %	03.10.2024	GBP	2.300.000	2.653.183	0,48
Societe Generale, V/R	0,13 %	17.11.2026	EUR	2.300.000	2.201.183	0,40
Verallia	1,88 %	10.11.2031	EUR	1.400.000	1.237.282	0,22
					41.320.920	7,47
Deutschland						
Allianz, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	1.000.000	890.188	0,16
Deutsche Bank, V/R	4,50 %	30.04.2027	EUR	2.000.000	1.854.992	0,34
Deutsche Bank, V/R	1,88 %	22.12.2028	GBP	400.000	431.853	0,08
Deutsche Bank, V/R	4,00 %	24.06.2032	EUR	400.000	400.736	0,07
Deutsche Bank, V/R	4,63 %	31.12.2099	EUR	600.000	556.892	0,10
E.ON	1,00 %	07.10.2025	EUR	546.000	544.279	0,10
Schaeffler	1,88 %	26.03.2024	EUR	900.000	909.439	0,16
Schaeffler	2,75 %	12.10.2025	EUR	2.300.000	2.313.632	0,42
Vantage Towers	0,00 %	31.03.2025	EUR	2.200.000	2.117.703	0,38
Volkswagen Bank	1,25 %	15.12.2025	EUR	864.000	851.109	0,15
Volkswagen Leasing	0,25 %	12.01.2026	EUR	1.276.000	1.208.833	0,22
Volkswagen Leasing	0,63 %	19.07.2029	EUR	1.334.000	1.196.487	0,22
Vonovia	0,00 %	16.09.2024	EUR	800.000	779.415	0,14
Vonovia	0,00 %	01.12.2025	EUR	900.000	852.310	0,15
Vonovia	1,38 %	28.01.2026	EUR	900.000	894.670	0,16
ZF Finance	3,00 %	21.09.2025	EUR	1.800.000	1.772.028	0,32
ZF Finance	2,00 %	06.05.2027	EUR	400.000	361.362	0,07
ZF Finance	2,25 %	03.05.2028	EUR	800.000	713.606	0,13
					18.649.534	3,37
Indien						
Bharti Airtel	4,38 %	10.06.2025	USD	200.000	182.129	0,03
Bharti Airtel	3,25 %	03.06.2031	USD	1.980.000	1.643.507	0,30
Reliance Industries	3,63 %	12.01.2052	USD	1.115.000	894.776	0,16
					2.720.412	0,49
Irland						
Abbott Ireland Financing	0,10 %	19.11.2024	EUR	1.285.000	1.263.738	0,23
Bank of Ireland Group, V/R	3,13 %	19.09.2027	GBP	1.062.000	1.257.939	0,23
Ryanair	2,88 %	15.09.2025	EUR	1.125.000	1.178.691	0,21
Ryanair	0,88 %	25.05.2026	EUR	946.000	910.130	0,16
					4.610.498	0,83
Italien						
Autostrade per l'Italia	2,00 %	15.01.2030	EUR	2.205.000	2.086.596	0,38
Autostrade per l'Italia	2,25 %	25.01.2032	EUR	640.000	603.163	0,11
IMA Industria Macchine Automatiche	3,75 %	15.01.2028	EUR	2.005.000	1.884.471	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,15 %	01.03.2072	EUR	2.052.000	1.756.362	0,32
Nexi	1,75 %	31.10.2024	EUR	1.793.000	1.802.973	0,33
Nexi	1,63 %	30.04.2026	EUR	1.872.000	1.788.552	0,32
Telecom Italia	5,88 %	19.05.2023	GBP	1.350.000	1.635.481	0,29
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	900.000	862.013	0,16
					12.419.611	2,25
Japan						
Asahi Group Holdings	0,01 %	19.04.2024	EUR	886.000	872.715	0,16
Asahi Group Holdings	0,16 %	23.10.2024	EUR	1.029.000	1.009.762	0,18
Mizuho Financial Group	0,12 %	06.09.2024	EUR	2.742.000	2.696.321	0,49
SoftBank Group	3,38 %	06.07.2029	EUR	1.785.000	1.512.680	0,27
					6.091.478	1,10
Jersey						
Kane Bidco	6,50 %	15.02.2027	GBP	1.215.000	1.403.475	0,25
Korea						
Korea Development Bank	1,75 %	15.12.2022	GBP	655.000	777.467	0,14
Korea Water Resources	3,88 %	15.05.2023	USD	2.437.000	2.223.854	0,40
KT	1,38 %	21.01.2027	USD	1.432.000	1.180.459	0,22

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Luxemburg						
Altice France Holding	4,00 %	15.02.2028	EUR	518.000	446.141	0,08
Aroundtown	0,63 %	09.07.2025	EUR	2.700.000	2.605.446	0,47
Aroundtown	0,38 %	15.04.2027	EUR	600.000	548.195	0,10
AXA Logistics Europe Master	0,38 %	15.11.2026	EUR	2.335.000	2.194.818	0,40
Becton Dickinson Euro Finance	0,63 %	04.06.2023	EUR	1.339.000	1.345.328	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings	2,00 %	15.02.2024	EUR	2.481.000	2.510.611	0,45
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	2,20 %	24.07.2025	EUR	1.331.000	1.342.023	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,75 %	12.03.2029	EUR	1.860.000	1.741.636	0,32
CPI Property Group	2,75 %	22.01.2028	GBP	836.000	921.645	0,17
Hidroviias International Finance Sarl	4,95 %	08.02.2031	USD	1.780.000	1.349.690	0,24
Medtronic Global Holdings	0,25 %	02.07.2025	EUR	1.200.000	1.174.243	0,21
P3 Group	0,88 %	26.01.2026	EUR	3.601.000	3.416.671	0,62
					19.596.447	3,54
Mauritius						
Network i2i, V/R	3,98 %	31.12.2099	USD	1.257.000	1.051.145	0,19
Mexiko						
Banco Santander Mexico Institucion de Banca						
Multiple Grupo Financiero Santander	5,38 %	17.04.2025	USD	1.532.000	1.441.882	0,26
Cemex	3,88 %	11.07.2031	USD	1.860.000	1.532.517	0,28
Mexico Government International Bond	2,25 %	12.08.2036	EUR	1.515.000	1.323.731	0,24
					4.298.130	0,78
Marokko						
OCP	5,13 %	23.06.2051	USD	550.000	413.371	0,08
Niederlande						
ABN AMRO Bank	1,38 %	16.01.2025	GBP	2.300.000	2.640.339	0,48
Ashland Services	2,00 %	30.01.2028	EUR	792.000	733.535	0,13
Bharti Airtel International Netherlands	5,35 %	20.05.2024	USD	2.250.000	2.091.689	0,38
Bmw Finance	0,50 %	22.02.2025	EUR	1.129.000	1.117.361	0,20
Cooperatieve Rabobank	1,25 %	14.01.2025	GBP	2.600.000	2.965.136	0,54
Daimler International Finance	2,00 %	04.09.2023	GBP	1.200.000	1.416.255	0,26
easyJet FinCo	1,88 %	03.03.2028	EUR	942.000	890.479	0,16
Energizer Gamma Acquisition	3,50 %	30.06.2029	EUR	1.390.000	1.228.471	0,22
Ferrari	1,50 %	27.05.2025	EUR	1.505.000	1.502.100	0,27
GSK Consumer Healthcare Capital	1,25 %	29.03.2026	EUR	955.000	955.778	0,17
ING Groep, V/R	1,25 %	16.02.2027	EUR	2.100.000	2.075.147	0,38
JAB Holdings	1,25 %	22.05.2024	EUR	2.100.000	2.103.352	0,38
JAB Holdings	3,38 %	17.04.2035	EUR	2.000.000	2.107.882	0,38
Naturgy Finance	1,25 %	15.01.2026	EUR	1.200.000	1.202.087	0,22
PPF Telecom Group	3,13 %	27.03.2026	EUR	2.490.000	2.467.279	0,45
RELX Finance	0,00 %	18.03.2024	EUR	863.000	852.947	0,15
Saipem Finance International	2,75 %	05.04.2022	EUR	1.000.000	999.019	0,18
Shell International Finance	1,13 %	07.04.2024	EUR	1.333.000	1.348.647	0,24
Siemens Financieringsmaatschappij	0,00 %	05.09.2024	EUR	1.485.000	1.467.909	0,27
Siemens Financieringsmaatschappij	0,88 %	05.06.2023	GBP	1.100.000	1.286.954	0,23
Siemens Financieringsmaatschappij	3,25 %	27.05.2025	USD	1.250.000	1.131.351	0,20
Stellantis	5,25 %	15.04.2023	USD	2.735.000	2.512.062	0,45
Stellantis	4,50 %	07.07.2028	EUR	1.396.000	1.580.691	0,29
Syngenta Finance	3,38 %	16.04.2026	EUR	1.434.000	1.466.249	0,27
Toyota Motor Finance Netherlands	1,38 %	23.05.2023	GBP	1.211.000	1.424.421	0,26
Volkswagen Financial Services	0,88 %	20.02.2025	GBP	1.100.000	1.228.460	0,22
Volkswagen Financial Services	4,25 %	09.10.2025	GBP	500.000	616.738	0,11
Volkswagen International Finance, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	1.100.000	1.097.294	0,20
Vonovia Finance	0,88 %	03.07.2023	EUR	1.400.000	1.408.037	0,25
Ziggo	2,88 %	15.01.2030	EUR	1.925.000	1.763.781	0,32
					45.681.450	8,26
Norwegen						
Aker BP	1,13 %	12.05.2029	EUR	822.000	754.894	0,14
DNB Bank	0,05 %	14.11.2023	EUR	2.677.000	2.663.299	0,48
DNB Bank, V/R	1,38 %	02.12.2025	GBP	1.103.000	1.264.965	0,23
Equinor	0,75 %	22.05.2026	EUR	1.100.000	1.089.146	0,20
Nassa Topco	2,88 %	06.04.2024	EUR	526.000	529.288	0,09
					6.301.592	1,14
Panama						
Carnival	7,63 %	01.03.2026	EUR	1.151.000	1.182.739	0,21
Carnival	5,75 %	01.03.2027	USD	830.000	711.656	0,13
					1.894.395	0,34
Peru						
Peruvian Government International Bond	1,25 %	11.03.2033	EUR	1.440.000	1.245.600	0,23

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Katar						
Qatar Government International Bond	3,38 %	14.03.2024	USD	2.779.000	2.540.100	0,46
Qatar Government International Bond	3,40 %	16.04.2025	USD	980.000	896.854	0,16
					3.436.954	0,62
Rumänien						
Romanian Government International Bond	2,63 %	02.12.2040	EUR	721.000	552.016	0,10
Romanian Government International Bond	2,75 %	14.04.2041	EUR	2.100.000	1.613.062	0,29
					2.165.078	0,39
Saudi-Arabien						
Saudi Arabian Oil	2,88 %	16.04.2024	USD	4.687.000	4.206.567	0,76
Südafrika						
Republic Of South Africa Government Bond	8,25 %	31.03.2032	ZAR	99.000.000	5.441.288	0,98
Spanien						
Banco Santander, V/R	3,63 %	31.12.2099	EUR	1.800.000	1.535.261	0,28
Bancontander	2,75 %	12.09.2023	GBP	2.000.000	2.373.239	0,43
Cellnex Finance	2,25 %	12.04.2026	EUR	700.000	694.821	0,12
Cellnex Finance	0,75 %	15.11.2026	EUR	900.000	835.693	0,15
Cellnex Finance	1,50 %	08.06.2028	EUR	1.700.000	1.552.071	0,28
Cellnex Finance	2,00 %	15.02.2033	EUR	700.000	598.426	0,11
FCC Aqualia	1,41 %	08.06.2022	EUR	2.050.000	2.051.218	0,37
FCC Aqualia	2,63 %	08.06.2027	EUR	1.421.000	1.450.325	0,26
Grifols	1,63 %	15.02.2025	EUR	1.455.000	1.418.222	0,26
Grupo Antolin-Irausa	3,50 %	30.04.2028	EUR	1.140.000	929.451	0,17
Merlin Properties Socimi	1,38 %	01.06.2030	EUR	900.000	793.804	0,14
Merlin Properties Socimi	1,88 %	04.12.2034	EUR	600.000	511.430	0,09
Santander Consumer Finance	0,38 %	27.06.2024	EUR	1.300.000	1.287.838	0,23
Santander Consumer Finance	0,50 %	14.01.2027	EUR	2.000.000	1.912.418	0,35
Spanische Staatsanleihe	1,45 %	31.10.2071	EUR	2.535.000	1.859.410	0,34
Telefonica Emisiones	5,29 %	09.12.2022	GBP	2.650.000	3.214.531	0,58
					23.018.158	4,16
Supranational						
Africa Finance (supranational gehandelt)	3,88 %	13.04.2024	USD	1.055.000	952.927	0,17
Africa Finance (gehandelt in Irland)	3,88 %	13.04.2024	USD	1.000.000	903.249	0,16
Africa Finance	3,13 %	16.06.2025	USD	1.437.000	1.255.994	0,23
JBS USA LUX Via JBS USA Food Via JBS USA Finance	5,50 %	15.01.2030	USD	1.175.000	1.081.826	0,20
JBS USA LUX Via JBS USA Food Via JBS USA Finance	3,75 %	01.12.2031	USD	1.580.000	1.321.057	0,24
					5.515.053	1,00
Schweden						
Skandinaviska Enskilda Banken	0,05 %	01.07.2024	EUR	2.867.000	2.829.236	0,51
Swedbank	1,63 %	28.12.2022	GBP	1.061.000	1.255.721	0,23
Swedbank	1,30 %	17.02.2027	EUR	2.479.000	2.440.060	0,44
Verisure Holding	3,25 %	15.02.2027	EUR	630.000	593.381	0,11
					7.118.398	1,29
Schweiz						
Credit Suisse	1,13 %	15.12.2025	GBP	1.512.000	1.674.889	0,30
Credit Suisse Group, V/R	3,25 %	02.04.2026	EUR	511.000	527.182	0,10
UBS Group	3,49 %	23.05.2023	USD	1.279.000	1.151.293	0,21
UBS Group	0,88 %	03.11.2031	EUR	1.809.000	1.667.569	0,30
UBS Group, V/R	0,25 %	03.11.2026	EUR	1.108.000	1.060.071	0,19
UBS Group, V/R	4,38 %	31.12.2099	USD	322.000	261.906	0,05
UBS Group, V/R	5,13 %	31.12.2099	USD	518.000	468.592	0,08
					6.811.502	1,23
Vereinigte Arabische Emirate						
DP World	4,25 %	25.09.2030	GBP	1.950.000	2.411.364	0,44
First Abu Dhabi Bank	1,38 %	19.02.2023	GBP	1.562.000	1.835.448	0,33
First Abu Dhabi Bank	0,88 %	09.12.2025	GBP	1.547.000	1.716.222	0,31
First Abu Dhabi Bank	1,13 %	07.09.2026	GBP	1.022.000	1.127.746	0,20
Oztel Holdings	5,63 %	24.10.2023	USD	670.000	611.198	0,11
Oztel Holdings	6,63 %	24.04.2028	USD	1.560.000	1.474.101	0,27
					9.176.079	1,66
Vereinigtes Königreich						
Anglo American Capital	3,63 %	11.09.2024	USD	468.000	420.790	0,08
Barclays	3,13 %	17.01.2024	GBP	1.300.000	1.547.472	0,28
Barclays, V/R	2,28 %	24.11.2027	USD	2.375.000	1.987.681	0,36
Barclays, V/R	1,13 %	22.03.2031	EUR	1.049.000	994.654	0,18
Barclays, V/R	4,38 %	31.12.2099	USD	600.000	476.295	0,09
Bellis Acquisition	3,25 %	16.02.2026	GBP	725.000	794.753	0,14
Bellis Finco	4,00 %	16.02.2027	GBP	320.000	337.269	0,06
					1.000.000	0,18

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Coventry Building Society	1,00 %	21.09.2025	GBP	4.200.000	4.706.850	0,85
Diageo Finance	0,13 %	12.10.2023	EUR	1.142.000	1.139.567	0,21
DS Smith	1,38 %	26.07.2024	EUR	3.290.000	3.295.705	0,60
Experian Finance	0,74 %	29.10.2025	GBP	2.379.000	2.665.287	0,48
GKN Holdings	5,38 %	19.09.2022	GBP	1.655.000	1.983.898	0,36
HSBC Holdings, V/R	1,59 %	24.05.2027	USD	2.284.000	1.878.658	0,34
HSBC Holdings, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	1.871.000	2.086.634	0,38
HSBC Holdings, V/R	4,00 %	31.12.2099	USD	625.000	533.917	0,10
HSBC Holdings, V/R	4,70 %	31.12.2099	USD	833.000	672.861	0,12
International Game Technology	4,13 %	15.04.2026	USD	3.300.000	2.932.080	0,53
Investec	4,50 %	05.05.2022	GBP	223.000	264.282	0,05
Investec, V/R	2,63 %	04.01.2032	GBP	1.165.000	1.283.431	0,23
Jaguar Land Rover Automotive	5,88 %	15.01.2028	USD	1.409.000	1.165.038	0,21
Jaguar Land Rover Automotive	4,50 %	15.07.2028	EUR	695.000	630.516	0,11
Jaguar Land Rover Automotive	5,50 %	15.07.2029	USD	424.000	336.058	0,06
Leeds Building Society, V/R	1,50 %	16.03.2027	GBP	1.565.000	1.745.484	0,32
Leeds Building Society, V/R	3,75 %	25.04.2029	GBP	1.144.000	1.346.323	0,24
Legal & General Group, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	602.000	732.208	0,13
Lloyds Banking Group (supranational gehandelt)	2,25 %	16.10.2024	GBP	1.628.000	1.896.036	0,34
Lloyds Banking Group (gehandelt in Deutschland)	2,25 %	16.10.2024	GBP	1.325.000	1.543.149	0,28
Lloyds Banking Group	4,45 %	08.05.2025	USD	889.000	820.392	0,15
MARB BondCo	3,95 %	29.01.2031	USD	1.049.000	836.216	0,15
Marks & Spencer	3,75 %	19.05.2026	GBP	1.055.000	1.224.427	0,22
Mitchells & Butlers Finance - Series A4, V/R	1,48 %	15.12.2028	GBP	332.546	370.889	0,07
National Express Group	2,50 %	11.11.2023	GBP	418.000	494.936	0,09
National Express Group, V/R	4,25 %	31.12.2099	GBP	874.000	1.014.206	0,18
Nationwide Building Society, V/R	5,75 %	31.12.2099	GBP	655.000	783.844	0,14
NatWest Group, V/R	2,52 %	25.06.2024	USD	1.915.000	1.737.096	0,31
NatWest Group, V/R	2,11 %	28.11.2031	GBP	952.000	1.050.487	0,19
NatWest Group, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	779.000	911.580	0,16
NatWest Markets	1,38 %	02.03.2027	EUR	2.300.000	2.265.291	0,41
Pearson Funding	3,75 %	04.06.2030	GBP	378.000	455.178	0,08
Rentenversicherung	5,63 %	20.09.2030	GBP	1.906.000	2.477.799	0,45
Phoenix Group Holdings	4,38 %	24.01.2029	EUR	1.793.000	1.897.516	0,34
Pinewood Finance	3,25 %	30.09.2025	GBP	945.000	1.084.714	0,20
Quilter, V/R	4,48 %	28.02.2028	GBP	1.164.000	1.381.974	0,25
RAC Bond	4,57 %	06.05.2023	GBP	538.000	645.893	0,12
Santander UK Group Holdings, V/R	2,92 %	08.05.2026	GBP	2.525.000	2.958.544	0,53
Severn Trent Utilities Finance	6,13 %	26.02.2024	GBP	2.064.000	2.618.327	0,47
Standard Chartered, V/R	3,79 %	21.05.2025	USD	2.365.000	2.131.490	0,39
Standard Chartered, V/R	4,75 %	31.12.2099	USD	729.000	593.359	0,11
Tesco Corporate Treasury Services	2,50 %	02.05.2025	GBP	3.036.000	3.572.951	0,65
Virgin Money UK, V/R	3,13 %	22.06.2025	GBP	582.000	689.595	0,12
Virgin Money UK, V/R	3,38 %	24.04.2026	GBP	1.140.000	1.344.662	0,24
Virgin Money UK, V/R	4,00 %	25.09.2026	GBP	1.137.000	1.368.762	0,25
Virgin Money UK, V/R	2,63 %	19.08.2031	GBP	511.000	570.625	0,10
Vmed O2 UK Financing I	4,50 %	15.07.2031	GBP	1.655.000	1.805.455	0,33
Yorkshire Building Society	0,63 %	21.09.2025	EUR	843.000	822.939	0,15
Yorkshire Building Society, V/R	3,38 %	13.09.2028	GBP	520.000	605.743	0,11
					79.012.058	14,28
USA						
7-Eleven	0,95 %	10.02.2026	USD	364.000	298.124	0,05
AbbVie	1,50 %	15.11.2023	EUR	1.571.000	1.597.564	0,29
AbbVie	2,60 %	21.11.2024	USD	1.810.000	1.618.022	0,29
Albertsons Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons	3,50 %	15.03.2029	USD	2.108.000	1.716.495	0,31
Ally Financial	1,45 %	02.10.2023	USD	2.079.000	1.826.625	0,33
American Airlines	11,75 %	15.07.2025	USD	1.225.000	1.286.506	0,23
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust	4,95 %	15.01.2023	USD	300.710	269.660	0,05
American Tower	0,45 %	15.01.2027	EUR	2.537.000	2.384.724	0,43
Apple	2,51 %	19.08.2024	CAD	1.000.000	714.782	0,13
Apple	1,13 %	11.05.2025	USD	2.350.000	2.020.614	0,37
AT&T	5,50 %	15.03.2027	GBP	2.200.000	2.941.650	0,53
Ball	0,88 %	15.03.2024	EUR	1.365.000	1.357.322	0,25
Bayer US Finance II, V/R	1,84 %	15.12.2023	USD	3.758.000	3.394.238	0,61
Booking Holdings	2,15 %	25.11.2022	EUR	1.470.000	1.483.455	0,27
Booking Holdings	0,10 %	08.03.2025	EUR	2.563.000	2.496.049	0,45
Boyd Gaming	4,75 %	15.06.2031	USD	720.000	624.736	0,11
Broadcom	3,19 %	15.11.2036	USD	1.328.000	1.049.353	0,19
Caesars Entertainment	4,63 %	15.10.2029	USD	2.025.000	1.710.125	0,31
Catalent Pharma Solutions	2,38 %	01.03.2028	EUR	935.000	877.312	0,16
CCO Holdings Via CCO Holdings Capital	4,00 %	01.03.2023	USD	1.954.000	1.758.363	0,32
CCO Holdings Via CCO Holdings Capital	4,50 %	15.08.2030	USD	1.239.000	1.046.741	0,19
Centene	4,25 %	15.12.2027	USD	1.000.000	903.051	0,16
Centene	4,63 %	15.12.2029	USD	1.212.000	1.104.269	0,20

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Chemours	4,00 %	15.05.2026	EUR	1.755.000	1.694.219	0,31
Cheniere Energy Partners	3,25 %	31.01.2032	USD	1.380.000	1.130.647	0,20
Chubb INA Holdings	0,30 %	15.12.2024	EUR	1.495.000	1.470.681	0,27
Citigroup	2,75 %	24.01.2024	GBP	1.857.000	2.206.959	0,40
Citigroup, V/R	2,01 %	25.01.2026	USD	2.806.000	2.432.229	0,44
Community Health Systems	5,25 %	15.05.2030	USD	1.375.000	1.189.446	0,22
Consolidated Communications	5,00 %	01.10.2028	USD	435.000	337.217	0,06
Dell International Via EMC	4,00 %	15.07.2024	USD	3.794.000	3.488.956	0,63
Dell International Via EMC	4,90 %	01.10.2026	USD	1.703.000	1.609.016	0,29
Digital Euro Finco	2,50 %	16.01.2026	EUR	1.350.000	1.382.974	0,25
Discovery Communications	2,50 %	20.09.2024	GBP	3.670.000	4.345.321	0,79
Discovery Communications	5,30 %	15.05.2049	USD	412.000	388.595	0,07
DISH DBS	5,75 %	01.12.2028	USD	1.995.000	1.700.004	0,31
Energizer Holdings	6,50 %	31.12.2027	USD	688.000	613.403	0,11
EQM Midstream Partners	4,50 %	15.01.2029	USD	1.865.000	1.580.225	0,29
EQM Midstream Partners	4,75 %	15.01.2031	USD	385.000	324.052	0,06
Fidelity National Information Services	0,63 %	03.12.2025	EUR	855.000	834.554	0,15
Fidelity National Information Services	1,15 %	01.03.2026	USD	1.029.000	850.996	0,15
Fiserv	0,38 %	01.07.2023	EUR	417.000	417.825	0,08
Fiserv	2,25 %	01.07.2025	GBP	1.175.000	1.381.273	0,25
Ford Motor Credit	2,75 %	14.06.2024	GBP	1.325.000	1.521.032	0,28
Ford Motor Credit	4,54 %	06.03.2025	GBP	1.394.000	1.652.854	0,30
Ford Motor Credit, V/R	1,38 %	03.08.2022	USD	1.700.000	1.522.812	0,28
Fox	4,03 %	25.01.2024	USD	1.396.000	1.282.451	0,23
General Mills	0,13 %	15.11.2025	EUR	1.276.000	1.227.729	0,22
General Motors Financial	2,20 %	01.04.2024	EUR	1.724.000	1.761.321	0,32
General Motors Financial	2,35 %	03.09.2025	GBP	2.250.000	2.608.634	0,47
Glencore Funding	4,00 %	27.03.2027	USD	1.305.000	1.179.904	0,21
GLP Capital Via GLP Financing II	5,38 %	01.11.2023	USD	1.843.000	1.703.190	0,31
GLP Capital Via GLP Financing II	3,35 %	01.09.2024	USD	1.487.000	1.329.820	0,24
Goldman Sachs Group	0,13 %	19.08.2024	EUR	1.350.000	1.325.473	0,24
Goldman Sachs Group	4,25 %	29.01.2026	GBP	750.000	928.868	0,17
Goldman Sachs Group, V/R	2,64 %	24.02.2028	USD	1.832.000	1.578.389	0,29
GSK Consumer Healthcare Capital US	3,38 %	24.03.2027	USD	1.435.000	1.293.518	0,23
Hilton Domestic Operating	4,00 %	01.05.2031	USD	839.000	715.101	0,13
Huntsman International	4,25 %	01.04.2025	EUR	805.000	849.892	0,15
IQVIA	1,75 %	15.03.2026	EUR	1.151.000	1.126.219	0,20
IQVIA	2,25 %	15.03.2029	EUR	1.636.000	1.502.835	0,27
iStar	4,75 %	01.10.2024	USD	1.941.000	1.761.684	0,32
JPMorgan Chase & Co, V/R	2,08 %	22.04.2026	USD	3.396.000	2.950.980	0,53
KB Home	4,80 %	15.11.2029	USD	1.220.000	1.060.467	0,19
Keurig Dr Pepper	4,06 %	25.05.2023	USD	2.366.000	2.164.557	0,39
Kraft Heinz Foods	3,88 %	15.05.2027	USD	237.000	216.866	0,04
Kraft Heinz Foods	4,13 %	01.07.2027	GBP	1.300.000	1.615.557	0,29
Kraft Heinz Foods	6,88 %	26.01.2039	USD	715.000	796.033	0,14
Kraft Heinz Foods	5,50 %	01.06.2050	USD	1.242.000	1.282.875	0,23
Legacy LifePoint Health	6,75 %	15.04.2025	USD	1.002.000	929.253	0,17
Lennar	4,88 %	15.12.2023	USD	2.940.000	2.716.916	0,49
Lowe's Cos	3,35 %	1.4.2027	USD	430.000	389.536	0,07
Macy's Retail Holdings	5,88 %	01.04.2029	USD	350.000	312.628	0,06
Macy's Retail Holdings	5,88 %	15.03.2030	USD	40.000	35.613	0,01
Macy's Retail Holdings	6,13 %	15.03.2032	USD	725.000	644.319	0,12
Macy's Retail Holdings	4,50 %	15.12.2034	USD	1.460.000	1.121.234	0,20
Magallanes	3,76 %	15.03.2027	USD	3.256.000	2.925.674	0,53
Mattel	6,20 %	01.10.2040	USD	667.000	690.871	0,13
Mattel	5,45 %	01.11.2041	USD	791.000	751.537	0,14
Meritage Homes	3,88 %	15.04.2029	USD	1.310.000	1.123.917	0,20
Meritor	4,50 %	15.12.2028	USD	971.000	875.440	0,16
MGM Resorts International	6,75 %	01.05.2025	USD	1.190.000	1.108.711	0,20
MGM Resorts International	5,75 %	15.06.2025	USD	1.298.000	1.197.563	0,22
Mondelez International	1,50 %	04.05.2025	USD	2.972.000	2.557.233	0,46
Morgan Stanley, V/R	0,64 %	26.07.2024	EUR	1.034.000	1.037.971	0,19
Morgan Stanley, V/R	2,48 %	21.01.2028	USD	2.602.000	2.238.157	0,40
MPT Operating Partnership Via MPT Finance	2,55 %	05.12.2023	GBP	2.712.000	3.178.234	0,57
MPT Operating Partnership Via MPT Finance	2,50 %	24.03.2026	GBP	510.000	572.803	0,10
MPT Operating Partnership Via MPT Finance	3,38 %	24.04.2030	GBP	815.000	905.342	0,16
Mylan	4,55 %	15.04.2028	USD	2.722.000	2.482.192	0,45
Netflix	3,00 %	15.06.2025	EUR	1.705.000	1.783.558	0,32
New York Life Global Funding	1,75 %	15.12.2022	GBP	553.000	655.003	0,12
New York Life Global Funding	1,63 %	15.12.2023	GBP	1.486.000	1.740.622	0,31
New York Life Global Funding	1,50 %	15.07.2027	GBP	1.649.000	1.848.580	0,33
Newell Brands	4,45 %	01.04.2026	USD	1.910.000	1.726.827	0,31
NRG Energy	3,63 %	15.02.2031	USD	2.077.000	1.644.659	0,30
Occidental Petroleum	3,00 %	15.02.2027	USD	1.620.000	1.426.259	0,26
Occidental Petroleum	7,88 %	15.09.2031	USD	565.000	634.517	0,12
Occidental Petroleum	6,45 %	15.09.2036	USD	770.000	816.816	0,15

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
PayPal Holdings	1,65 %	01.06.2025	USD	3.278.000	2.838.271	0,51
PepsiCo	0,25 %	06.05.2024	EUR	1.481.000	1.479.195	0,27
QVC	4,75 %	15.02.2027	USD	1.550.000	1.336.379	0,24
RELX Capital	3,50 %	16.03.2023	USD	1.160.000	1.052.022	0,19
Rite Aid	7,50 %	01.07.2025	USD	1.300.000	1.103.203	0,20
Scientific Games International	5,50 %	15.02.2026	EUR	2.174.000	2.234.015	0,40
Simon Property Group	2,00 %	13.09.2024	USD	1.638.000	1.447.149	0,26
Sirius XM Radio	3,13 %	01.09.2026	USD	2.695.000	2.293.294	0,41
Tenet Healthcare	4,63 %	01.09.2024	USD	2.207.000	1.998.330	0,36
Tenet Healthcare	4,25 %	01.06.2029	USD	1.595.000	1.380.460	0,25
T-Mobile USA	3,50 %	15.04.2025	USD	890.000	806.883	0,15
T-Mobile USA	3,88 %	15.04.2030	USD	2.071.000	1.871.343	0,34
Toyota Motor Credit	3,05 %	22.03.2027	USD	805.000	723.870	0,13
United Airlines	4,38 %	15.04.2026	USD	165.000	146.174	0,03
United Airlines	4,63 %	15.04.2029	USD	174.000	148.912	0,03
Viatis	1,65 %	22.06.2025	USD	1.283.000	1.075.615	0,19
Wells Fargo & Co, V/R	1,34 %	04.05.2025	EUR	1.661.000	1.672.936	0,30
					166.625.949	30,12
ANLEIHEN GESAMT					548.580.082	99,16
BESICHERTE HYPOTHEKENANLEIHEN						
Vereinigtes Königreich						
Equity Release Funding No 4, V/R	1,34 %	30.07.2039	GBP	645.000	739.505	0,13
					739.505	0,13
BESICHERTE HYPOTHEKENANLEIHEN GESAMT						
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					549.319.587	99,29
ANLAGEN INSGESAMT					549.319.587	99,29
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					3.922.264	0,71
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					553.241.851	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond Fund

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nennwert	Verkauf	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	723.425	CAD	(993.165)	29.04.2022	9.404
EUR	76.369.571	GBP	(63.945.387)	29.04.2022	767.828
EUR	645.461	GBP	(540.444)	29.04.2022	6.501
EUR	76.370.939	GBP	(63.945.387)	29.04.2022	769.196
EUR	645.450	GBP	(540.444)	29.04.2022	6.489
EUR	98.376.021	USD	(108.016.576)	29.04.2022	1.367.054
EUR	1.173.826	USD	(1.288.796)	29.04.2022	16.367
EUR	98.380.681	USD	(108.016.577)	29.04.2022	1.371.713
EUR	1.173.770	USD	(1.288.796)	29.04.2022	16.311
EUR	393.824	USD	(434.952)	29.04.2022	3.197
EUR	5.471.821	ZAR	(88.001.794)	29.04.2022	80.388
GBP	7.257.731	EUR	(8.564.099)	04.04.2022	24.310
GBP	32.453	EUR	(38.362)	29.04.2022	7
GBP	264.430.387	EUR	(312.394.871)	29.04.2022	237.500
GBP	210.473.496	EUR	(248.650.851)	29.04.2022	189.039
JPY	1.076.958	EUR	(7.898)	02.05.2022	74
MXN	36.514.230	USD	(1.711.000)	12.04.2022	105.604
MXN	36.269.808	USD	(1.711.000)	12.04.2022	94.605
SEK	14.806.538	EUR	(1.424.000)	17.06.2022	2.573
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt					5.068.160
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	35.931	GBP	(30.457)	29.04.2022	(78)
EUR	3.399.614	GBP	(2.876.481)	29.04.2022	(1.210)
EUR	2.449.273	GBP	(2.072.379)	29.04.2022	(872)
EUR	8.555.870	GBP	(7.257.731)	29.04.2022	(24.844)
EUR	423	JPY	(57.705)	02.05.2022	(4)
USD	3.481.665	CNH	(22.238.000)	12.04.2022	(18.288)
USD	624.536	EUR	(560.923)	29.04.2022	(31)
USD	414.150	EUR	(372.834)	29.04.2022	(889)
USD	10.908	EUR	(9.805)	29.04.2022	(9)
USD	67	EUR	(61)	29.04.2022	(0)
USD	3.422.000	MXN	(70.857.339)	12.04.2022	(113.513)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisentermingeschäften					(159.738)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl von Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisiert Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
EURO-BTP Future	EUR	(283)	08.06.2022	(39.141.730)	651.856
EURO-OAT Future	EUR	(59)	08.06.2022	(8.939.090)	360.486
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(52)	08.06.2022	(8.250.320)	24.658
German Federal Republic Bond 2YR	EUR	(43)	08.06.2022	(4.761.605)	40.805
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	(90)	08.06.2022	(16.758.000)	780.291
UK Long Gilt Future	GBP	(31)	28.06.2022	(4.447.169)	806
US Treasury Long Bond	USD	(7)	21.06.2022	(944.086)	29.836
US Treasury Note 10YR	USD	(688)	21.06.2022	(75.978.950)	484.547
US Treasury Note 2YR	USD	(99)	30.06.2022	(18.856.119)	285.067
US Treasury Note 5YR	USD	(504)	30.06.2022	(51.950.286)	362.493
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(230.027.355)	3.020.845
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
Australia Treasury Note 10YR	AUD	(20)	15.06.2022	(1.710.828)	(1.019)
Australia Treasury Note 3YR	AUD	259	15.06.2022	19.208.924	(266.267)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(491)	08.06.2022	(63.270.260)	(268.791)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	279	08.06.2022	44.266.140	(232.586)
US Treasury Ultra 10YR	USD	(197)	21.06.2022	(23.985.384)	(209.298)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				(25.491.408)	(977.961)

SWAPKONTRAKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Credit Default Swaps					
EUR	30.000.000	1,000 % / Markit iTraxx Europe Index	20.06.2025	(486.077)	(124.899)
EUR	11.700.000	5,000% / Markit iTraxx Europe Crossover Index	20.12.2026	(944.673)	439.455

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond Fund

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeits- datum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
USD	15.000.000	5,000 % / Markit CDX HY Index	20.06.2026	(886.891)	326.868
USD	21.000.000	5,000 % / Markit CDX HY Index	20.12.2026	(1.224.831)	385.864
Credit Default Swaps insgesamt				(3.542.472)	1.027.288
Inflationsswaps					
EUR	2.040.000	1,408 % / Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	15.03.2032	(10.179)	(10.179)
EUR	2.040.000	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index / 1,408 %	15.03.2032	10.179	5.220
GBP	15.000.000	1,408 % / UK Retail Prices Index	15.03.2027	(142.771)	(142.771)
GBP	8.500.000	UK Retail Prices Index / 1,408 %	15.05.2025	(1.247.250)	(1.247.250)
GBP	10.200.000	UK Retail Prices Index / 1,408 %	15.10.2026	(660.975)	(660.975)
GBP	1.700.000	UK Retail Prices Index / 1,408 %	15.03.2032	23.028	23.028
USD	3.300.000	1,408 % / US CPI Urban Consumers NSA Index	01.05.2028	305.436	305.436
USD	3.300.000	US CPI Urban Consumers NSA Index / 1,408 %	01.05.2028	(351.704)	(355.318)
Summe Inflationsswaps				(2.074.236)	(2.082.809)
Zinsswaps					
AUD	40.100.000	BBSW 6M / 1,408%	17.02.2032	(1.117.216)	(1.117.216)
EUR	12.620.000	1,408% / EURIBOR 6M	09.07.2048	(1.132.959)	(1.132.959)
EUR	6.300.000	1,408% / EURIBOR 6M	28.08.2050	537.272	537.272
EUR	8.000.000	1,408% / EURIBOR 6M	16.03.2051	1.275.302	1.263.270
EUR	8.000.000	1,408% / EURIBOR 6M	16.03.2051	1.275.302	1.208.557
EUR	12.620.000	EURIBOR 3M / 1,408 %	09.07.2048	908.382	908.382
EUR	18.100.000	EURIBOR 6M / 1,408%	16.11.2023	(166.453)	(167.018)
EUR	33.200.000	EURIBOR 6M / 1,408%	15.08.2030	(2.640.240)	(2.640.240)
EUR	25.700.000	EURIBOR 6M / 1,408%	15.02.2031	(777.745)	(777.745)
EUR	17.700.000	EURIBOR 6M / 1,408%	15.02.2031	(535.646)	(492.464)
EUR	5.200.000	EURIBOR 6M / 1,408%	16.03.2051	(828.946)	(785.790)
GBP	30.900.000	1,408 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	16.03.2023	18.419	(6.553)
GBP	63.200.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 1,408 %	16.03.2023	(37.084)	(37.084)
GBP	30.900.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 1,408 %	16.03.2023	(18.419)	(49.042)
GBP	31.200.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 1,408 %	16.03.2023	(18.307)	3.664
HUF	2,746,800,000	BUBOR 6M / 1,408 %	15.06.2027	9.111	9.111
ILS	27.700.000	1,408 % / TELBOR 3M	28.03.2027	(10.196)	(10.196)
ILS	27.700.000	TELBOR 3M / 1,408%	16.03.2027	(174.748)	(174.748)
JPY	1.030.000.000	Tokyo Overnight Average Rate Index / 1,408 %	28.08.2050	(190.268)	(190.268)
ZAR	504.400.000	1,408% / LIBOR 3M	15.06.2023	(6.373)	(36.508)
ZAR	504.400.000	LIBOR 3M / 1,408%	15.06.2023	6.373	6.373
ZAR	72.600.000	LIBOR 3M / 1,408%	15.06.2032	29.607	29.607
Summe Zinsswaps				(3.594.832)	(3.651.595)
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps					5.452.107
Nicht realisierter Verlust aus Swaps					(10.159.223)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., State Street Bank & Trust Company, Westpac Banking Corporation.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten bei Swaps waren JP Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc.

BMO Investments (Lux) I Fund - BMO Global Absolute Return Bond

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	31,65
Automobilzulieferer	7,12
Telekommunikation	6,04
Nahrungsmittel und Getränke	5,90
Staatliche Emittenten	5,52
Immobilien	5,33
Gewerbliche Dienstleistungen	3,29
Gesundheitswesen	3,25
Medien	2,87
Versicherungen	2,69
Arzneimittel	2,32
Öl und Gas	2,21
Freizeit und Tourismus	2,21
Computer	1,82
Internet	1,60
Wasserwirtschaft	1,50
Einzelhandel	1,24
Verpackungen und Container	1,24
Bau- und Ingenieurwesen	1,04
Chemikalien	0,94
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,89
Wohnungsbauunternehmen	0,88
Fluggesellschaften	0,87
Elektrische Geräte	0,78
Hotelgewerbe	0,66
Software	0,63
Pipelines	0,63
Supranational	0,56
Transport und Verkehr	0,51
Baustoffe	0,43
Maschinenbau	0,34
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,33
Haushaltswaren	0,31
Unterhaltung0.31	0,31
Metalle und Bergbau	0,29
Holdinggesellschaften	0,29
Spielzeug und Spiele	0,27
Halbleiter	0,19
Forstprodukte und Papier	0,17
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,17
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,29
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,71
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Global Convertible Bond Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erzielten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von -3,6 %, während die Rendite des Referitiv Global Focus Combined Index Rendite -7,6 % betrug. Die Anteilsklasse A EUR Hedged erzielte eine Rendite von -5,6 %, die Anteilsklasse I EUR Hedged erbrachte -5,2 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Fallende Aktienkurse, steigende Anleiherenditen und sich weitende Kreditspreads üben Druck auf die Renditen von Wandelanleihen aus. Das Portfolio übertraf die Benchmark. Die Neuemissionen wurden über die letzten Jahre von wachstumsstarken Emittenten aus den Bereichen der IT und der zyklischen Konsumgüter angeführt, wobei die Aktienbewertungen anfällig für die anziehende Inflation und steigende Zinssätze waren. Wir haben angesichts der anspruchsvollen Bewertungen weitgehend davon abgesehen, in diese Flut von Emissionen zu investieren. Der Schwerpunkt unserer Strategie lag weiterhin auf dem Verkauf von Deep-in-the-Money-Wandelanleihen und der Rückbesinnung auf ausgewogenere Alternativen. Die Wiederanlagen waren weiterhin auf Unternehmen ausgerichtet, die voraussichtlich von der Wiedereröffnung der Volkswirtschaften profitieren werden. Die Wandelanleiheauswahl war der stärkste Performancetreiber.

Marktrückblick

Die Wandelanleihen gaben während des Berichtszeitraums nach. Während sich die breiten Aktienindizes widerstandsfähiger zeigten, wendete sich der Wandelanleihenmarkt wachstumsstarken Emittenten zu, insbesondere Emittenten aus den Bereichen der IT und der zyklischen (E-Commerce-)Konsumgüter, deren Bewertungen anfällig für steigende Zinsen waren. Die Sorgen bezüglich der steigenden Inflation nahmen zu, da der Krieg in der Ukraine die Rohstoffpreise nach oben treibt. Im Anschluss an ihre Sitzung im März hob die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 0,5 % an, wobei Fed-Vertreter auch ihre Prognosen für die US-Zinssätze deutlich anhoben. Die Europäische Zentralbank (EZB) gab Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet war. Die US-Inflation erreichte im Februar 7,9 %, da die Benzinpreise stark stiegen. Die Daten der Unternehmensumfragen deuteten darauf hin, dass sich die US-Wirtschaft im Februar und März beschleunigte, als die jüngste COVID-19-Welle abflaute. Auch die Wirtschaft der Eurozone profitierte, da die Corona-Beschränkungen gelockert wurden, wobei das Niveau der Wirtschaftstätigkeit durch Lieferkettenengpässe und höhere Vorlaufkosten gehemmt wurde.

Ausblick

Da Russland und die Ukraine wichtige Rohstoffproduzenten sind, stieg der Inflationsdruck erheblich, insbesondere bei den Energie- und Lebensmittelpreisen. Erneute Lockdowns in China wegen COVID-19-Ausbrüchen beeinträchtigen weiterhin die Lieferketten. Neben den steigenden Kosten für Rohstoffe und anhaltenden Einschränkungen aufgrund von Lieferkettenproblemen sind die Unternehmen mit steigenden Lohnkosten vor dem Hintergrund leer gefegter Arbeitsmärkte konfrontiert. Die Zentralbanken haben auf die in die Höhe schießende Inflation mit restriktiven Kehrtwendungen reagiert, insbesondere die US-Notenbank. Die wirtschaftlichen Auswirkungen des Krieges in der Ukraine sollten für die USA weniger schwerwiegend sein, da diese Zugriff auf ihre eigenen Ressourcen haben. Europa ist hingegen sehr viel stärker exponiert. Viel wird von der Dauer des Konflikts und potenziellen Unterbrechungen der Gas- und Öllieferungen durch Russland an Europa abhängig sein, sowie von der Frage, ob westliche Alliierte in den Konflikt hineingezogen werden und ob die Beziehung zwischen dem Westen und China aufs Spiel gefährdet ist. Unser Basisszenario ist, dass das Wirtschaftswachstum nachlassen, jedoch eine Rezession vermieden wird, da die während der Pandemie angesparten Überschüsse und starke Arbeitsmärkte die Auswirkungen höherer Preise auf die Verbraucherausgaben anfänglich abpuffern werden. Innerhalb des Wandelanleihenportfolios werden wir weiterhin attraktive Risiko-/Rendite-Gelegenheiten nutzen.

Anja Eijking

Portfoliomanager

Mai 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Convertible Bond Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/Ne- nnwert	Markt Wert in EUR	% des Nettoverm ögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
Flight Centre Travel Group	2,50 %	17.11.2027	AUD	200.000	158.663	0,28
Seven Group Holdings	2,20 %	05.03.2025	AUD	400.000	278.682	0,49
					437.345	0,77
Österreich						
AMS	2,13 %	03.11.2027	EUR	400.000	364.772	0,64
Bermuda						
Jazz Investments I	2,00 %	15.06.2026	USD	450.000	493.186	0,87
NCL	1,13 %	15.02.2027	USD	310.000	256.002	0,45
					749.188	1,32
Britische Jungferninseln						
ADM Holding	0,00 %	26.08.2023	USD	200.000	191.275	0,34
China Conch Venture Holdings International	0,00 %	05.09.2023	HKD	2.000.000	252.536	0,45
Shanghai Port Group BVI Holding	0,00 %	09.08.2022	USD	380.000	410.181	0,72
Weimob Investment	0,00 %	07.06.2026	USD	200.000	122.108	0,22
					976.100	1,73
Kanada						
Shopify	0,13 %	01.11.2025	USD	170.000	145.694	0,26
Kaimaninseln						
Cathay Pacific Finance III	2,75 %	05.02.2026	HKD	2.000.000	232.576	0,41
China YuHua Education	0,90 %	27.12.2024	HKD	2.000.000	173.969	0,31
Herbalife Nutrition	2,63 %	15.03.2024	USD	195.000	164.681	0,29
Kingsoft	0,63 %	29.04.2025	HKD	2.000.000	243.034	0,43
Meituan	0,00 %	27.04.2028	USD	300.000	215.580	0,38
Tequ Mayflower	0,00 %	02.03.2026	USD	200.000	131.466	0,23
Trip.com Group	1,50 %	01.07.2027	USD	200.000	191.489	0,34
					1.352.795	2,39
China						
Zhejiang Expressway	0,00 %	20.01.2026	EUR	200.000	206.664	0,37
Dänemark						
GN Store Nord	0,00 %	21.05.2024	EUR	300.000	305.895	0,54
Frankreich						
Accor	0,70 %	07.12.2027	EUR	461.952	477.293	0,84
Atos	0,00 %	06.11.2024	EUR	500.000	472.975	0,84
Carrefour	0,00 %	27.03.2024	USD	1.000.000	968.435	1,71
Edenred	0,00 %	14.06.2028	EUR	518.320	509.588	0,90
Electricite de France	0,00 %	14.09.2024	EUR	852.540	998.127	1,76
Exane Finance	0,00 %	05.07.2023	EUR	615.000	817.249	1,44
Fnac Darty	0,25 %	23.03.2027	EUR	186.369	184.207	0,32
Korian	0,88 %	06.03.2027	EUR	147.672	123.402	0,22
Neoen	2,00 %	02.06.2025	EUR	157.080	183.155	0,32
Nexity	0,88 %	19.04.2028	EUR	173.449	150.978	0,27
Orpar	0,00 %	20.06.2024	EUR	200.000	264.696	0,47
Orpea	0,38 %	17.05.2027	EUR	750.080	583.885	1,03
Selena	0,00 %	25.06.2025	EUR	500.000	564.165	1,00
SOITEC	0,00 %	01.10.2025	EUR	183.057	223.850	0,40
TotalEnergies	0,50 %	02.12.2022	USD	1.200.000	1.111.961	1,97
Veolia Environnement	0,00 %	01.01.2025	EUR	763.291	885.704	1,57
					8.519.670	15,06
Deutschland						
adidas	0,05 %	12.09.2023	EUR	800.000	824.712	1,46
Delivery Hero	0,25 %	23.01.2024	EUR	500.000	458.190	0,81
Delivery Hero	0,88 %	15.07.2025	EUR	600.000	491.784	0,87
Delivery Hero	1,00 %	23.01.2027	EUR	400.000	316.264	0,56
Deutsche Lufthansa	2,00 %	17.11.2025	EUR	300.000	325.089	0,57
Deutsche Post	0,05 %	30.06.2025	EUR	800.000	869.384	1,54
LEG Immobilien	0,88 %	01.09.2025	EUR	200.000	220.076	0,39
LEG Immobilien	0,40 %	30.06.2028	EUR	500.000	470.685	0,83
RAG-Stiftung	0,00 %	17.06.2026	EUR	1.200.000	1.277.064	2,26
TAG Immobilien	0,63 %	27.08.2026	EUR	200.000	188.696	0,33
Zalando - Series B	0,63 %	06.08.2027	EUR	400.000	365.688	0,65
					5.807.632	10,27

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Convertible Bond Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Indien						
Bharti Airtel (gehandelt in Singapur)	1,50 %	17.02.2025	USD	200.000	244.906	0,44
Bharti Airtel (gehandelt in den USA)	1,50 %	17.02.2025	USD	200.000	244.905	0,43
					489.811	0,87
Israel						
CyberArk Software	0,00 %	15.11.2024	USD	215.000	240.588	0,43
Nice	0,00 %	15.09.2025	USD	240.000	227.131	0,40
					467.719	0,83
Italien						
DiaSorin	0,00 %	05.05.2028	EUR	400.000	390.908	0,69
Nexi	0,00 %	24.02.2028	EUR	500.000	412.085	0,73
Nexi	1,75 %	24.04.2027	EUR	300.000	285.159	0,51
Pirelli & C	0,00 %	22.12.2025	EUR	300.000	323.334	0,57
Prysmian	0,00 %	02.02.2026	EUR	300.000	318.657	0,56
					1.730.143	3,06
Japan						
ANA Holdings	0,00 %	10.12.2031	JPY	40.000.000	304.813	0,54
CyberAgent	0,00 %	19.02.2025	JPY	20.000.000	175.638	0,31
Digital Garage	0,00 %	14.09.2023	JPY	20.000.000	156.832	0,28
DMG Mori	0,00 %	16.07.2024	JPY	40.000.000	302.941	0,53
Fancl	0,00 %	18.04.2024	JPY	20.000.000	150.393	0,27
GMO Payment Gateway	0,00 %	22.06.2026	JPY	20.000.000	160.553	0,28
Kyoritsu Maintenance	0,00 %	29.01.2026	JPY	30.000.000	252.597	0,45
Medipal Holdings	0,00 %	07.10.2022	JPY	20.000.000	148.534	0,26
Mercari	0,00 %	14.07.2026	JPY	20.000.000	132.156	0,23
MINEBEA MITSUMI	0,00 %	03.08.2022	JPY	10.000.000	96.861	0,17
Mitsubishi Chemical Holdings	0,00 %	29.03.2024	JPY	40.000.000	301.905	0,53
Nagoya Railroad	0,00 %	11.12.2024	JPY	20.000.000	152.978	0,27
Nippon Steel	0,00 %	05.10.2026	JPY	60.000.000	479.825	0,85
Rohm	0,00 %	05.12.2024	JPY	20.000.000	156.475	0,28
SBI Holdings	0,00 %	13.09.2023	JPY	50.000.000	394.893	0,70
Ship Healthcare Holdings	0,00 %	13.12.2023	JPY	20.000.000	150.579	0,27
Suzuki Motor	0,00 %	31.03.2023	JPY	30.000.000	243.616	0,43
Yaoko	0,00 %	20.06.2024	JPY	20.000.000	169.864	0,30
					3.931.453	6,95
Jersey						
Derwent London Capital No 3 Jersey	1,50 %	12.06.2025	GBP	200.000	230.132	0,40
PHP Finance Jersey NO 2	2,88 %	15.07.2025	GBP	230.000	304.278	0,54
					534.410	0,94
Korea						
Kakao	0,00 %	28.04.2023	USD	200.000	205.312	0,37
LG Display – Series 3	1,50 %	22.08.2024	USD	200.000	205.063	0,36
					410.375	0,73
Luxemburg						
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg - Series 388	0,00 %	28.05.2024	HKD	2.000.000	225.092	0,40
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg - Series 960	0,00 %	25.07.2024	HKD	3.000.000	378.287	0,67
IWG Group Holdings	0,50 %	09.12.2027	GBP	200.000	204.409	0,36
Lagfin	2,00 %	02.07.2025	EUR	300.000	353.193	0,62
Oliver Capital	0,00 %	29.12.2023	EUR	400.000	438.392	0,78
					1.599.373	2,83
Malaysia						
Cerah Capital	0,00 %	08.08.2024	USD	430.000	397.722	0,70
Cindai Capital	0,00 %	8.2.2023	USD	200.000	177.434	0,32
					575.156	1,02
Niederlande						
America Movil	0,00 %	02.03.2024	EUR	900.000	960.453	1,70
Basic-Fit	1,50 %	17.06.2028	EUR	300.000	320.568	0,57
BE Semiconductor Industries	0,50 %	06.12.2024	EUR	100.000	161.642	0,29
BE Semiconductor Industries	1,88 %	06.04.2029	EUR	100.000	103.953	0,18
Brenntag Finance	1,88 %	02.12.2022	USD	500.000	485.243	0,86
Dufry One	0,75 %	30.03.2026	CHF	200.000	172.969	0,31
ELM for Swiss Reinsurance	3,25 %	13.06.2024	USD	800.000	769.471	1,36
Iberdrola International	0,00 %	11.11.2022	EUR	600.000	731.826	1,29
Mondelez International Holdings Netherlands	0,00 %	20.09.2024	EUR	200.000	204.428	0,36
QIAGEN	0,00 %	17.12.2027	USD	400.000	336.997	0,60
QIAGEN	0,50 %	13.09.2023	USD	400.000	447.400	0,79

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Convertible Bond Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
STMicroelectronics - Series B	0,00 %	04.08.2027	USD	1.000.000	1.105.936	1,95
Yandex	0,75 %	03.03.2025	USD	600.000	243.753	0,43
					6.470.814	11,44
Neuseeland						
Xero Investments	0,00 %	02.12.2025	USD	250.000	197.657	0,35
Singapur						
Singapore Airlines	1,63 %	03.12.2025	SGD	500.000	366.947	0,65
Spanien						
Cellnex Telecom	0,50 %	05.07.2028	EUR	800.000	973.768	1,72
Cellnex Telecom	0,75 %	20.11.2031	EUR	200.000	172.846	0,31
International Consolidated Airlines Group	1,13 %	18.05.2028	EUR	600.000	522.270	0,92
					1.668.884	2,95
Schweden						
Geely Sweden Financials Holding	0,00 %	19.06.2024	EUR	400.000	460.816	0,81
Schweiz						
Sika	0,15 %	05.06.2025	CHF	80.000	126.999	0,22
Taiwan						
Globalwafers	0,00 %	01.06.2026	USD	400.000	350.763	0,62
Hon Hai Precision Industry	0,00 %	05.08.2026	USD	300.000	257.607	0,46
Taiwan Cement	0,00 %	07.12.2026	USD	200.000	175.796	0,31
Win Semiconductors	0,00 %	14.01.2026	USD	200.000	170.107	0,30
					954.273	1,69
Vereinigtes Königreich						
BP Capital Markets	1,00 %	28.04.2023	GBP	600.000	735.653	1,30
Capital & Counties Properties	2,00 %	30.03.2026	GBP	100.000	122.276	0,22
JET2	1,63 %	10.06.2026	GBP	300.000	351.294	0,62
Ocado Group	0,75 %	18.01.2027	GBP	200.000	184.934	0,33
WH Smith	1,63 %	07.05.2026	GBP	200.000	221.352	0,39
					1.615.509	2,86
USA						
Air Transport Services Group	1,13 %	15.10.2024	USD	200.000	213.381	0,38
Akamai Technologies	0,13 %	01.05.2025	USD	455.000	540.328	0,96
Akamai Technologies	0,38 %	01.09.2027	USD	300.000	310.680	0,55
Bentley Systems	0,13 %	15.01.2026	USD	180.000	159.519	0,28
Beyond Meat	0,00 %	15.03.2027	USD	200.000	108.832	0,19
BioMarin Pharmaceutical	0,60 %	01.08.2024	USD	160.000	144.446	0,26
BioMarin Pharmaceutical	1,25 %	15.05.2027	USD	195.000	176.647	0,31
Block	0,13 %	01.03.2025	USD	250.000	295.628	0,52
Block	0,25 %	01.11.2027	USD	170.000	139.679	0,25
Booking Holdings	0,75 %	01.05.2025	USD	250.000	328.616	0,58
Cable One	0,00 %	15.03.2026	USD	255.000	202.311	0,36
CenterPoint Energy, V/R	4,57 %	15.09.2029	USD	3.040	141.261	0,25
Chegg	0,00 %	01.09.2026	USD	115.000	84.483	0,15
Chegg	0,13 %	15.3.2025	USD	410.000	371.183	0,66
Coupa Software	0,38 %	15.06.2026	USD	185.000	139.733	0,25
Dexcom	0,25 %	15.11.2025	USD	465.000	478.871	0,85
DISH Network	0,00 %	15.12.2025	USD	490.000	427.597	0,76
Dropbox	0,00 %	01.03.2026	USD	235.000	198.470	0,35
Enphase Energy	0,00 %	01.03.2028	USD	285.000	267.879	0,47
Envestnet	0,75 %	15.08.2025	USD	180.000	157.110	0,28
Etsy	0,13 %	01.09.2027	USD	175.000	157.675	0,28
Etsy	0,25 %	15.06.2028	USD	200.000	160.582	0,28
Exact Sciences	0,38 %	15.03.2027	USD	510.000	433.943	0,77
Fisker	2,50 %	15.09.2026	USD	190.000	146.373	0,26
Ford Motor	0,00 %	15.03.2026	USD	430.000	458.378	0,81
Guess?	2,00 %	15.04.2024	USD	155.000	155.386	0,27
Illumina	0,00 %	15.08.2023	USD	275.000	272.622	0,48
Insulet	0,38 %	01.09.2026	USD	160.000	190.543	0,34
Integra LifeSciences Holdings	0,50 %	15.08.2025	USD	290.000	275.081	0,49
Ionis Pharmaceuticals	0,00 %	01.04.2026	USD	170.000	143.830	0,25
Itron	0,00 %	15.03.2026	USD	210.000	161.017	0,28
J2 Global	1,75 %	01.11.2026	USD	190.000	194.064	0,34
JetBlue Airways	0,50 %	01.04.2026	USD	270.000	227.847	0,40
JPMorgan Chase Bank	0,00 %	07.08.2022	USD	300.000	277.845	0,49
JPMorgan Chase Bank	0,00 %	18.09.2022	EUR	100.000	147.364	0,26
JPMorgan Chase Bank	0,00 %	10.06.2024	EUR	200.000	220.736	0,39
JPMorgan Chase Financial	0,00 %	14.01.2025	EUR	400.000	426.896	0,75
JPMorgan Chase Financial	0,25 %	01.05.2023	USD	285.000	281.135	0,50
LCI Industries	1,13 %	15.05.2026	USD	235.000	194.267	0,34

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Convertible Bond Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Liberty Media	2,13 %	31.03.2048	USD	250.000	226.448	0,40
Livongo Health	0,88 %	01.06.2025	USD	150.000	136.691	0,24
Lumentum Holdings	0,50 %	15.12.2026	USD	430.000	450.220	0,80
Marriott Vacations Worldwide	0,00 %	15.01.2026	USD	220.000	216.018	0,38
Microchip Technology	0,13 %	15.11.2024	USD	195.000	200.438	0,35
NextEra Energy Partners	0,00 %	15.11.2025	USD	200.000	203.061	0,36
NortonLifeLock	2,00 %	15.08.2022	USD	100.000	119.181	0,21
NuVasive	0,38 %	15.3.2025	USD	170.000	145.789	0,26
Oak Street Health	0,00 %	15.03.2026	USD	160.000	114.632	0,20
Okta	0,38 %	15.06.2026	USD	210.000	185.092	0,33
ONmiconductor	0,00 %	01.05.2027	USD	205.000	250.529	0,44
Palo Alto Networks	0,38 %	01.06.2025	USD	65.000	122.894	0,22
Pegasystems	0,75 %	01.03.2025	USD	160.000	135.656	0,24
Pure Storage	0,13 %	15.04.2023	USD	200.000	252.750	0,45
RingCentral	0,00 %	01.03.2025	USD	150.000	117.923	0,21
Shift4 Payments	0,00 %	15.12.2025	USD	265.000	250.026	0,44
SmileDirectClub	0,00 %	01.02.2026	USD	160.000	50.230	0,09
SolarEdge Technologies	0,00 %	15.09.2025	USD	160.000	196.210	0,35
Spirit Airlines	1,00 %	15.05.2026	USD	185.000	149.573	0,26
Splunk	1,13 %	15.09.2025	USD	295.000	318.530	0,56
Summit Hotel Properties	1,50 %	15.02.2026	USD	190.000	179.973	0,32
Sunnova Energy International	0,25 %	01.12.2026	USD	130.000	105.817	0,19
Twitter	0,25 %	15.06.2024	USD	225.000	206.614	0,36
Tyler Technologies	0,25 %	15.03.2026	USD	255.000	253.068	0,45
Uber Technologies	0,00 %	15.12.2025	USD	170.000	137.120	0,24
Vail Resorts	0,00 %	01.01.2026	USD	230.000	201.044	0,36
Viavi Solutions	1,00 %	01.03.2024	USD	110.000	128.230	0,23
Vishay Intertechnology	2,25 %	15.06.2025	USD	165.000	149.442	0,26
Zendesk	0,63 %	15.06.2025	USD	200.000	226.869	0,40
Zynga	0,00 %	15.12.2026	USD	170.000	155.731	0,28
					15.470.279	27,35
ANLEIHEN GESAMT					55.936.373	98,90
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE MARKETS					55.936.373	98,90
Sonstige übertragbare Wertpapiere						
ANLEIHEN						
USA						
MP Materials	0,25 %	01.04.2026	USD	180.000	234.794	0,42
ANLEIHEN GESAMT					234.794	0,42
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					234.794	0,42
ANLAGEN INSGESAMT					56.171.167	99,32
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					385.661	0,68
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					56.556.828	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Convertible Bond Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nennwert	Verkauf	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
CHF	9.880	EUR	(9.595)	04.04.2022	54
CHF	2.486.179	EUR	(2.405.729)	29.04.2022	22.639
CHF	2.666	EUR	(2.578)	29.04.2022	25
CHF	199.605	EUR	(193.146)	29.04.2022	1.818
CHF	4.612.591	EUR	(4.463.333)	29.04.2022	42.003
CHF	5.976	EUR	(5.780)	29.04.2022	57
EUR	6.761	AUD	(10.000)	22.04.2022	14
EUR	119.537	CHF	(121.000)	22.04.2022	1.354
EUR	959.339	GBP	(800.000)	22.04.2022	13.274
EUR	23.807	GBP	(20.000)	22.04.2022	155
EUR	11.833	GBP	(10.000)	22.04.2022	8
EUR	714.153	HKD	(6.100.000)	22.04.2022	14.355
EUR	1.670.632	JPY	(211.000.000)	22.04.2022	108.506
EUR	22.803	JPY	(3.000.000)	22.04.2022	592
EUR	15.191	JPY	(2.000.000)	22.04.2022	384
EUR	22.244	JPY	(3.000.000)	22.04.2022	34
EUR	144.320	SGD	(215.000)	22.04.2022	1.627
EUR	6.681	SGD	(10.000)	22.04.2022	45
EUR	10.339.636	USD	(11.300.000)	22.04.2022	189.034
EUR	104.173	USD	(115.000)	22.04.2022	870
EUR	112.580	USD	(125.000)	22.04.2022	294
EUR	157.910	USD	(175.000)	22.04.2022	711
EUR	181.022	USD	(200.000)	22.04.2022	1.365
EUR	113.362	USD	(125.000)	22.04.2022	1.076
EUR	112.698	USD	(125.000)	22.04.2022	412
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt					400.706
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	173.360	AUD	(260.000)	22.04.2022	(2.064)
EUR	5.821	CHF	(6.000)	22.04.2022	(39)
EUR	9.596	CHF	(9.880)	29.04.2022	(55)
EUR	4.275	CHF	(4.420)	29.04.2022	(42)
EUR	14.615	JPY	(2.000.000)	22.04.2022	(192)
EUR	179.612	USD	(200.000)	22.04.2022	(45)
HKD	700.000	EUR	(80.333)	22.04.2022	(29)
USD	60.000	EUR	(54.527)	22.04.2022	(629)
USD	150.000	EUR	(136.673)	22.04.2022	(1.931)
USD	959.379	EUR	(862.394)	29.04.2022	(782)
USD	5.992	EUR	(5.393)	29.04.2022	(11)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisentermingeschäften					(5.819)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, HSBC Bank Plc., ING Bank NV, JP Morgan Securities Plc., Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank & Trust Company, Westpac Banking Corporation.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Convertible Bond Fund
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	9,49
Internet	7,46
Halbleiter	6,98
Gewerbliche Dienstleistungen	6,88
Gesundheitswesen	6,00
Software	5,75
Fluggesellschaften	4,37
Elektrische Geräte	3,30
Immobilien	3,30
Öl und Gas	3,27
Telekommunikation	3,20
Nahrungsmittel und Getränke	2,89
Automobilzulieferer	2,88
Arzneimittel	2,54
Computer	2,52
Medien	2,35
Biotechnologie	2,31
Kohle	2,26
Transport und Verkehr	2,19
Freizeit und Tourismus	2,04
Bau- und Ingenieurwesen	2,03
Einzelhandel	1,94
Energie	1,69
Wasserwirtschaft	1,57
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	1,46
Chemikalien	1,39
Versicherungen	1,36
Hotelgewerbe	1,29
Metalle und Bergbau	1,27
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,56
Baustoffe	0,53
Maschinenbau	0,53
Vertrieb und Großhandel	0,49
Landwirtschaft	0,34
Wohnungsbauunternehmen	0,34
Werbung	0,28
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,27
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,32
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,68
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Global Smaller Companies Equity Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse I USD eine Rendite von -4,0 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI World Small Cap Index eine Rendite von -4,4 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio erzielte im Berichtszeitraum eine leicht überdurchschnittliche Performance. Der größte positive Beitragsleister war der US-amerikanische Versicherer Alleghany, dessen Kurs aufgrund eines Übernahmeangebots mit einem Aufschlag von 29 % durch Berkshire Hathaway in die Höhe schoss. Weitere große Beiträge stammten von den Nutznießern steigender Rohstoffpreise, darunter die Position in Kirby, einem US-amerikanischen Binnenschiffahrts-Transportunternehmen, und bergbaubezogene Aktien, wie zum Beispiel Wheaton Precious Metals. Die größten Verlustbringer waren hingegen jene Unternehmen, die durch die Veränderung des kurzfristigen wirtschaftlichen Ausblicks hart getroffen wurden, beispielsweise Global Fashion Group durch ihr großes Engagement in Russland. Außerdem waren Konsum- und Wachstumswerte unbeliebt. HelloFresh war ein weiterer Konsum- und Wachstumstitel, der eine Underperformance aufwies, da jüngste Prognosen des Unternehmens zum Kundenwachstum hinter den Erwartungen zurückblieben. Die Aktien des Nutztierzuchtunternehmens Genus wurden durch seine Exposition gegenüber Russland und der Ukraine ebenso wie durch niedrige Schweinepreise in China beeinträchtigt.

Marktrückblick

Die weltweiten Small-Cap-Aktienmärkte gaben über die sechs Monate nach. Kleinere Unternehmen waren anfälliger für die zunehmenden Probleme mit Lieferkettenunterbrechungen, steigender Inflation und der damit verbundenen Straffung der Geldpolitik. Sie schlossen sich dann dem allgemeinen Abverkauf am Aktienmarkt während des ersten Quartals 2022 an, vor dem Hintergrund von Sorgen über eine steigende Inflation und die Invasion der Ukraine durch Russland. Da die Inflation seit Jahrzehnten nicht gekannte Niveaus erreichte, begannen die Zentralbanken in entwickelten Volkswirtschaften, ihre Geldpolitik zu straffen. Im November gab die US-Notenbank (Fed) die bevorstehende Drosselung ihres Programms zur quantitativen Lockerung bekannt. Im Anschluss an ihre Sitzung im März hob die Fed die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 0,5 % an, während Fed-Vertreter auch ihre Prognosen für die US-Zinssätze deutlich anhoben. Im selben Monat gab die Europäische Zentralbank (EZB) Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist.

Ausblick

Die Zuversicht der Verbraucher (gemessen am Verbrauchervertrauen) scheint aufgrund eines Anstiegs der Lebenskosten zu schwinden, der durch höhere Energie- und Nahrungsmittelpreise befeuert wird, die noch nicht durch höhere Löhne ausgeglichen werden. Die Stimmung unter den Herstellern (dargestellt durch ISM- und PMI-Daten) scheint sich in den meisten Regionen zu verschlechtern. Während des Quartals lagen die veröffentlichten Unternehmensgewinne im Allgemeinen über den Erwartungen. Viele Unternehmen versuchen, den Spagat zwischen einer stabilen Nachfrage und Angebotsengpässen bei vielen wichtigen Produktionsmitteln sowie höheren Kosten zu schaffen. Einige Wirtschaftssektoren sind nun möglicherweise schwierigen Vergleichen ausgesetzt, nachdem sie fast zwei Jahre lang eine pandemiebedingte Nachfrage genossen hatten. Die jüngste Volatilität führte zu attraktiven Bewertungen in bestimmten Bereichen der Aktienmärkte. Jedoch werden die Unternehmensgewinne in den kommenden Monaten vermutlich mit viel Gegenwind konfrontiert sein. Dementsprechend erscheint ein umsichtiger, aber opportunistischer Anlageansatz im aktuellen Umfeld angebracht.

Catherine Stanley

Portfoliomanager

April 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Smaller Companies Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Ne nnwert	Markt wert in USD	% des Nettover mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Kanada			
Lundin Mining	10.200	103.466	1,80
Ritchie Bros Auctioneers	1.067	63.078	1,10
SSR Mining	3.979	86.585	1,51
Wheaton Precious Metals	2.661	126.610	2,21
WSP Global	1.074	142.658	2,48
		522.397	9,10
Dänemark			
Ringkjøbing Landbobank	1.173	150.719	2,63
Frankreich			
Rubis	1.583	46.974	0,82
Tikehau Capital	3.813	103.094	1,79
		150.068	2,61
Deutschland			
Elmos Semiconductor	1.198	69.980	1,22
Gerresheimer	526	38.803	0,67
HelloFresh	883	40.242	0,70
Norma Group	1.645	47.698	0,83
Sirius Real Estate	68.431	112.985	1,97
Symrise	492	59.587	1,04
		369.295	6,43
Irland			
Dalata Hotel Group	12.623	55.618	0,97
Glanbia	4.262	49.745	0,87
Origin Enterprises	18.077	80.453	1,40
		185.816	3,24
Israel			
Cognyte Software	3.900	44.109	0,77
Italien			
MARR	3.432	57.317	1,00
Japan			
Amano	1.807	32.708	0,57
Direct Marketing MiX	3.900	58.673	1,02
JAFCO Group	3.736	57.714	1,00
Mitsubishi HC Capital	10.600	49.779	0,87
		198.874	3,46
Luxemburg			
Global Fashion Group	7.256	13.701	0,24
Malta			
Media and Games Invest	11.892	44.228	0,77
Norwegen			
Nordic Semiconductor	2.382	61.892	1,08
SpareBank 1 SR-Bank	5.683	87.286	1,52
Storebrand	10.989	110.971	1,93
		260.149	4,53
Spanien			
Merlin Properties Socimi REIT	4.502	53.022	0,92
Schweiz			
Forbo Holding	26	44.527	0,77
SIG Combibloc Group	2.163	55.001	0,96
		99.528	1,73
Vereinigtes Königreich			
Centrica	50.674	53.429	0,93
Clinigen Group	3.614	43.967	0,77
CLS Holdings REIT	26.802	70.931	1,23
Computacenter	2.004	77.627	1,35
Euromoney Institutional Investor	5.975	77.726	1,35
Genus	1.002	37.230	0,65
Melrose Industries	46.693	76.756	1,34
Next Fifteen Communications Group	4.084	72.054	1,25

Die beigefügten Erläuterungen sind Bestandteil dieses Abschlusses

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Smaller Companies Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt wert in USD	% des Nettov ermög ens
Nomad Foods	1.701	38.409	0,67
Tyman	12.577	52.659	0,92
		600.788	10,46
USA			
Alleghany	203	171.941	2,99
Amdocs	922	75.798	1,32
Avnet	1.907	77.405	1,35
Boot Barn Holdings	1.338	126.829	2,21
Bristow Group	1.756	65.112	1,13
Catalent	745	82.620	1,44
Columbia Sportswear	495	44.812	0,78
Dine Brands Global	591	46.068	0,80
Eagle Materials	497	63.795	1,11
Encompass Health	1.223	86.967	1,51
Ensign Group	614	55.266	0,96
Essential Properties REIT	2.469	62.466	1,09
Focus Financial Partners 'A'	1.740	79.588	1,39
Genpact	1.631	70.965	1,24
GrafTech International	7.985	76.816	1,34
Grand Canyon Education	606	58.849	1,03
Graphic Packaging Holding	4.542	91.022	1,59
Hayward Holdings	4.171	69.322	1,21
Healthcare Trust of America REIT 'A'	1.837	57.572	1,00
Infinera	11.250	97.537	1,70
Kirby	1.742	125.755	2,19
LKQ	1.704	77.379	1,35
MaxLinear	1.953	113.958	1,99
MDC Holdings	1.266	47.905	0,83
Molina Healthcare	312	104.080	1,81
MSC Industrial Direct 'A'	513	43.713	0,76
PRA Group	1.985	89.484	1,56
Quidel	394	44.309	0,77
Stericycle	851	50.141	0,87
Syneos Health	845	68.403	1,19
US Physical Therapy	517	51.416	0,90
Vail Resorts	200	52.054	0,91
Viavi Solutions	5.762	92.653	1,61
Webster Financial	1.519	85.246	1,48
WEX	463	82.622	1,44
World Fuel Services	1.583	42.804	0,75
		2.732.672	47,60
ANTEILE GESAMT		5.482.683	95,49
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	GEREGELTEN	5.482.683	95,49
ANLAGEN INSGESAMT		5.482.683	95,49
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		258.867	4,51
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		5.741.550	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind Bestandteil dieses Abschlusses

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Smaller Companies Equity Fund

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	13,58
Gesundheitswesen	8,58
Immobilien	6,21
Halbleiter	5,64
Metalle und Bergbau	5,52
Versicherungen	4,92
Gewerbliche Dienstleistungen	4,92
Einzelhandel	4,52
Baustoffe	4,01
Computer	3,91
Telekommunikation	3,31
Verpackungen und Container	3,22
Öl und Gas	2,88
Bau- und Ingenieurwesen	2,48
Vertrieb und Großhandel	2,35
Werbung	2,27
Nahrungsmittel und Getränke	2,24
Transport und Verkehr	2,19
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	2,18
Landwirtschaft	2,05
Software	1,54
Maschinenbau	1,34
Chemikalien	1,04
Hotelgewerbe	0,97
Freizeit und Tourismus	0,91
Umweltschutz	0,87
Wohnungsbauunternehmen	0,83
Arzneimittel	0,77
Internet	0,24
<hr/>	
Anlagen insgesamt	95,49
Sonstige Aktiva / (Passiva)	4,51
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Global Total Return Bond Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse I Acc EUR eine Rendite von -4,4 %. Im Vergleich dazu erzielte der Markt-Referenzwert, der Barclays Global Aggregate EUR Hedged Index, eine Rendite von 5,4 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die negative Rendite des Fonds spiegelte überwiegend das Engagement im Zins- und Kreditspread-Risiko innerhalb des Portfolios aus Kern-Unternehmensanleihen mit kurzer Laufzeit wider. Das Engagement in eingebetteten Zinssätzen hatte in einem Umfeld, das von einem anhaltenden Aufwärtsdruck auf die Anleiherenditen in aller Welt geprägt war, eine negative Auswirkung auf die Performance. Die Outperformance wurde durch Zinssatz-Absicherungen in entwickelten Märkten, hauptsächlich in den USA, und durch Relative-Value-Zinsstrategien generiert, die es uns ermöglichten, zusätzliche pessimistische Prognosen im Hinblick auf festverzinsliche Anlagen zum Ausdruck zu bringen. Darüber hinaus hatte das Engagement im eingebetteten Kreditspread-Risiko, insbesondere durch Wertpapiere aus Sektoren des Kreditmarkts mit höherem Beta, vor dem Hintergrund eines risikoscheuen Umfelds eine negative Auswirkung auf die Performance. Wir waren bemüht, das Kreditrisiko durch Kreditabsicherungen und durch die Neutralisierung des idiosynkratischen Risiko mittels eines hohen Niveaus an Diversifizierung auszugleichen. Das Risikomanagement und die Relative-Value-Zinssatzstrategien leisteten einen positiven Beitrag zur Performance.

Marktrückblick

Die Unternehmensanleihen generierten während des Berichtszeitraums absolut gesehen erheblich negative Renditen, übertrafen jedoch die Staatsanleihen. Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen als Reaktion auf die steigende Inflation im Laufe des Berichtszeitraums deutlich an. Im November gab die US-Notenbank (Fed) die bevorstehende Drosselung ihres Programms zur quantitativen Lockerung bekannt. Im Anschluss an ihre Sitzung im März hob die Fed die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 0,5 % an, während Fed-Vertreter auch ihre Prognosen für die US-Zinssätze deutlich anhoben. Im selben Monat gab die Europäische Zentralbank (EZB) Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist. Die Unternehmensanleihen lieferten über die sechs Monate eine höhere Rendite, die den Renditeaufschlag widerspiegelte, doch stieg das Kreditrisiko Anfang 2022 infolge der Invasion der Ukraine durch Russland, wodurch sich die Renditeaufschläge weiteten.

Ausblick

Wir erwarten, dass die Gilt-Renditen dieses Jahr weiter steigen werden, wenn die Bank of England auf den anhaltenden Inflationsdruck und die steigenden Inflationserwartungen reagiert, indem sie eine weniger entgegenkommende Geldpolitik betreibt. Die quantitative Straffung hat bereits begonnen, indem man bestehende Positionen ohne Neuanlage auslaufen lässt, und wir sehen eine Möglichkeit, dass der tatsächliche Verkauf von Wertpapieren im späteren Verlauf des Jahres beginnen könnte. Folglich ist die Nettoangebotsdynamik bei Gilt für den Rest des Jahres 2022 ziemlich ungünstig. Zwar werden höhere Sozialversicherungsbeiträge dazu beitragen, das Haushaltsdefizit zu verringern, doch wird dieses höher als in der Zeit vor der Corona-Pandemie bleiben. Höhere Energiepreise werden das Einkommen der Verbraucher belasten, doch sowohl die Bilanzen der Haushalte als auch jene der Unternehmen sind in der Regel gesünder, was weiterhin eine gewisse Unterstützung für das Wirtschaftswachstum bieten sollte. Der Krieg in der Ukraine schuf eine höhere Ungewissheit in Bezug auf Schuldtitel, und obwohl sich die entwickelten Volkswirtschaften als verhältnismäßig robust erweisen sollten, dürften die Märkte kurzfristig durch die Nachrichtenlage beeinflusst werden. Wir glauben, dass letztendlich die Länge des Konflikts ausschlaggebend sein könnte, da ein längerer Krieg zu einer Phase der Stagflation führen kann, gegen die die Zentralbanken nur schwer etwas ausrichten können. Dies würde auch Sorgen aufkommen lassen, dass sich die Fundamentaldaten der Unternehmen schneller als zuvor erwartet verschlechtern könnten, was sich auf den Preis des Risikos auswirken würde. Vor dem Hintergrund makroökonomischer und geopolitischer Ungewissheit behalten wir unsere vorsichtige Prognose bezüglich der weltweiten Schuldtitel bei. Wir konzentrieren uns bei unserer Titelauswahl weiterhin auf solide Schuldtitelfundamentaldaten und die Identifizierung von Gelegenheiten auf Emittentenebene.

BMO Fixed Income Team

Portfoliomanager

April 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt Wert in EUR	% des Nettov ermög ens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
APT Pipelines	4,25 %	26.11.2024	GBP	200.000	246.924	0,25
Australia & New Zealand Banking Group, V/R	1,81 %	16.09.2031	GBP	251.000	275.082	0,27
National Australia Bank	0,63 %	30.08.2023	EUR	195.000	196.030	0,19
					718.036	0,71
Belgien						
Anheuser-Busch InBev	3,70 %	02.04.2040	EUR	182.000	219.497	0,22
Barry Callebaut Services	5,50 %	15.06.2023	USD	490.000	451.496	0,44
Barry Callebaut Services	2,38 %	24.05.2024	EUR	100.000	102.596	0,10
					773.589	0,76
Bermuda						
Bacardi	2,75 %	03.07.2023	EUR	600.000	614.877	0,61
Hiscox	2,00 %	14.12.2022	GBP	386.000	456.572	0,45
NCL	5,88 %	15.02.2027	USD	235.000	208.309	0,20
					1.279.758	1,26
Brasilien						
Itau Unibanco Holding, V/R	3,88 %	15.04.2031	USD	239.000	203.072	0,20
Britische Jungferninseln						
Rongshi International Finance	2,88 %	04.05.2022	USD	246.000	221.131	0,22
Kanada						
Bank of Nova Scotia	1,25 %	17.12.2025	GBP	614.000	689.415	0,68
Royal Bank of Canada	1,38 %	09.12.2024	GBP	275.000	315.621	0,31
					1.005.036	0,99
Kaimaninseln						
QNB Finance	2,63 %	12.05.2025	USD	378.000	332.748	0,33
QNB Finance	1,63 %	22.09.2025	USD	806.000	683.901	0,67
Tencent Holdings	1,81 %	26.01.2026	USD	200.000	166.903	0,16
Tencent Holdings	3,58 %	11.04.2026	USD	200.000	177.758	0,18
Three Gorges Finance II Cayman Islands	1,30 %	21.06.2024	EUR	195.000	195.793	0,19
					1.557.103	1,53
Chile						
Inversiones CMPC	3,00 %	06.04.2031	USD	200.000	163.110	0,16
China						
Bank of China	0,88 %	14.01.2024	USD	493.000	429.173	0,42
Bank of China, V/R	1,14 %	10.08.2023	GBP	212.000	249.055	0,25
China Development Bank	1,25 %	21.01.2023	GBP	310.000	364.809	0,36
Industrial & Commercial Bank of China	1,50 %	31.07.2022	GBP	412.000	486.755	0,48
					1.529.792	1,51
Dänemark						
ISS Global	0,88 %	18.06.2026	EUR	211.000	200.934	0,20
Dominikanische Republik						
Dominican Republic International Bond	5,50 %	22.02.2029	USD	446.000	397.531	0,39
Finnland						
Nokia	2,00 %	15.03.2024	EUR	595.000	606.177	0,59
Nordea Bank	0,75 %	28.08.2025	USD	379.000	314.502	0,31
OP Corporate Bank	1,38 %	04.09.2026	GBP	572.000	636.734	0,63
					1.557.413	1,53
Frankreich						
Altice France	2,13 %	15.02.2025	EUR	100.000	95.441	0,09
Altice France	4,00 %	15.07.2029	EUR	100.000	90.250	0,09
Altice France	5,13 %	15.07.2029	USD	200.000	161.344	0,16
Banjay Entertainment	3,50 %	01.03.2025	EUR	200.000	200.180	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel	3,75 %	20.07.2023	USD	336.000	306.123	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel	1,25 %	05.12.2025	GBP	200.000	225.325	0,22
BNP Paribas	3,38 %	23.01.2026	GBP	168.000	202.017	0,20
BNP Paribas	1,63 %	02.07.2031	EUR	200.000	186.324	0,18
BNP Paribas, V/R	2,00 %	24.05.2031	GBP	100.000	110.962	0,11
BPCE	1,00 %	22.12.2025	GBP	300.000	334.606	0,33
BPCE, V/R	1,65 %	06.10.2026	USD	730.000	606.950	0,60
BPCE, V/R	2,13 %	13.10.2046	EUR	200.000	173.504	0,17
Capgemini	1,63 %	15.04.2026	EUR	300.000	305.395	0,30
Constellium Se	3,13 %	15.07.2029	EUR	330.000	303.478	0,30

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Crown European Holdings	3,38 %	15.05.2025	EUR	230.000	236.287	0,23
Essilorluxottica	0,13 %	27.05.2025	EUR	300.000	293.044	0,29
Faurecia	2,75 %	15.02.2027	EUR	205.000	188.024	0,18
Faurecia	2,38 %	15.06.2027	EUR	190.000	170.046	0,17
Staatsanleihe der Republik Frankreich	0,00 %	25.5.2022	EUR	1.500.000	1.501.462	1,48
Iliad Holding	7,00 %	15.10.2028	USD	250.000	225.391	0,22
Orange	0,00 %	29.06.2026	EUR	500.000	477.893	0,47
Orange	1,13 %	15.07.2024	EUR	300.000	304.137	0,30
RCI Banque	1,88 %	08.11.2022	GBP	212.000	250.464	0,25
Societe Generale	1,88 %	03.10.2024	GBP	300.000	346.067	0,34
Societe Generale, V/R	0,13 %	17.11.2026	EUR	600.000	574.222	0,57
Verallia	1,88 %	10.11.2031	EUR	300.000	265.132	0,26
					8.134.068	8,01
Deutschland						
Allianz, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	200.000	178.038	0,17
Deutsche Bank, V/R	4,50 %	30.04.2027	EUR	400.000	370.998	0,36
Deutsche Bank, V/R	1,88 %	22.12.2028	GBP	100.000	107.963	0,10
Deutsche Bank, V/R	4,00 %	24.06.2032	EUR	100.000	100.184	0,10
Schaeffler	2,75 %	12.10.2025	EUR	200.000	201.185	0,20
Schaeffler	2,88 %	26.03.2027	EUR	300.000	296.216	0,29
Vantage Towers	0,38 %	31.03.2027	EUR	300.000	281.421	0,28
Volkswagen Bank	1,25 %	15.12.2025	EUR	183.000	180.270	0,18
Volkswagen Leasing	0,25 %	12.01.2026	EUR	200.000	189.472	0,19
Volkswagen Leasing	0,63 %	19.07.2029	EUR	236.000	211.673	0,21
Vonovia	0,00 %	01.12.2025	EUR	300.000	284.103	0,28
Vonovia	1,88 %	28.06.2028	EUR	200.000	199.509	0,20
ZF Finance	3,00 %	21.09.2025	EUR	300.000	295.338	0,29
ZF Finance	2,00 %	06.05.2027	EUR	300.000	271.022	0,27
ZF Finance	2,25 %	03.05.2028	EUR	100.000	89.201	0,09
					3.256.593	3,21
Guernsey						
Credit Suisse Group Funding Guernsey	3,00 %	27.05.2022	GBP	325.000	385.172	0,38
Indien						
Bharti Airtel	3,25 %	03.06.2031	USD	319.000	264.787	0,26
Reliance Industries	3,63 %	12.01.2052	USD	250.000	200.623	0,20
					465.410	0,46
Irland						
Bank of Ireland Group, V/R	3,13 %	19.09.2027	GBP	214.000	253.483	0,25
Dell Bank International	1,63 %	24.06.2024	EUR	100.000	101.170	0,10
eircom Finance	2,63 %	15.02.2027	EUR	295.000	275.294	0,27
Ryanair	2,88 %	15.09.2025	EUR	190.000	199.068	0,20
Ryanair	0,88 %	25.05.2026	EUR	169.000	162.592	0,16
Smurfit Kappa Acquisitions	2,88 %	15.01.2026	EUR	102.000	106.682	0,10
Smurfit Kappa Treasury	1,50 %	15.09.2027	EUR	205.000	202.001	0,20
					1.300.290	1,28
Italien						
Autostrade per l'Italia	1,63 %	25.01.2028	EUR	375.000	360.817	0,36
Autostrade per l'Italia	2,00 %	15.01.2030	EUR	350.000	331.206	0,33
Autostrade per l'Italia	2,25 %	25.01.2032	EUR	115.000	108.381	0,11
IMA Industria Macchine Automatiche	3,75 %	15.01.2028	EUR	345.000	324.261	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,15 %	01.03.2072	EUR	326.000	279.032	0,27
LKQ ITALIA BONDICO	3,88 %	01.04.2024	EUR	190.000	196.756	0,19
Nexi (supranational gehandelt)	1,75 %	31.10.2024	EUR	267.000	268.485	0,26
Nexi (gehandelt in Luxemburg)	1,75 %	31.10.2024	EUR	33.000	33.183	0,03
Nexi	1,63 %	30.04.2026	EUR	242.000	231.212	0,23
Telecom Italia	5,88 %	19.05.2023	GBP	250.000	302.867	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	191.558	0,19
					2.627.758	2,59
Japan						
Asahi Group Holdings	0,16 %	23.10.2024	EUR	174.000	170.747	0,17
Mizuho Financial Group	0,12 %	06.09.2024	EUR	420.000	413.003	0,41
SoftBank Group	3,38 %	06.07.2029	EUR	465.000	394.060	0,39
Takeda Pharmaceutical	0,75 %	09.07.2027	EUR	248.000	239.443	0,23
					1.217.253	1,20
Jersey						
CPUK Finance	7,24 %	28.02.2024	GBP	500.000	641.563	0,63
Kane Bidco	6,50 %	15.02.2027	GBP	215.000	248.351	0,24

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Korea						
Korea Water Resources	3,88 %	15.05.2023	USD	451.000	411.554	0,40
KT	1,38 %	21.01.2027	USD	259.000	213.505	0,21
					625.059	0,61
Luxemburg						
Altice France Holding	4,00 %	15.02.2028	EUR	100.000	86.128	0,08
Aroundtown	0,63 %	09.07.2025	EUR	400.000	385.992	0,38
Aroundtown	0,38 %	15.04.2027	EUR	100.000	91.366	0,09
AXA Logistics Europe Master	0,38 %	15.11.2026	EUR	458.000	430.504	0,42
B&M European Value Retail	4,00 %	15.11.2028	GBP	175.000	194.676	0,19
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	2,20 %	24.07.2025	EUR	591.000	595.895	0,59
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,00 %	04.05.2028	EUR	275.000	248.831	0,25
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,75 %	12.03.2029	EUR	302.000	282.782	0,28
CPI Property Group	2,75 %	22.01.2028	GBP	111.000	122.371	0,12
Hidroviias International Finance Sarl	4,95 %	08.02.2031	USD	285.000	216.102	0,21
Medtronic Global Holdings	0,25 %	02.07.2025	EUR	213.000	208.428	0,21
P3 Group	1,63 %	26.01.2029	EUR	556.000	509.438	0,50
					3.372.513	3,32
Mauritius						
Network i2i, V/R	3,98 %	31.12.2099	USD	202.000	168.919	0,17
Mexiko						
Banco Santander Mexico Institucion de Banca						
Multiple Grupo Financiero Santander	5,38 %	17.04.2025	USD	192.000	180.706	0,18
Cemex (gehandelt in den USA)	3,88 %	11.07.2031	USD	200.000	164.787	0,16
Cemex (gehandelt in Irland)	3,88 %	11.07.2031	USD	225.000	185.385	0,18
Mexico Government International Bond	2,25 %	12.08.2036	EUR	342.000	298.822	0,30
					829.700	0,82
Marokko						
OCP	5,13 %	23.06.2051	USD	200.000	150.317	0,15
Niederlande						
Ashland Services	2,00 %	30.01.2028	EUR	300.000	277.854	0,27
Bharti Airtel International Netherlands (gehandelt in den USA)	5,35 %	20.05.2024	USD	200.000	185.928	0,18
Bharti Airtel International Netherlands (gehandelt in Singapur)	5,35 %	20.05.2024	USD	200.000	185.928	0,18
BMW Finance	0,75 %	13.07.2026	EUR	300.000	295.961	0,29
BMW International Investment	0,75 %	08.03.2024	GBP	378.000	435.678	0,43
Daimler International Finance	2,00 %	04.09.2023	GBP	200.000	236.043	0,23
easyJet FinCo	1,88 %	03.03.2028	EUR	152.000	143.687	0,14
EDP Finance	3,63 %	15.07.2024	USD	400.000	360.455	0,36
Enel Finance International	1,00 %	20.10.2027	GBP	125.000	136.398	0,13
Energizer Gamma Acquisition	3,50 %	30.06.2029	EUR	240.000	212.110	0,21
Equate Petrochemical	2,63 %	28.04.2028	USD	200.000	166.944	0,17
Ferrari	1,50 %	27.05.2025	EUR	347.000	346.331	0,34
ING Groep	3,00 %	18.02.2026	GBP	100.000	118.726	0,12
JAB Holdings	1,75 %	25.05.2023	EUR	500.000	507.542	0,50
JAB Holdings	3,38 %	17.04.2035	EUR	300.000	316.182	0,31
Naturgy Finance	1,25 %	15.01.2026	EUR	200.000	200.348	0,20
OI European Group	3,13 %	15.11.2024	EUR	335.000	334.676	0,33
OI European Group	2,88 %	15.02.2025	EUR	135.000	132.774	0,13
PPF Telecom Group	3,13 %	27.03.2026	EUR	480.000	475.620	0,47
RELX Finance	0,00 %	18.03.2024	EUR	176.000	173.950	0,17
Saipem Finance International	3,75 %	08.09.2023	EUR	100.000	98.169	0,10
Saipem Finance International	2,63 %	07.01.2025	EUR	150.000	140.931	0,14
Stellantis	4,50 %	07.07.2028	EUR	210.000	237.783	0,23
Syngenta Finance	3,38 %	16.04.2026	EUR	199.000	203.475	0,20
Upjohn Finance	1,36 %	23.06.2027	EUR	215.000	204.663	0,20
Vesteda Finance	2,00 %	10.07.2026	EUR	252.000	257.857	0,25
Volkswagen Financial Services	0,88 %	20.02.2025	GBP	300.000	335.034	0,33
Volkswagen International Finance, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	199.508	0,20
Vonovia Finance	1,63 %	07.04.2024	EUR	100.000	101.132	0,10
Ziggo	2,88 %	15.01.2030	EUR	283.000	259.299	0,26
					7.280.986	7,17
Norwegen						
Aker BP	1,13 %	12.05.2029	EUR	145.000	133.163	0,13
DNB Bank, V/R	1,38 %	02.12.2025	GBP	231.000	264.920	0,26
Nassa Topco	2,88 %	06.04.2024	EUR	100.000	100.625	0,10
Telenor	0,75 %	31.05.2026	EUR	231.000	226.912	0,22

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Panama						
Carnival	7,63 %	01.03.2026	EUR	200.000	205.515	0,20
Carnival	5,75 %	01.03.2027	USD	130.000	111.464	0,11
					316.979	0,31
Peru						
Peruvian Government International Bond	1,25 %	11.03.2033	EUR	330.000	285.450	0,28
Katar						
Qatar Government International Bond	3,40 %	16.04.2025	USD	200.000	183.031	0,18
Rumänien						
Romanian Government International Bond	2,63 %	02.12.2040	EUR	143.000	109.484	0,11
Romanian Government International Bond	2,75 %	14.04.2041	EUR	350.000	268.844	0,26
					378.328	0,37
Saudi-Arabien						
Saudi Arabian Oil	2,88 %	16.04.2024	USD	739.000	663.250	0,65
Südafrika						
Republic of South Africa Government Bond	8,25 %	31.03.2032	ZAR	17.700.000	972.836	0,96
Spanien						
Banco Santander, V/R	3,63 %	31.12.2099	EUR	200.000	170.585	0,17
Bancontander	2,75 %	12.09.2023	GBP	300.000	355.986	0,35
Bancontander	1,00 %	04.11.2031	EUR	800.000	733.915	0,72
Cellnex Finance	2,25 %	12.04.2026	EUR	100.000	99.260	0,10
Cellnex Finance	1,50 %	08.06.2028	EUR	200.000	182.597	0,18
Cellnex Finance	1,25 %	15.01.2029	EUR	200.000	175.285	0,17
Cellnex Finance	2,00 %	15.02.2033	EUR	200.000	170.979	0,17
FCC Aqualia	1,41 %	08.06.2022	EUR	400.000	400.237	0,40
FCC Aqualia	2,63 %	08.06.2027	EUR	316.000	322.521	0,32
Grifols	1,63 %	15.02.2025	EUR	210.000	204.692	0,20
Grupo Antolin-Irausa	3,50 %	30.04.2028	EUR	200.000	163.062	0,16
Merlin Properties Socimi	1,38 %	01.06.2030	EUR	200.000	176.401	0,17
Merlin Properties Socimi	1,88 %	04.12.2034	EUR	100.000	85.238	0,08
Spanische Staatsanleihe	1,45 %	31.10.2071	EUR	392.000	287.530	0,28
					3.528.288	3,47
Supranational						
Africa Finance	3,88 %	13.04.2024	USD	409.000	369.429	0,36
Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA (gehandelt in Irland)	2,13 %	15.08.2026	EUR	100.000	94.356	0,09
Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA (supranational gehandelt)	2,13 %	15.08.2026	EUR	500.000	471.377	0,47
JBS USA LUX Via JBS USA Food Via JBS USA Finance	5,50 %	15.01.2030	USD	205.000	188.744	0,19
JBS USA LUX Via JBS USA Food Via JBS USA Finance	3,75 %	01.12.2031	USD	280.000	234.111	0,23
					1.358.017	1,34
Schweden						
Verisure Holding	3,25 %	15.02.2027	EUR	100.000	94.188	0,09
Schweiz						
Credit Suisse	1,13 %	15.12.2025	GBP	270.000	299.087	0,30
Credit Suisse Group, V/R	2,13 %	12.09.2025	GBP	100.000	115.180	0,11
UBS Group	2,13 %	04.03.2024	EUR	200.000	205.161	0,20
UBS Group	0,88 %	03.11.2031	EUR	536.000	494.095	0,49
UBS Group, V/R	0,25 %	03.11.2026	EUR	200.000	191.349	0,19
UBS Group Funding Switzerland	2,13 %	04.03.2024	EUR	200.000	205.161	0,20
					1.510.033	1,49
Vereinigte Arabische Emirate						
DP World	4,25 %	25.09.2030	GBP	350.000	432.809	0,43
Emirates Telecom Group	0,38 %	17.05.2028	EUR	292.000	274.115	0,27
First Abu Dhabi Bank	1,38 %	19.02.2023	GBP	211.000	247.938	0,24
First Abu Dhabi Bank	1,13 %	07.09.2026	GBP	273.000	301.247	0,30
Oztel Holdings	6,63 %	24.04.2028	USD	400.000	377.975	0,37
					1.634.084	1,61
Vereinigtes Königreich						
Anglo American Capital	3,63 %	11.09.2024	USD	200.000	179.825	0,18
Anglo American Capital	1,63 %	11.03.2026	EUR	147.000	145.482	0,14
Barclays	3,13 %	17.01.2024	GBP	159.000	189.268	0,19
Barclays, V/R	2,28 %	24.11.2027	USD	438.000	366.570	0,36
Barclays, V/R	1,13 %	22.03.2031	EUR	168.000	159.296	0,16
Barclays, V/R	4,38 %	31.12.2099	USD	200.000	158.765	0,16
Bellis Acquisition	3,25 %	16.02.2026	GBP	110.000	120.583	0,12

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Burberry Group	1,13 %	21.09.2025	GBP	162.000	181.917	0,18
Coventry Building Society	1,88 %	24.10.2023	GBP	301.000	353.808	0,35
Coventry Building Society	1,00 %	21.09.2025	GBP	500.000	560.339	0,55
DS Smith	1,38 %	26.07.2024	EUR	466.000	466.808	0,46
DS Smith	0,88 %	12.09.2026	EUR	348.000	331.776	0,33
DWR Cymru Financing UK	1,63 %	31.03.2026	GBP	135.000	155.504	0,15
Experian Finance	0,74 %	29.10.2025	GBP	305.000	341.704	0,34
GKN Holdings	5,38 %	19.09.2022	GBP	551.000	660.500	0,65
Go-Ahead Group	2,50 %	06.07.2024	GBP	361.000	412.766	0,41
GSK Consumer Healthcare Capital UK	2,88 %	29.10.2028	GBP	173.000	207.018	0,20
HSBC Holdings, V/R	1,59 %	24.05.2027	USD	398.000	327.367	0,32
HSBC Holdings, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	179.000	199.630	0,20
HSBC Holdings, V/R	4,00 %	31.12.2099	USD	200.000	170.853	0,17
HSBC Holdings, V/R	4,70 %	31.12.2099	USD	236.000	190.630	0,19
International Game Technology	4,13 %	15.04.2026	USD	290.000	257.668	0,25
International Game Technology	2,38 %	15.04.2028	EUR	340.000	318.067	0,31
Investec, V/R	1,88 %	16.07.2028	GBP	600.000	647.335	0,64
Investec, V/R	2,63 %	04.01.2032	GBP	203.000	223.636	0,22
Iron Mountain UK	3,88 %	15.11.2025	GBP	440.000	518.735	0,51
Jaguar Land Rover Automotive	5,88 %	15.01.2028	USD	240.000	198.445	0,20
Jaguar Land Rover Automotive	4,50 %	15.07.2028	EUR	126.000	114.309	0,11
Landcurities Capital Markets	1,97 %	08.02.2024	GBP	100.000	117.973	0,12
Leeds Building Society, V/R	1,50 %	16.03.2027	GBP	355.000	395.940	0,39
Leeds Building Society, V/R	3,75 %	25.04.2029	GBP	223.000	262.439	0,26
Legal & General Group, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	100.000	121.629	0,12
Lloyds Banking Group (supranational gehandelt)	2,25 %	16.10.2024	GBP	297.000	345.898	0,34
Lloyds Banking Group (gehandelt in Deutschland)	2,25 %	16.10.2024	GBP	325.000	378.508	0,37
MARB BondCo	3,95 %	29.01.2031	USD	325.000	259.075	0,26
Marks & Spencer	3,75 %	19.05.2026	GBP	385.000	446.829	0,44
Motability Operations Group	0,38 %	03.01.2026	EUR	279.000	271.448	0,27
National Express Group	2,50 %	11.11.2023	GBP	130.000	153.928	0,15
National Express Group, V/R	4,25 %	31.12.2099	GBP	100.000	116.042	0,11
Nationwide Building Society	0,25 %	22.07.2025	EUR	329.000	319.699	0,32
Nationwide Building Society	1,00 %	28.08.2025	USD	200.000	166.054	0,16
NatWest Group, V/R	2,00 %	04.03.2025	EUR	245.000	249.146	0,25
NatWest Group, V/R	2,06 %	09.11.2028	GBP	169.000	187.783	0,19
NatWest Group, V/R	2,11 %	28.11.2031	GBP	170.000	187.587	0,18
NatWest Group, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	200.000	234.038	0,23
Pearson Funding	3,75 %	04.06.2030	GBP	100.000	120.417	0,12
Rentenversicherung	5,63 %	20.09.2030	GBP	265.000	344.500	0,34
Rentenversicherung	3,63 %	21.10.2032	GBP	108.000	119.542	0,12
Phoenix Group Holdings	4,38 %	24.01.2029	EUR	350.000	370.402	0,36
Pinewood Finance	3,25 %	30.09.2025	GBP	417.000	478.652	0,47
Quilter, V/R	4,48 %	28.02.2028	GBP	200.000	237.453	0,23
RAC Bond	4,57 %	06.05.2023	GBP	248.000	297.735	0,29
Rentokil Initial	0,95 %	22.11.2024	EUR	391.000	389.628	0,38
Santander UK Group Holdings, V/R	2,92 %	08.05.2026	GBP	415.000	486.256	0,48
Society of Lloyd's	4,75 %	30.10.2024	GBP	313.000	385.339	0,38
SSE	1,25 %	16.04.2025	EUR	257.000	258.030	0,25
Standard Chartered, V/R	3,79 %	21.05.2025	USD	500.000	450.632	0,44
Standard Chartered, V/R	4,75 %	31.12.2099	USD	200.000	162.787	0,16
Tesco Corporate Treasury Services	2,50 %	02.05.2025	GBP	185.000	217.719	0,21
Tesco Corporate Treasury Services	1,88 %	02.11.2028	GBP	700.000	775.151	0,76
Travis Perkins	3,75 %	17.02.2026	GBP	100.000	117.521	0,12
Virgin Money UK, V/R	3,13 %	22.06.2025	GBP	141.000	167.067	0,16
Virgin Money UK, V/R	3,38 %	24.04.2026	GBP	200.000	235.906	0,23
Virgin Money UK, V/R	4,00 %	25.09.2026	GBP	147.000	176.964	0,17
Virgin Money UK, V/R	2,63 %	19.08.2031	GBP	100.000	111.668	0,11
Vmed O2 UK Financing I	4,50 %	15.07.2031	GBP	290.000	316.364	0,31
Yorkshire Building Society	0,63 %	21.09.2025	EUR	143.000	139.597	0,14
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	576.000	524.677	0,52
Yorkshire Building Society, V/R	3,38 %	13.09.2028	GBP	130.000	151.436	0,15
					19.640.749	19,34
USA						
AbbVie	2,95 %	21.11.2026	USD	240.000	214.606	0,21
Albertsons Via Safeway Via New Albertsons Via						
Albertsons	3,50 %	15.03.2029	USD	363.000	295.582	0,29
Ally Financial	1,45 %	02.10.2023	USD	356.000	312.784	0,31
American Airlines	11,75 %	15.07.2025	USD	195.000	204.791	0,20
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust	4,95 %	15.01.2023	USD	48.973	43.916	0,04
American International Group	1,50 %	08.06.2023	EUR	147.000	148.395	0,15
American Tower	0,45 %	15.01.2027	EUR	454.000	426.750	0,42
Apple	3,00 %	09.02.2024	USD	500.000	455.287	0,45
Ball	4,38 %	15.12.2023	EUR	450.000	475.894	0,47
Ball	0,88 %	15.03.2024	EUR	250.000	248.594	0,25

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Bayer US Finance II	4,25 %	15.12.2025	USD	375.000	343.526	0,34
Booking Holdings	2,38 %	23.09.2024	EUR	300.000	310.637	0,31
Booking Holdings	0,50 %	08.03.2028	EUR	418.000	394.724	0,39
Boyd Gaming	4,75 %	15.06.2031	USD	130.000	112.800	0,11
Broadcom	3,14 %	15.11.2035	USD	108.000	85.734	0,08
Broadcom	3,19 %	15.11.2036	USD	185.000	146.182	0,14
Caesars Entertainment	4,63 %	15.10.2029	USD	355.000	299.800	0,30
Catalent Pharma Solutions	2,38 %	01.03.2028	EUR	130.000	121.979	0,12
CCO Holdings Via CCO Holdings Capital	4,50 %	15.08.2030	USD	160.000	135.172	0,13
Centene	2,50 %	01.03.2031	USD	190.000	151.406	0,15
Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital	4,91 %	23.07.2025	USD	470.000	438.942	0,43
Chemours	4,00 %	15.05.2026	EUR	300.000	289.610	0,29
Cheniere Energy Partners	3,25 %	31.01.2032	USD	240.000	196.634	0,19
Citiigroup	2,75 %	24.01.2024	GBP	363.000	431.409	0,43
Community Health Systems	5,25 %	15.05.2030	USD	240.000	207.612	0,20
Consolidated Communications	5,00 %	01.10.2028	USD	70.000	54.265	0,05
Dell International Via EMC	4,90 %	01.10.2026	USD	321.000	303.285	0,30
Digital Euro Finco	2,50 %	16.01.2026	EUR	728.000	745.782	0,73
Discovery Communications	2,50 %	20.09.2024	GBP	609.000	721.063	0,71
Discovery Communications	5,30 %	15.05.2049	USD	54.000	50.932	0,05
DISH DBS	5,75 %	01.12.2028	USD	370.000	315.289	0,31
Energizer Holdings	6,50 %	31.12.2027	USD	118.000	105.206	0,10
EQM Midstream Partners	4,50 %	15.01.2029	USD	292.000	247.413	0,24
EQM Midstream Partners	4,75 %	15.01.2031	USD	62.000	52.185	0,05
Fidelity National Information Services	1,65 %	01.03.2028	USD	267.000	215.552	0,21
Ford Motor Credit	2,75 %	14.06.2024	GBP	110.000	126.274	0,12
Ford Motor Credit	1,74 %	19.07.2024	EUR	202.000	198.735	0,20
Ford Motor Credit	4,54 %	06.03.2025	GBP	218.000	258.481	0,25
Fox	4,03 %	25.01.2024	USD	220.000	202.105	0,20
General Mills	0,13 %	15.11.2025	EUR	159.000	152.985	0,15
General Mills	0,45 %	15.01.2026	EUR	231.000	223.943	0,22
General Motors Financial	2,20 %	01.04.2024	EUR	238.000	243.152	0,24
General Motors Financial	4,35 %	09.04.2025	USD	300.000	274.781	0,27
General Motors Financial	2,35 %	03.09.2025	GBP	200.000	231.879	0,23
Glencore Funding	4,00 %	27.03.2027	USD	396.000	358.040	0,35
GLP Capital Via GLP Financing II	5,38 %	01.11.2023	USD	350.000	323.449	0,32
GLP Capital Via GLP Financing II	5,25 %	01.06.2025	USD	220.000	203.793	0,20
Goldman Sachs Group	1,38 %	15.05.2024	EUR	278.000	280.862	0,28
Goldman Sachs Group	3,38 %	27.03.2025	EUR	140.000	148.504	0,15
Goldman Sachs Group	4,25 %	29.01.2026	GBP	100.000	123.849	0,12
Goldmanachs Group	0,88 %	09.05.2029	EUR	311.000	288.755	0,28
GSK Consumer Healthcare Capital US	3,38 %	24.03.2029	USD	250.000	222.736	0,22
HCA	5,25 %	15.04.2025	USD	352.000	333.676	0,33
HCA	4,50 %	15.02.2027	USD	150.000	139.619	0,14
Hilton Domestic Operating	4,00 %	01.05.2031	USD	147.000	125.292	0,12
IQVIA	1,75 %	15.03.2026	EUR	179.000	175.146	0,17
IQVIA	2,25 %	15.03.2029	EUR	228.000	209.442	0,21
iStar	4,75 %	01.10.2024	USD	525.000	476.499	0,47
iStar	5,50 %	15.02.2026	USD	359.000	327.909	0,32
KB Home	4,80 %	15.11.2029	USD	220.000	191.232	0,19
Kraft Heinz Foods (supranational gehandelt)	2,00 %	30.06.2023	EUR	100.000	101.497	0,10
Kraft Heinz Foods (gehandelt in Irland)	2,00 %	30.06.2023	EUR	400.000	405.988	0,40
Kraft Heinz Foods	1,50 %	24.05.2024	EUR	100.000	100.996	0,10
Kraft Heinz Foods	3,88 %	15.05.2027	USD	32.000	29.281	0,03
Kraft Heinz Foods	5,50 %	01.06.2050	USD	167.000	172.496	0,17
Lennar	4,88 %	15.12.2023	USD	190.000	175.583	0,17
Lennar	4,75 %	30.05.2025	USD	29.000	27.039	0,03
Lennar	5,25 %	01.06.2026	USD	370.000	350.255	0,35
Lowe's Cos	3,35 %	1.4.2027	USD	77.000	69.754	0,07
Macy's Retail Holdings	5,88 %	01.04.2029	USD	63.000	56.273	0,06
Macy's Retail Holdings	6,13 %	15.03.2032	USD	140.000	124.420	0,12
Macy's Retail Holdings	4,50 %	15.12.2034	USD	260.000	199.672	0,20
Magallanes	3,76 %	15.03.2027	USD	584.000	524.752	0,52
Mattel	6,20 %	01.10.2040	USD	113.000	117.044	0,12
Mattel	5,45 %	01.11.2041	USD	134.000	127.315	0,13
Meritage Homes	3,88 %	15.04.2029	USD	230.000	197.329	0,19
Meritor	4,50 %	15.12.2028	USD	173.000	155.974	0,15
Metropolitan Life Global Funding I	0,63 %	08.12.2027	GBP	217.000	230.200	0,23
MGM Growth Properties Operating Partnership Via MGP Finance Co-Issuer	5,63 %	01.05.2024	USD	565.000	523.589	0,52
MGM Resorts International	6,75 %	01.05.2025	USD	365.000	340.067	0,34
Morgan Stanley, V/R	0,64 %	26.07.2024	EUR	546.000	548.097	0,54
MPT Operating Partnership Via MPT Finance	2,55 %	05.12.2023	GBP	405.000	474.626	0,47
MPT Operating Partnership Via MPT Finance	2,50 %	24.03.2026	GBP	100.000	112.314	0,11
MPT Operating Partnership Via MPT Finance	3,38 %	24.04.2030	GBP	130.000	144.410	0,14
...

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Netflix	3,63 %	15.05.2027	EUR	460.000	491.947	0,48
New York Life Global Funding	1,63 %	15.12.2023	GBP	150.000	175.702	0,17
New York Life Global Funding	1,50 %	15.07.2027	GBP	295.000	330.704	0,33
Newell Brands	4,45 %	01.04.2026	USD	330.000	298.352	0,29
NRG Energy	3,63 %	15.02.2031	USD	361.000	285.856	0,28
Occidental Petroleum	3,00 %	15.02.2027	USD	255.000	224.504	0,22
Occidental Petroleum	7,88 %	15.09.2031	USD	240.000	269.529	0,27
Occidental Petroleum	6,45 %	15.09.2036	USD	140.000	148.512	0,15
PayPal Holdings	2,40 %	01.10.2024	USD	358.000	321.058	0,32
QVC	4,75 %	15.02.2027	USD	205.000	176.747	0,17
Rite Aid	7,50 %	01.07.2025	USD	325.000	275.801	0,27
Scientific Games International	5,50 %	15.02.2026	EUR	485.000	498.389	0,49
Sirius XM Radio	3,13 %	01.09.2026	USD	335.000	285.066	0,28
Sirius XM Radio	4,00 %	15.07.2028	USD	136.000	116.285	0,11
Tenet Healthcare	4,88 %	01.01.2026	USD	600.000	546.420	0,54
Tenet Healthcare	4,25 %	01.06.2029	USD	285.000	246.665	0,24
T-Mobile USA	3,75 %	15.04.2027	USD	815.000	738.707	0,73
Toyota Motor Credit	3,05 %	22.03.2027	USD	216.000	194.231	0,19
United Airlines	4,38 %	15.04.2026	USD	165.000	146.174	0,14
United Airlines	4,63 %	15.04.2029	USD	28.000	23.963	0,02
Verizon Communications	2,10 %	22.03.2028	USD	144.000	121.105	0,12
					26.992.647	26,58
ANLEIHEN GESAMT					98.593.957	97,08
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					98.593.957	97,08
ANLAGEN INSGESAMT					98.593.957	97,08
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					2.964.758	2,92
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					101.558.715	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond Fund

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nennwert	Verkauf	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	13.495.372	GBP	(11.299.675)	29.04.2022	135.923
EUR	128.233	GBP	(107.369)	29.04.2022	1.292
EUR	13.495.130	GBP	(11.299.675)	29.04.2022	135.682
EUR	128.231	GBP	(107.370)	29.04.2022	1.289
EUR	15.137.043	USD	(16.620.428)	29.04.2022	210.348
EUR	15.137.760	USD	(16.620.428)	29.04.2022	211.064
EUR	302.128	USD	(331.735)	29.04.2022	4.198
EUR	302.142	USD	(331.735)	29.04.2022	4.213
EUR	166.220	USD	(185.071)	29.04.2022	9
EUR	978.295	ZAR	(15.733.654)	29.04.2022	14.372
GBP	7.111	EUR	(8.406)	29.04.2022	2
JPY	1.074.020	EUR	(7.877)	02.05.2022	74
MXN	6.690.363	USD	(313.500)	12.04.2022	19.349
MXN	6.645.579	USD	(313.500)	12.04.2022	17.334
SEK	2.651.452	EUR	(255.000)	17.06.2022	461
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt					755.610
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	5.666	GBP	(4.803)	29.04.2022	(12)
EUR	424	JPY	(57.796)	02.05.2022	(4)
USD	648.096	CNH	(4.139.500)	12.04.2022	(3.404)
USD	97.977	EUR	(88.712)	29.04.2022	(720)
USD	290.883	EUR	(261.864)	29.04.2022	(624)
USD	308.049	EUR	(276.908)	29.04.2022	(251)
USD	1.911	EUR	(1.720)	29.04.2022	(4)
USD	627.000	MXN	(12.982.920)	12.04.2022	(20.799)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisentermingeschäften					(25.818)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl von Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
EURO-BTP Future	EUR	(49)	08.06.2022	(6.777.190)	110.911
EURO-OAT Future	EUR	(9)	08.06.2022	(1.363.590)	54.989
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(9)	08.06.2022	(1.427.940)	3.630
German Federal Republic Bond 2YR	EUR	(5)	08.06.2022	(553.675)	4.745
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	(16)	08.06.2022	(2.979.200)	137.688
UK Long Gilt Future	GBP	(6)	28.06.2022	(860.743)	156
US Treasury Note 2YR	USD	(18)	30.06.2022	(3.428.385)	51.882
US Treasury Note 5YR	USD	(88)	30.06.2022	(9.070.685)	62.506
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(26.461.408)	426.507
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
Australia Treasury Note 10YR	AUD	(4)	15.06.2022	(342.166)	(204)
Australia Treasury Note 3YR	AUD	46	15.06.2022	3.411.624	(48.202)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(65)	08.06.2022	(8.375.900)	(33.414)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	51	08.06.2022	8.091.660	(44.743)
US Treasury Note 10YR	USD	(56)	21.06.2022	(6.184.333)	(42.800)
US Treasury Ultra 10YR	USD	(40)	21.06.2022	(4.870.129)	(38.787)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				(8.269.244)	(208.150)

SWAPKONTRAKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Credit Default Swaps					
USD	3.750.000	5,000 % / Markt CDX HY Index	20.12.2026	(218.720)	68.905
Credit Default Swaps insgesamt				(218.720)	68.905
Inflationsswaps					
EUR	360.000	5,200 % / Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	15.03.2032	(1.796)	(1.796)
EUR	360.000	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index / 1,408 %	15.03.2032	1.796	921
GBP	3.200.000	0,655 % / UK Retail Prices Index	15.03.2027	(30.458)	(30.458)
GBP	2.100.000	UK Retail Prices Index / 0,374 %	15.10.2026	(136.083)	(136.083)

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond Fund

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
GBP	300.000	UK Retail Prices Index / 1,139 %	15.03.2032	4.049	4.049
GBP	1.750.000	UK Retail Prices Index / 3,326 %	15.05.2025	(254.600)	(254.600)
Summe Inflationsswaps				(417.092)	(417.967)
Zinsswaps					
AUD	7.200.000	BBSW 6M / 0,413%	17.02.2032	(200.597)	(200.597)
EUR	1.300.000	0,116 % / EURIBOR 6M	16.03.2051	207.237	196.391
EUR	1.600.000	0,602% / EURIBOR 6M	28.08.2050	132.722	132.722
EUR	2.940.000	1,408% / EURIBOR 6M	09.07.2048	(263.938)	(263.938)
EUR	1.300.000	3,115% / EURIBOR 6M	16.03.2051	207.236	205.280
EUR	2.940.000	EURIBOR 3M / 0,300%	09.07.2048	211.620	211.620
EUR	840.000	EURIBOR 6M / 0,573%	16.03.2051	(133.907)	(126.935)
EUR	6.300.000	EURIBOR 6M / 1,011%	15.08.2030	(501.009)	(501.009)
EUR	4.600.000	EURIBOR 6M / 1,011%	15.02.2031	(139.207)	(139.207)
EUR	3.400.000	EURIBOR 6M / 1,158%	15.02.2031	(102.892)	(94.598)
EUR	3.450.000	EURIBOR 6M / 4,335%	16.11.2023	(31.727)	(31.835)
GBP	5.500.000	1,519 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	16.03.2023	3.227	(1.218)
GBP	11.300.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 0,413 %	16.03.2023	(6.631)	(6.631)
GBP	5.600.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 1,408 %	16.03.2023	(3.286)	657
GBP	5.500.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 5,030 %	16.03.2023	(3.227)	(8.678)
HUF	490.700.000	BUBOR 6M / 1,408 %	15.06.2027	1.628	1.628
ILS	4.900.000	5,743 % / TELBOR 3M	28.03.2027	(1.804)	(1.804)
ILS	4.900.000	TELBOR 3M / 1,292%	16.03.2027	(30.912)	(30.912)
JPY	267.000.000	Tokyo Overnight Average Rate Index / 1,158 %	28.08.2050	(49.322)	(49.322)
ZAR	90.100.000	1,139% / LIBOR 3M	15.06.2023	(1.138)	(6.521)
ZAR	90.100.000	LIBOR 3M / 0,655 %	15.06.2023	1.138	1.138
ZAR	13.000.000	LIBOR 3M / 1,519%	15.06.2032	5.301	5.301
Summe Zinsswaps				(699.488)	(708.468)
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps					828.612
Nicht realisierter Verlust aus Swaps					(1.886.142)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., State Street Bank & Trust Company, Westpac Banking Corporation.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten bei Swaps waren JP Morgan Securities Plc., Morgan Stanley & Co. International Plc.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Global Total Return Bond
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	27,60
Automobilzulieferer	7,15
Immobilien	6,92
Telekommunikation	6,73
Staatliche Emittenten	4,87
Nahrungsmittel und Getränke	4,77
Gewerbliche Dienstleistungen	3,74
Freizeit und Tourismus	3,38
Verpackungen und Container	3,22
Versicherungen	2,82
Medien	2,77
Gesundheitswesen	2,60
Öl und Gas	2,11
Arzneimittel	1,57
Einzelhandel	1,52
Internet	1,52
Elektrische Geräte	1,41
Wasserwirtschaft	1,27
Computer	1,15
Chemikalien	1,08
Wohnungsbauunternehmen	0,93
Fluggesellschaften	0,90
Bau- und Ingenieurwesen	0,90
Transport und Verkehr	0,88
Metalle und Bergbau	0,67
Hotelgewerbe	0,57
Pipelines	0,48
Supranational	0,36
Baustoffe	0,34
Maschinenbau	0,32
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,31
Unterhaltung0.30	0,29
Haushaltswaren	0,29
Forstprodukte und Papier	0,26
Spielzeug und Spiele	0,25
Halbleiter	0,22
Software	0,21
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,20
Energie	0,19
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,18
Vertrieb und Großhandel	0,12
<hr/>	
Anlagen insgesamt	97,08
Sonstige Aktiva / (Passiva)	2,92
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse F Inc EUR eine Rendite von -5,6 %. Im Vergleich dazu erzielte der BBI Euro Aggregate Corporate TR Index eine Rendite von -5,6 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Performance des Portfolios entsprach im Berichtszeitraum dem Index. Das Portfolio blieb während des gesamten Berichtszeitraums benchmarkneutral im Hinblick auf das Gesamt-Kreditrisiko. Nach einem ruhigen Jahresende 2021 konzentrierte sich die Aktivität auf die Verwaltung unserer Gesamt-Kreditrisikoposition vor dem Hintergrund der Marktvolatilität. Nach dem Markteinbruch im ersten Quartal 2022 verringerten wir unsere untergewichtete Durationsposition, um zum Ende des Berichtszeitraums wieder eine benchmarkneutrale Portfolioduration herzustellen. Wir nutzten den Primärmarkt, insbesondere im März, um im Anschluss an den Abverkauf am Markt zu attraktiven Niveaus in neu begebene Anleihen zu investieren.

Marktrückblick

Europäische Unternehmensanleihen übertrafen die Staatsschuldtitel der Kern-Eurozone, generierten jedoch absolut gesehen deutlich negative Renditen. Die europäischen Rentenmärkte litten unter steigenden Zinserwartungen vor dem Hintergrund einer in die Höhe schießenden Inflation. Die Preise wichtiger Rohstoffe, darunter Öl und Erdgas, stiegen stark an, da die Invasion der Ukraine durch Russland Ängste im Hinblick auf Angebotsengpässe auslöste. Im März hob die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 0,5 % an, während Fed-Vertreter auch ihre Prognosen für die US-Zinssätze deutlich anhoben. Im März gab die Europäische Zentralbank (EZB) Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist. Zudem stiegen die Erwartungen, dass die EZB ihre Zinsen 2022 anheben würde. Die Inflation in der Eurozone stieg im Februar auf 5,9 %, gegenüber 3,4 % im September. Die deutsche Inflation erreichte im März mit 7,3 % den höchsten Stand seit 40 Jahren, angetrieben durch steigende Erdgas- und Ölpreise.

Ausblick

Der Krieg in der Ukraine schuf eine höhere Ungewissheit in Bezug auf Schuldtitel, und obwohl sich die europäischen Volkswirtschaften als verhältnismäßig robust erweisen sollten, dürften die Märkte kurzfristig durch die Nachrichtenlage beeinflusst werden. Wir glauben, dass letztendlich die Länge des Konflikts ausschlaggebend sein könnte, da ein längerer Krieg zu einer Phase der Stagflation führen kann, gegen die die Europäische Zentralbank nur schwer etwas ausrichten könnte. Dies würde auch Sorgen aufkommen lassen, dass sich die Fundamentaldaten der Unternehmen schneller als zuvor erwartet verschlechtern könnten, was sich auf den Preis des Risikos auswirken würde. Vor dem Hintergrund makroökonomischer und geopolitischer Ungewissheit behalten wir unsere vorsichtige Prognose bezüglich der europäischen Schuldtitel bei. Wir konzentrieren uns bei unserer Titelauswahl weiterhin auf solide Schuldtitelfundamentaldaten und die Identifizierung von Gelegenheiten auf Emittentenebene.

Andrew Brown

Portfoliomanager
Mai 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Euro Corporate Bond

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt Wert in EUR	% des Nettov ermög ens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
Commonwealth Bank of Australia	0,50 %	11.07.2022	EUR	191.000	191.447	0,13
Commonwealth Bank of Australia, V/R	1,94 %	03.10.2029	EUR	327.000	328.302	0,21
Telstra	1,38 %	26.03.2029	EUR	847.000	844.363	0,55
Westpac Banking	0,88 %	17.04.2027	EUR	194.000	189.435	0,12
					1.553.547	1,01
Belgien						
KBC Group	0,88 %	27.06.2023	EUR	400.000	404.350	0,26
KBC Group, V/R	0,63 %	07.12.2031	EUR	600.000	554.552	0,36
					958.902	0,62
Dänemark						
Danske Bank	0,25 %	28.11.2022	EUR	592.000	593.929	0,39
Danske Bank, V/R	1,00 %	15.05.2031	EUR	828.000	781.792	0,51
Orsted	1,50 %	26.11.2029	EUR	193.000	191.442	0,12
Orsted, V/R	1,50 %	18.02.3021	EUR	577.000	520.380	0,34
					2.087.543	1,36
Finnland						
Nordea Bank	0,38 %	28.05.2026	EUR	750.000	729.478	0,47
OP Corporate Bank	0,38 %	26.02.2024	EUR	845.000	841.360	0,55
					1.570.838	1,02
Frankreich						
Air Liquide Finance	0,38 %	27.05.2031	EUR	300.000	276.726	0,18
APRR (gehandelt in Frankreich)	1,13 %	09.01.2026	EUR	300.000	300.748	0,20
APRR (gehandelt in Luxemburg)	1,13 %	09.01.2026	EUR	200.000	200.499	0,13
AXA, V/R	1,38 %	07.10.2041	EUR	245.000	220.097	0,14
AXA, V/R	3,38 %	06.07.2047	EUR	403.000	424.734	0,28
AXA, V/R	3,88 %	20.05.2049	EUR	701.000	739.765	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel	0,10 %	08.10.2027	EUR	400.000	371.202	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel	1,63 %	15.11.2027	EUR	300.000	294.774	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel	1,13 %	19.01.2032	EUR	900.000	841.758	0,55
BNP Paribas	1,13 %	11.06.2026	EUR	200.000	198.289	0,13
BNP Paribas	2,88 %	01.10.2026	EUR	824.000	859.398	0,56
BNP Paribas, V/R	0,50 %	19.02.2028	EUR	1.100.000	1.034.695	0,67
BNP Paribas, V/R	1,13 %	17.04.2029	EUR	500.000	478.534	0,31
BNP Paribas, V/R	2,50 %	31.03.2032	EUR	800.000	803.061	0,52
BNP Paribas Cardif, V/R	4,03 %	29.11.2049	EUR	500.000	529.115	0,35
BPCE	0,13 %	04.12.2024	EUR	900.000	889.204	0,58
CNP Assurances	2,75 %	05.02.2029	EUR	300.000	307.482	0,20
CNP Assurances, V/R	2,00 %	27.07.2050	EUR	500.000	471.367	0,31
Credit Agricole	1,38 %	13.03.2025	EUR	200.000	201.720	0,13
Credit Agricole	1,25 %	14.04.2026	EUR	300.000	301.022	0,20
Credit Agricole	1,88 %	20.12.2026	EUR	500.000	508.581	0,33
Credit Agricole, V/R	1,00 %	22.04.2026	EUR	1.200.000	1.188.556	0,77
Credit Agricole, V/R	1,87 %	09.12.2031	GBP	200.000	219.944	0,14
Credit Agricole Assurances, V/R	4,75 %	27.09.2048	EUR	500.000	552.542	0,36
Danone	0,71 %	03.11.2024	EUR	800.000	802.742	0,52
Danone	0,57 %	17.03.2027	EUR	300.000	293.089	0,19
Edenred	1,88 %	06.03.2026	EUR	1.000.000	1.022.350	0,67
Engie	0,88 %	27.03.2024	EUR	700.000	702.957	0,46
Engie	1,38 %	21.06.2039	EUR	200.000	172.357	0,11
Essilorluxottica	0,75 %	27.11.2031	EUR	1.200.000	1.125.094	0,73
Faurecia	2,38 %	15.06.2029	EUR	241.000	208.572	0,14
Imerys	1,00 %	15.07.2031	EUR	700.000	602.829	0,39
Legrand	0,38 %	06.10.2031	EUR	600.000	543.512	0,35
Orange	1,25 %	07.07.2027	EUR	200.000	200.721	0,13
Orange	1,38 %	20.03.2028	EUR	600.000	602.266	0,39
Orange	2,00 %	15.01.2029	EUR	600.000	624.784	0,41
Orange	0,13 %	16.09.2029	EUR	100.000	91.441	0,06
Orange, V/R	5,00 %	29.10.2049	EUR	540.000	603.386	0,39
Orange, V/R	1,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	179.969	0,12
Orange, V/R	1,75 %	31.12.2099	EUR	400.000	375.500	0,25
RTE Reseau de Transport d'Electricite	1,50 %	27.09.2030	EUR	700.000	696.263	0,45
RTE Reseau de Transport d'Electricite	0,75 %	12.01.2034	EUR	600.000	545.829	0,36
Schneider Electric	0,25 %	11.03.2029	EUR	1.000.000	928.065	0,60
Societe Generale, V/R	0,88 %	22.09.2028	EUR	2.400.000	2.280.489	1,49
Suez, V/R	2,88 %	31.12.2099	EUR	500.000	507.610	0,33

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Unibail-Rodamco-Westfield	1,00 %	27.02.2027	EUR	600.000	581.996	0,38
Valeo	1,50 %	18.06.2025	EUR	500.000	488.385	0,32
					26.394.019	17,19
Deutschland						
adidas	0,00 %	05.10.2028	EUR	1.000.000	929.637	0,61
Allianz, V/R	2,12 %	08.07.2050	EUR	400.000	386.847	0,25
Allianz, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	400.000	356.075	0,23
Allianz, V/R	3,38 %	31.12.2099	EUR	300.000	311.273	0,20
Commerzbank	1,88 %	28.02.2028	EUR	1.500.000	1.486.989	0,97
Daimler	0,75 %	10.09.2030	EUR	1.036.000	973.571	0,63
Daimler	0,75 %	11.03.2033	EUR	143.000	129.123	0,08
Deutsche Bahn Finance (supranational gehandelt)	1,38 %	16.04.2040	EUR	135.000	126.432	0,08
Deutsche Bahn Finance (gehandelt in Luxemburg)	1,38 %	16.04.2040	EUR	450.000	421.439	0,28
Deutsche Bank, V/R	1,88 %	23.02.2028	EUR	1.800.000	1.775.236	1,16
E.ON (supranational gehandelt)	0,38 %	29.09.2027	EUR	388.000	367.978	0,24
E.ON (gehandelt in Luxemburg)	0,38 %	29.09.2027	EUR	300.000	284.519	0,19
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg (supranational gehandelt), V/R	1,38 %	31.08.2081	EUR	600.000	518.448	0,34
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg (gehandelt in Deutschland), V/R	1,38 %	31.08.2081	EUR	200.000	172.816	0,11
Kreditanstalt für Wiederaufbau	0,38 %	23.04.2030	EUR	354.000	338.398	0,22
Talanx, V/R	1,75 %	01.12.2042	EUR	300.000	273.715	0,18
VIER GAS TRANSPORT	3,13 %	10.07.2023	EUR	167.000	172.625	0,11
Vonovia	1,38 %	28.01.2026	EUR	200.000	198.816	0,13
Vonovia	0,63 %	14.12.2029	EUR	200.000	179.021	0,12
Vonovia	0,63 %	24.03.2031	EUR	400.000	353.126	0,23
ZF Finance	2,00 %	06.05.2027	EUR	500.000	451.703	0,29
ZF Finance	2,25 %	03.05.2028	EUR	200.000	178.401	0,12
					10.386.188	6,77
Irland						
Bank of Ireland Group, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	702.000	652.359	0,42
Cloverie for Zurich Insurance	1,75 %	16.09.2024	EUR	181.000	185.178	0,12
CRH Finance	1,38 %	18.10.2028	EUR	296.000	291.175	0,19
CRH SMW Finance (supranational gehandelt)	1,25 %	05.11.2026	EUR	100.000	99.068	0,06
CRH SMW Finance (gehandelt in Irland)	1,25 %	05.11.2026	EUR	474.000	469.582	0,31
Experian Europe DAC	1,56 %	16.05.2031	EUR	450.000	442.622	0,29
Fresenius Finance Ireland	3,00 %	30.01.2032	EUR	929.000	978.431	0,64
Kerry Group Financial Services	0,88 %	01.12.2031	EUR	1.052.000	959.872	0,63
Smurfit Kappa Treasury	1,50 %	15.09.2027	EUR	1.300.000	1.280.982	0,83
Smurfit Kappa Treasury (supranational gehandelt)	0,50 %	22.09.2029	EUR	285.000	256.739	0,17
Smurfit Kappa Treasury (gehandelt in Irland)	0,50 %	22.09.2029	EUR	200.000	180.168	0,12
					5.796.176	3,78
Italien						
Intesa Sanpaolo	0,75 %	16.03.2028	EUR	758.000	708.610	0,46
Intesanpaolo	2,50 %	15.01.2030	GBP	409.000	452.445	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	400.000	383.117	0,25
					1.544.172	1,01
Japan						
East Japan Railway	1,10 %	15.09.2039	EUR	550.000	495.562	0,32
Mizuho Financial Group	0,96 %	16.10.2024	EUR	643.000	645.285	0,42
Sumitomo Mitsui Financial Group	0,93 %	11.10.2024	EUR	543.000	544.493	0,36
					1.685.340	1,10
Luxemburg						
Aroundtown (supranational gehandelt)	0,00 %	16.07.2026	EUR	400.000	366.019	0,24
Aroundtown (gehandelt in Irland)	0,00 %	16.07.2026	EUR	200.000	183.009	0,12
Aroundtown	0,38 %	15.04.2027	EUR	800.000	730.926	0,48
AXA Logistics Europe Master	0,88 %	15.11.2029	EUR	814.000	737.160	0,48
Becton Dickinson Euro Finance	0,63 %	04.06.2023	EUR	1.050.000	1.054.962	0,69
Blackstone Property Partners Europe Holdings	1,63 %	20.04.2030	EUR	643.000	578.978	0,38
CPI Property Group	2,75 %	22.01.2028	GBP	100.000	110.245	0,07
Holcim Finance Luxembourg	2,38 %	09.04.2025	EUR	275.000	283.146	0,18
Holcim Finance Luxembourg	0,50 %	29.11.2026	EUR	397.000	378.330	0,25
Holcim Finance Luxembourg	0,50 %	23.04.2031	EUR	421.000	364.727	0,24
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL	1,50 %	29.03.2035	EUR	312.000	313.923	0,20
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL	1,75 %	02.11.2037	EUR	312.000	321.712	0,21
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL	0,38 %	03.12.2040	EUR	338.000	267.231	0,17
Novartis Finance	0,50 %	14.08.2023	EUR	420.000	422.936	0,28
Novartis Finance	1,63 %	09.11.2026	EUR	831.000	858.397	0,56
Prologis International Funding II	1,75 %	15.03.2028	EUR	875.000	878.985	0,57
Segro Capital	1,88 %	23.03.2030	EUR	100.000	99.646	0,06
Simon International Finance	1,13 %	19.03.2033	EUR	482.000	424.001	0,28

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettovo- ermög- ens
Niederlande						
ABN AMRO Bank	0,88 %	15.01.2024	EUR	399.000	403.385	0,26
ABN AMRO Bank, V/R	2,88 %	18.01.2028	EUR	200.000	203.309	0,13
ABN AMRO Bank, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	201.098	0,13
Akzo Nobel	1,63 %	14.04.2030	EUR	928.000	920.728	0,60
Alliander	0,38 %	10.06.2030	EUR	536.000	494.870	0,32
Allianz Finance II	0,25 %	06.06.2023	EUR	300.000	300.792	0,20
Argentum Netherlands for Swiss Life, V/R	4,38 %	29.12.2049	EUR	400.000	425.188	0,28
Argentum Netherlands for Zurich Insurance, V/R	3,50 %	01.10.2046	EUR	254.000	267.930	0,18
ASML Holding	1,63 %	28.05.2027	EUR	286.000	293.866	0,19
Compass Group Finance Netherlands	0,63 %	03.07.2024	EUR	200.000	199.141	0,13
Cooperatieve Rabobank	1,25 %	23.03.2026	EUR	387.000	392.721	0,26
Cooperatieve Rabobank	0,25 %	30.10.2026	EUR	300.000	288.271	0,19
Digital Dutch Finco	1,00 %	15.01.2032	EUR	459.000	388.842	0,25
Digital Intrepid Holding	0,63 %	15.07.2031	EUR	482.000	400.896	0,26
EDP Finance	1,71 %	24.01.2028	USD	486.000	386.901	0,25
EDP Finance	1,88 %	21.09.2029	EUR	200.000	200.859	0,13
Enel Finance International	1,00 %	16.09.2024	EUR	678.000	681.031	0,44
Enel Finance International	1,50 %	21.07.2025	EUR	400.000	405.984	0,27
Enexis Holding	0,63 %	17.06.2032	EUR	100.000	91.088	0,06
GSK Consumer Healthcare Capital	1,75 %	29.03.2030	EUR	181.000	182.680	0,12
H&M Finance	0,25 %	25.08.2029	EUR	273.000	242.354	0,16
Iberdrola International, V/R	1,88 %	31.12.2099	EUR	400.000	403.947	0,26
Iberdrola International, V/R	3,25 %	31.12.2099	EUR	400.000	413.106	0,27
ING Groep	1,00 %	20.09.2023	EUR	300.000	303.603	0,20
ING Groep	1,13 %	14.02.2025	EUR	400.000	401.274	0,26
ING Groep, V/R	3,00 %	11.04.2028	EUR	500.000	511.314	0,33
ING Groep, V/R	0,25 %	01.02.2030	EUR	1.000.000	896.580	0,58
ING Groep, V/R	1,00 %	13.11.2030	EUR	800.000	768.956	0,50
ING Groep, V/R	0,88 %	09.06.2032	EUR	200.000	186.397	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize	1,13 %	19.03.2026	EUR	1.007.000	1.000.973	0,65
Koninklijke Ahold Delhaize	0,38 %	18.03.2030	EUR	479.000	434.574	0,28
Koninklijke KPN	0,88 %	14.12.2032	EUR	100.000	89.157	0,06
Koninklijke Philips	0,50 %	22.05.2026	EUR	1.520.000	1.479.952	0,97
Mondelez International Holdings Netherlands	0,25 %	09.09.2029	EUR	732.000	670.615	0,44
OI European Group	2,88 %	15.02.2025	EUR	410.000	403.240	0,26
RELX Finance	1,50 %	13.05.2027	EUR	470.000	474.944	0,31
RELX Finance (supranational gehandelt)	0,88 %	10.03.2032	EUR	100.000	92.258	0,06
RELX Finance (gehandelt im Vereinigten Königreich)	0,88 %	10.03.2032	EUR	300.000	276.775	0,18
ROCHE FINANCE EUROPE	0,50 %	27.02.2023	EUR	680.000	683.651	0,45
Telefonica Europe, V/R	5,88 %	31.03.2049	EUR	700.000	744.528	0,49
Telefonica Europe (supranational gehandelt), V/R	2,50 %	31.12.2099	EUR	100.000	94.151	0,06
Telefonica Europe (gehandelt in Deutschland), V/R	2,50 %	31.12.2099	EUR	200.000	188.302	0,12
Telefonica Europe, V/R	3,00 %	31.12.2099	EUR	200.000	202.211	0,13
TenneT Holding	0,13 %	30.11.2032	EUR	199.000	169.043	0,11
Unilever Finance Netherlands	0,50 %	12.08.2023	EUR	600.000	603.402	0,39
Volkswagen International Finance	0,88 %	22.09.2028	EUR	2.000.000	1.877.228	1,22
Vonovia Finance	1,63 %	07.04.2024	EUR	400.000	404.528	0,26
Vonovia Finance	2,25 %	07.04.2030	EUR	300.000	302.102	0,20
					21.448.745	13,97
Norwegen						
DNB Bank (supranational gehandelt)	0,05 %	14.11.2023	EUR	387.000	385.019	0,25
DNB Bank (gehandelt in Irland)	0,05 %	14.11.2023	EUR	200.000	198.976	0,13
DNB Bank, V/R	1,13 %	20.03.2028	EUR	696.000	696.823	0,45
Telenor	2,50 %	22.05.2025	EUR	621.000	654.755	0,43
Telenor	0,88 %	14.02.2035	EUR	580.000	515.095	0,34
					2.450.668	1,60
Portugal						
EDP - Energias de Portugal	1,63 %	15.04.2027	EUR	100.000	100.795	0,07
EDP - Energias de Portugal, V/R	4,50 %	30.04.2079	EUR	200.000	208.159	0,13
EDP - Energias de Portugal, V/R	1,88 %	02.08.2081	EUR	200.000	187.133	0,12
					496.087	0,32
Spanien						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,38 %	14.05.2025	EUR	900.000	909.707	0,59
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (supranational gehandelt)	1,00 %	21.06.2026	EUR	100.000	98.594	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (gehandelt in Deutschland)	1,00 %	21.06.2026	EUR	600.000	591.563	0,39
Banco Santander	0,30 %	04.10.2026	EUR	800.000	765.338	0,50
Bancontander, V/R	0,63 %	24.06.2029	EUR	700.000	650.605	0,42
CaixaBank, V/R	0,38 %	18.11.2026	EUR	1.300.000	1.247.193	0,81
CaixaBank, V/R	0,50 %	09.02.2029	EUR	600.000	549.128	0,36

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettover mögens
Iberdrola Finanzas	1,25 %	13.09.2027	EUR	400.000	404.001	0,26
Red Electrica Financiaciones	0,50 %	24.05.2033	EUR	600.000	546.388	0,36
					5.862.618	3,82
Supranational						
EUROFIMA	0,15 %	10.10.2034	EUR	647.000	557.917	0,36
European Investment Bank	0,01 %	15.11.2030	EUR	483.000	444.752	0,29
					1.002.669	0,65
Schweden						
SBAB Bank (supranational gehandelt)	0,50 %	13.05.2025	EUR	200.000	197.030	0,13
SBAB Bank (gehandelt in Irland)	0,50 %	13.05.2025	EUR	400.000	394.061	0,26
SBAB Bank	0,13 %	27.08.2026	EUR	631.000	599.187	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken	0,50 %	13.03.2023	EUR	349.000	351.167	0,23
Skandinaviska Enskilda Banken	0,25 %	19.05.2023	EUR	700.000	701.605	0,46
Svenska Handelsbanken	1,00 %	15.04.2025	EUR	417.000	418.063	0,27
Svenska Handelsbanken	0,01 %	02.12.2027	EUR	424.000	392.200	0,25
Swedbank	0,30 %	06.09.2022	EUR	989.000	991.738	0,65
Swedbank, V/R	0,30 %	20.05.2027	EUR	1.118.000	1.061.162	0,69
Swedbank, V/R	1,00 %	22.11.2027	EUR	693.000	693.742	0,45
Vattenfall	0,50 %	24.06.2026	EUR	100.000	96.862	0,06
					5.896.817	3,84
Vereinigtes Königreich						
AstraZeneca	0,38 %	03.06.2029	EUR	533.000	495.806	0,32
Aviva, V/R	3,38 %	04.12.2045	EUR	662.000	690.161	0,45
Barclays, V/R	0,63 %	14.11.2023	EUR	792.000	794.986	0,52
Barclays, V/R	1,70 %	03.11.2026	GBP	811.000	913.243	0,59
British Telecommunications	1,00 %	23.06.2024	EUR	991.000	995.393	0,65
Burberry Group	1,13 %	21.09.2025	GBP	795.000	892.740	0,58
Compass Group	1,88 %	27.01.2023	EUR	480.000	488.133	0,32
DS Smith	1,38 %	26.07.2024	EUR	842.000	843.460	0,55
Experian Finance	1,38 %	25.06.2026	EUR	1.249.000	1.262.246	0,82
GlaxoSmithKline Capital	1,38 %	12.09.2029	EUR	414.000	414.067	0,27
HSBC Holdings, V/R	1,50 %	04.12.2024	EUR	600.000	608.568	0,40
InterContinental Hotels Group	2,13 %	15.05.2027	EUR	176.000	177.170	0,12
Leeds Building Society	1,38 %	06.10.2027	GBP	637.000	698.145	0,45
Legal & General Group, V/R	3,75 %	26.11.2049	GBP	544.000	628.481	0,41
Legal & General Group, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	100.000	121.629	0,08
Lloyds Banking Group	1,50 %	12.09.2027	EUR	643.000	637.090	0,42
Lloyds Banking Group, V/R	3,87 %	09.07.2025	USD	600.000	545.695	0,36
Lloyds Banking Group, V/R	1,75 %	07.09.2028	EUR	226.000	228.065	0,15
Lloyds Banking Group, V/R	4,50 %	18.03.2030	EUR	459.000	487.499	0,32
Lloyds Banking Group, V/R	1,99 %	15.12.2031	GBP	260.000	287.069	0,19
Lloyds Banking Group, V/R	4,95 %	31.12.2049	EUR	200.000	206.975	0,13
Marks & Spencer	3,75 %	19.05.2026	GBP	400.000	464.238	0,30
Motability Operations Group	0,88 %	14.03.2025	EUR	115.000	114.539	0,07
Motability Operations Group	0,38 %	03.01.2026	EUR	221.000	215.018	0,14
Motability Operations Group	0,13 %	20.07.2028	EUR	242.000	222.975	0,15
National Express Group, V/R	4,25 %	31.12.2099	GBP	322.000	373.655	0,24
National Grid	0,55 %	18.09.2029	EUR	316.000	287.841	0,19
National Grid Electricity Transmission (supranational gehandelt)	0,19 %	20.01.2025	EUR	100.000	97.844	0,06
National Grid Electricity Transmission (gehandelt im Vereinigten Königreich)	0,19 %	20.01.2025	EUR	800.000	782.751	0,51
Nationwide Building Society	1,00 %	28.08.2025	USD	200.000	166.054	0,11
Nationwide Building Society	0,25 %	14.09.2028	EUR	1.117.000	1.015.143	0,66
Nationwide Building Society, V/R	1,50 %	08.03.2026	EUR	1.050.000	1.052.563	0,69
Nationwide Building Society, V/R	2,00 %	25.07.2029	EUR	929.000	936.004	0,61
NatWest Group (supranational gehandelt), V/R	1,75 %	02.03.2026	EUR	160.000	161.101	0,10
NatWest Group (im Vereinigten Königreich gehandelt), V/R	1,75 %	02.03.2026	EUR	600.000	604.129	0,39
NatWest Group, V/R	2,06 %	09.11.2028	GBP	298.000	331.121	0,22
NatWest Group (supranational gehandelt), V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	252.000	232.703	0,15
NatWest Group (im Vereinigten Königreich gehandelt), V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	250.000	230.856	0,15
NatWest Group, V/R	1,04 %	14.09.2032	EUR	393.000	361.184	0,24
NatWest Group, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	200.000	234.038	0,15
Pearson Funding	3,75 %	04.06.2030	GBP	100.000	120.417	0,08
Phoenix Group Holdings	4,38 %	24.01.2029	EUR	841.000	890.023	0,58
Rentokil Initial	0,95 %	22.11.2024	EUR	650.000	647.718	0,42
Rentokil Initial (supranational gehandelt)	0,88 %	30.05.2026	EUR	154.000	149.071	0,10
Rentokil Initial (gehandelt in Deutschland)	0,88 %	30.05.2026	EUR	900.000	871.196	0,57
Royal Bank of Scotland Group, V/R	0,75 %	15.11.2025	EUR	475.000	469.179	0,31
Sage Group	1,63 %	25.02.2031	GBP	336.000	356.406	0,23
Severn Trent Utilities Finance	2,63 %	22.02.2033	GBP	205.000	237.775	0,15
Standard Chartered, V/R	3,79 %	21.05.2025	USD	200.000	180.253	0,12
Standard Chartered, V/R	1,63 %	03.10.2027	EUR	449.000	444.999	0,29
Standard Chartered, V/R	1,20 %	23.09.2031	EUR	900.000	840.592	0,55
Standard Chartered, V/R	4,75 %	31.12.2099	USD	229.000	186.391	0,12

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt wert in EUR	% des Nettov ermög ens
Tesco Corporate Treasury Services	1,38 %	24.10.2023	EUR	600.000	606.835	0,40
Tesco Corporate Treasury Services	0,38 %	27.07.2029	EUR	389.000	343.070	0,22
Tesco Corporate Treasury Services	2,50 %	01.07.2024	EUR	600.000	618.552	0,40
Travis Perkins	3,75 %	17.02.2026	GBP	110.000	129.273	0,08
Virgin Money UK, V/R	4,00 %	03.09.2027	GBP	700.000	845.142	0,55
Vodafone Group	1,88 %	20.11.2029	EUR	1.350.000	1.393.466	0,91
WPP Finance 2013	3,00 %	20.11.2023	EUR	503.000	522.889	0,34
Yorkshire Building Society (supranational gehandelt)	0,50 %	01.07.2028	EUR	815.000	742.381	0,48
Yorkshire Building Society (in Deutschland gehandelt)	0,50 %	01.07.2028	EUR	250.000	227.724	0,15
Yorkshire Water Finance	1,75 %	27.10.2032	GBP	306.000	328.579	0,21
					31.452.309	20,49
USA						
American Honda Finance	0,55 %	17.03.2023	EUR	450.000	452.274	0,30
American Tower	0,40 %	15.02.2027	EUR	646.000	603.940	0,39
Apple	1,63 %	10.11.2026	EUR	2.151.000	2.234.007	1,46
Bank of America, V/R	1,38 %	07.02.2025	EUR	894.000	902.227	0,59
Bank of America, V/R	0,81 %	09.05.2026	EUR	544.000	534.640	0,35
Bank of America, V/R	0,65 %	26.10.2031	EUR	1.221.000	1.100.962	0,72
Booking Holdings	2,38 %	23.09.2024	EUR	601.000	622.310	0,41
Booking Holdings	0,50 %	08.03.2028	EUR	226.000	213.415	0,14
Broadcom	3,19 %	15.11.2036	USD	1.112.000	878.675	0,57
Centene	4,25 %	15.12.2027	USD	101.000	91.208	0,06
Chubb INA Holdings (supranational gehandelt)	1,55 %	15.03.2028	EUR	300.000	297.554	0,19
Chubb INA Holdings (gehandelt in den Vereinigten Staaten)	1,55 %	15.03.2028	EUR	150.000	148.777	0,10
Chubb INA Holdings	2,50 %	15.03.2038	EUR	101.000	104.007	0,07
Colgate-Palmolive	0,30 %	10.11.2029	EUR	762.000	710.849	0,46
Digital Euro Finco	2,50 %	16.01.2026	EUR	803.000	822.614	0,54
Discovery Communications	1,90 %	19.03.2027	EUR	1.140.000	1.118.917	0,73
Eli Lilly & Co	0,50 %	14.09.2033	EUR	942.000	846.169	0,55
Equinix	0,25 %	15.03.2027	EUR	186.000	172.201	0,11
Fidelity National Information Services	1,10 %	15.07.2024	EUR	251.000	252.175	0,16
Fidelity National Information Services	2,95 %	21.05.2039	EUR	300.000	318.813	0,21
Mondelez International	1,63 %	08.03.2027	EUR	1.400.000	1.425.985	0,93
PepsiCo	0,75 %	18.03.2027	EUR	1.544.000	1.523.851	0,99
Prologis	3,00 %	02.06.2026	EUR	200.000	214.891	0,14
Prologis Euro Finance	1,00 %	06.02.2035	EUR	271.000	235.720	0,15
Prologis Euro Finance (supranational gehandelt)	1,50 %	10.09.2049	EUR	101.000	84.471	0,06
Prologis Euro Finance (gehandelt in Deutschland)	1,50 %	10.09.2049	EUR	100.000	83.635	0,05
Public Storage	1,85 %	01.05.2028	USD	266.000	220.694	0,14
Public Storage	0,50 %	09.09.2030	EUR	681.000	594.471	0,39
Thermo Fisher Scientific	0,75 %	12.09.2024	EUR	495.000	495.232	0,32
Thermo Fisher Scientific	2,88 %	24.07.2037	EUR	553.000	599.286	0,39
Thermo Fisher Scientific	1,50 %	01.10.2039	EUR	529.000	475.927	0,31
Toyota Motor Credit	0,63 %	21.11.2024	EUR	216.000	214.588	0,14
Toyota Motor Credit	0,25 %	16.07.2026	EUR	198.000	189.923	0,12
Toyota Motor Credit	3,05 %	22.03.2027	USD	366.000	329.113	0,21
Toyota Motor Credit	0,13 %	05.11.2027	EUR	346.000	322.385	0,21
VF	0,25 %	25.02.2028	EUR	1.050.000	973.844	0,63
ViacomCBS	4,20 %	19.05.2032	USD	438.000	395.021	0,26
					20.804.771	13,55
ANLEIHEN GESAMT					149.765.742	97,56
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					149.765.742	97,56
ANLAGEN INSGESAMT					149.765.742	97,56
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					3.751.964	2,44
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					153.517.706	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nennwert	Verkauf	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	3.937.562	GBP	(3.296.921)	29.04.2022	39.659
EUR	3.937.492	GBP	(3.296.921)	29.04.2022	39.588
EUR	1.740.726	USD	(1.911.222)	29.04.2022	24.271
EUR	1.740.644	USD	(1.911.221)	29.04.2022	24.188
GBP	48.022.143	EUR	(56.732.781)	29.04.2022	43.131
GBP	859.085	EUR	(1.012.744)	29.04.2022	2.941
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt					173.778
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	1.013.717	GBP	(859.085)	04.04.2022	(2.877)
EUR	423.041	GBP	(357.943)	29.04.2022	(151)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisentermingeschäften					(3.028)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
UK Long Gilt Future	GBP	(30)	28.06.2022	(4.303.712)	41.180
US Treasury Note 10YR	USD	(27)	21.06.2022	(2.981.732)	85.312
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(7.285.444)	126.492
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	28	08.06.2022	4.442.480	(196.840)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				4.442.480	(196.840)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., State Street Bank & Trust Company, Westpac Banking Corporation.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Euro Corporate Bond
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	36,05
Elektrische Geräte	6,91
Nahrungsmittel und Getränke	6,68
Immobilien	6,48
Versicherungen	5,64
Telekommunikation	5,49
Gesundheitswesen	4,11
Automobilzulieferer	3,78
Gewerbliche Dienstleistungen	3,56
Arzneimittel	2,43
Verpackungen und Container	1,93
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	1,82
Medien	1,62
Baustoffe	1,62
Computer	1,46
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,97
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,95
Transport und Verkehr	0,92
Chemikalien	0,78
Halbleiter	0,76
Wasserwirtschaft	0,69
Supranational	0,65
Software	0,60
Internet	0,55
Einzelhandel	0,46
Werbung	0,34
Hotelgewerbe	0,12
Pipelines	0,11
Vertrieb und Großhandel	0,08
<hr/>	
Anlagen insgesamt	97,56
Sonstige Aktiva / (Passiva)	2,44
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A Inc USD eine Rendite von -8,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI Emerging Markets NR Index eine Rendite von -8,2 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio blieb im Berichtszeitraum leicht hinter seiner Benchmark zurück. Indexanbieter schlossen Russland Anfang März mit einer Bewertung von null aus dem Index aus, und auch das Portfolio hat die russischen Positionen auf null gesetzt. Dies führte zu einem relativen Nettogewinn, da wir untergewichtet waren. Die Position im russischen Börsenbetreiber Moscow Exchange Micex-RTS war dadurch jedoch der größte einzelne Verlustbringer. Auch das Software-Entwicklungsunternehmen EPAM Systems erwies sich als abträglich, da seine Aktie heftig abrutschte, nachdem das Unternehmen seine Prognose kassiert und auf eine erhöhte Ungewissheit in Anbetracht der regionalen Auswirkungen der Invasion der Ukraine durch Russland verwiesen hatte. Eine Position in Hong Kong Exchanges & Clearing (HKEX) schadete, da die Erträge des Börsenbetreibers durch eine Verringerung der Börsengänge infolge des harten regulatorischen Durchgreifens Chinas getroffen wurde. Auf der positiven Seite war die Position in der südafrikanischen Finanzdienstleistungsgruppe Discovery der beste positive Einzelbeitragsleister während des Quartals, da die Aktie durch gute Geschäftsergebnisse Auftrieb erhielt. Indes erwies es sich als günstig, dass wir verschiedene russische Aktien nicht im Portfolio hatten, darunter den Erdgasproduzenten Gazprom und die Bankengruppe Sberbank. Das Null-Engagement im E-Commerce-Konzern Alibaba war ebenfalls positiv, da sich die Aktie extrem unterdurchschnittlich entwickelte.

Marktrückblick

Die Schwellenmärkte gingen in den sechs Monaten zurück. Aktien litten unter Befürchtungen einer verschärften Regulierung und staatlichen Kontrolle in China, einer Abkühlung der chinesischen Wirtschaft und des Immobilienmarktes sowie steigenden Covid-19-Zahlen in der Region aufgrund der Delta-Variante. China verhängte strikte, örtlich begrenzte Lockdowns, um Covid-19-Ausbrüche einzudämmen, und meldete im Dezember die ersten Fälle der Omikron-Variante. Während des Berichtszeitraums erlegten die chinesischen Behörden auch diversen Unternehmen erhebliche Beschränkungen auf, darunter Internetunternehmen, Bildungsanbieter und Pharma-/Biotechnologieunternehmen. Im Dezember erklärte die Ratingagentur Fitch offiziell, dass der in Hongkong notierte chinesische Bauträger Evergrande seine Schulden nicht bedienen konnte. Die chinesische Wirtschaft wuchs im dritten Quartal um 4,9 % gegenüber dem Vorjahr, womit sich das Tempo gegenüber den 7,9 % im zweiten Quartal verringerte. Das Wachstumstempo ging während der letzten drei Monate des Jahres 2021 weiter auf 4,0 % zurück. Indes deuteten Unternehmensumfragedaten darauf hin, dass die chinesische Wirtschaft im März schrumpfte. Vor diesem Hintergrund gehörte China zusammen mit Korea und Hongkong während des Berichtszeitraums weltweit zu den Märkten mit der schlechtesten Performance. Indes übertrafen Australien, Thailand und Malaysia den regionalen Durchschnitt.

Ausblick

In Anbetracht des erheblichen Niveaus an weltweiter Ungewissheit wird davon ausgegangen, dass die Volatilität in den kommenden Monaten anhält. Die geopolitische Landschaft hat sich wesentlich verändert, die Inflation befindet sich weltweit auf Allzeithochs und viele Zentralbanken gehen zu einer restriktiveren Geldpolitik über. All dies schafft auf kurze Sicht erhebliche Ungewissheit, doch wir glauben, dass es sich lohnt, sich weiterhin auf das langfristige Anlageargument für Schwellenmarktaktien zu konzentrieren, das sich unserer Auffassung nach nicht geändert hat. Die sich entwickelnde Welt mit ihrer überwiegend jungen und wachsenden Bevölkerung und ihrem Ressourcenreichtum bleibt der primäre Antrieb des weltweiten Wirtschaftswachstums. Wir erwarten, dass diese Faktoren auch in Zukunft für wachsende Gewinnmöglichkeiten sorgen werden, die Qualitätsunternehmen nutzen können. Wir bemerken auch, dass eine erhebliche Schwäche in verschiedenen Märkten bestand, insbesondere in China, was für einige attraktive Einstiegspunkte sorgen kann.

LGM Responsible GEM team

April 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Argentinien			
MercadoLibre	13.700	16.559.464	2,33
Brasilien			
Raia Drogasil	1.195.400	6.107.027	0,86
China			
By-health 'A'	4.574.959	15.355.406	2,16
Dian Diagnostics Group 'A'	3.711.549	16.980.523	2,39
Haier Smart Home 'H'	6.075.000	19.746.068	2,78
Hualan Biological Engineering 'A'	4.101.000	13.131.010	1,84
Inner Mongolia Yili Industrial Group 'A'	1.745.898	10.153.738	1,43
Meituan	189.300	3.761.896	0,53
Ping An Insurance Group Co of China	2.607.500	18.532.587	2,60
Tencent Holdings	868.600	41.511.666	5,84
		139.172.894	19,57
Hongkong			
AIA Group	2.829.600	29.796.295	4,19
Hong Kong Exchanges & Clearing	475.800	22.569.030	3,17
SITC International Holdings	4.336.000	15.367.344	2,16
Techtronic Industries	1.516.500	24.578.230	3,46
		92.310.899	12,98
Indien			
Biocon	3.147.427	13.941.721	1,96
Colgate-Palmolive India	546.175	11.114.868	1,56
HDFC Bank	1.701.155	33.001.621	4,64
Infosys	1.097.498	27.637.686	3,89
Marico	2.616.325	17.401.885	2,45
Nestle India	46.020	10.533.433	1,48
Tata Consultancy Services	506.915	25.038.691	3,52
Torrent Pharmaceuticals	430.913	15.809.147	2,22
		154.479.052	21,72
Indonesien			
Bank BTPN Syariah	30.134.400	6.923.831	0,97
Bank Central Asia	35.606.500	19.771.059	2,78
		26.694.890	3,75
Korea			
NAVER	130.267	36.595.779	5,15
Mexiko			
Wal-Mart de Mexico	3.038.294	12.271.971	1,72
Nigeria			
Guaranty Trust Holding	98.450.969	3.966.675	0,56
Polen			
Allegro.eu	1.484.227	12.668.204	1,78
Portugal			
Jeronimo Martins	949.467	22.900.821	3,22
Russland			
Moscow Exchange MICEX-RTS	9.696.570	0	0,00
Südafrika			
Discovery	1.761.445	21.971.764	3,09
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.836.000	59.092.613	8,31
Win Semiconductors	2.245.000	20.842.539	2,93
		79.935.152	11,24
Thailand			
Home Product Center	34.363.700	16.432.566	2,31
Türkei			
BİM Birlesik Magazalar	1.693.284	9.758.133	1,37

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund
Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettoverm ögens
Vereinigtes Königreich			
Airtel Africa	149.350	452.502	0,06
Unilever	240.485	10.994.742	1,55
		11.447.244	1,61
USA			
EPAM Systems	30.130	9.098.356	1,28
Vietnam			
FPT	3.870.800	18.133.386	2,55
ANTEILE GESAMT		690.504.277	97,09
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	GEREGELTEN	690.504.277	97,09
ANLAGEN INSGESAMT		690.504.277	97,09
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		20,699,073	2,91
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		711.203.350	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind Bestandteil dieses Abschlusses

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Internet	15,63
Finanzdienstleistungen	12,12
Halbleiter	11,24
Computer	11,24
Versicherungen	9,88
Nahrungsmittel und Getränke	7,50
Einzelhandel	4,89
Arzneimittel	4,38
Biotechnologie	3,80
Maschinenbau	3,46
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	3,11
Elektrische Geräte	2,78
Gewerbliche Dienstleistungen	2,45
Gesundheitswesen	2,39
Transport und Verkehr	2,16
Telekommunikation	0,06
<hr/>	
Anlagen insgesamt	97,09
Sonstige Aktiva / (Passiva)	2,91
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Responsible Global Equity Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von -1,6 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI World NR Index eine Rendite von 6,5 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Das Portfolio blieb während des Berichtszeitraums hinter der Benchmark zurück. Die Vermögensallokation erwies sich insgesamt als neutraler Beitragsleister, da erheblicher sektoraler Gegenwind durch unsere Nullgewichtung von Öl und Gas sowie Versorgern bestand, der überwiegend durch positive Auswirkungen der regionalen Allokation in Form einer Übergewichtung des Vereinigten Königreichs und der Schwellenmärkte ausgeglichen wurde. Somit stammte die gesamte Underperformance aus der Titelauswahl. An die Spitze der Liste der titelspezifischen Verlustbringer setzte sich Shopify, eine in den USA notierte, Cloud-basierte E-Commerce-Plattform, deren Ergebnisse in Ordnung waren, deren Entscheidung zur Steigerung ihrer Kapitalinvestitionen in den Logistikbereich jedoch die Anlagethese ins Wanken brachte. PayPal erwies sich als schwach, da es seine Prognose für das Gesamtjahr senkte und Fragen zu seiner Übernahmestrategie aufkamen. Xylem, ein US-amerikanischer Wassertechnologieanbieter, schwächelte vor dem Hintergrund von Rezessions Sorgen und enttäuschenden Ergebnissen wegen Lieferkettenproblemen. Auf der positiven Seite sorgte die Tatsache, dass wir Facebook, das eine Gewinnwarnung veröffentlichte, nicht hielten, für den stärksten Ausgleich. Unsere Position in Apple wies eine Outperformance auf, und die London Stock Exchange Group leistete aufgrund guter Ergebnisse einen positiven Beitrag.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte legten in den sechs Monaten zu. Die Aktien wurden durch eine entgegenkommende Geldpolitik und finanzpolitische Unterstützung während eines Großteils des Berichtszeitraums gestützt, erlebten jedoch im ersten Quartal 2022 einen Abverkauf aufgrund der Sorgen über eine steigende Inflation und die Invasion der Ukraine durch Russland. Da die Inflation seit Jahrzehnten nicht gekannte Niveaus erreichte, begannen die Zentralbanken in entwickelten Volkswirtschaften, ihre Geldpolitik zu straffen. Im November gab die US-Notenbank (Fed) die bevorstehende Drosselung ihres Programms zur quantitativen Lockerung bekannt. Im Anschluss an ihre Sitzung im März hob die Fed die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 0,5 % an, während Fed-Vertreter auch ihre Prognosen für die US-Zinssätze deutlich anhoben. Im selben Monat gab die Europäische Zentralbank (EZB) Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist.

Ausblick

Die Invasion der Ukraine durch Russland und der anhaltende Konflikt verschärften den Inflationsdruck, da der Preis von wichtigen Rohstoffen stark anstieg, was das Risiko einer ausgeprägten weltweiten wirtschaftlichen Abkühlung in der zweiten Hälfte des Jahres 2022 erhöht. Neben den steigenden Kosten für Rohstoffe sind die Unternehmen mit steigenden Lohnkosten vor dem Hintergrund leer gefegter Arbeitsmärkte und anhaltenden Einschränkungen aufgrund von Lieferkettenproblemen konfrontiert. Die Zentralbanken reagierten auf die in die Höhe schnellende Inflation mit restriktiven Kehrtwendungen, insbesondere die Fed, und im aktuellen Umfeld gehen wir davon aus, dass bestimmte Wachstumswerte weiterhin zu kämpfen haben werden. Dennoch war die allgemeine Widerstandsfähigkeit des Marktes im März ermutigend und begrenzte die Verluste während eines hochgradig volatilen Quartals. Zwar erwarten wir, dass auf kurze Sicht ein erhöhtes Risiko und eine erhöhte Volatilität vorherrschen werden, doch bleiben wir längerfristig weitgehend konstruktiv in Bezug auf die Aktienmärkte.

Jamie Jenkins

Portfoliomanager
Mai 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Global Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Australien			
CSL	142.642	25.815.315	1,65
Belgien			
Umicore	432.660	17.029.498	1,09
Dänemark			
Vestas Wind Systems	718.375	19.291.019	1,23
Frankreich			
Schneider Electric	298.694	45.449.279	2,90
Deutschland			
Allianz	104.330	22.592.661	1,44
SAP	235.473	23.811.030	1,52
		46.403.691	2,96
Indien			
HDFC Bank	506.674	27.928.197	1,78
Irland			
Accenture 'A'	178.656	54.148.338	3,45
Kerry Group 'A'	183.752	18.577.327	1,18
Smurfit Kappa Group	623.305	25.212.687	1,61
		97.938.352	6,24
Japan			
Hoya	225.800	23.458.146	1,49
KDDI	677.100	20.080.171	1,28
Keyence	61.500	26.071.300	1,66
Kubota	1.228.900	20.956.684	1,34
Murata Manufacturing	450.800	27.095.148	1,73
Shimano	77.300	16.115.623	1,03
		133.777.072	8,53
Niederlande			
ASML Holding	38.934	23.749.740	1,51
Wolters Kluwer	327.307	31.611.310	2,02
		55.361.050	3,53
Norwegen			
DNB	1.196.675	24.612.429	1,57
DNB	7.610	156.518	0,01
		24.768.947	1,58
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.616.000	30.262.837	1,93
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca	286.188	34.312.979	2,19
Delphi Automotive	208.438	22.425.836	1,43
Linde	220.736	63.370.946	4,04
London Stock Exchange Group	323.678	30.511.623	1,94
Prudential	1.857.249	24.922.696	1,59
		175.544.080	11,19
USA			
A.O. Smith	275.157	15.799.916	1,01
Acuity Brands	186.933	31.803.719	2,03
Americold REIT	810.439	20.307.405	1,29
Apple	707.408	111.014.677	7,08
Autodesk	185.902	35.813.673	2,28
Becton Dickinson & Co	122.985	29.401.880	1,87
Crown Castle International REIT	186.764	30.986.048	1,97
CVS Health	365.701	33.265.258	2,12
eBay	477.765	24.587.082	1,57
Humana	96.120	37.593.610	2,40
Illumina	114.508	35.958.374	2,29
Intercontinental Exchange	282.618	33.559.053	2,14
International Flavors & Fragrances	196.144	23.151.562	1,48
Mastercard 'A'	166.825	53.583.700	3,42
Mettler-Toledo International	30.503	37.645.625	2,40
NetApp	413.819	30.869.517	1,97
PayPal Holdings	222.893	23.167.725	1,48

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Global Equity Fund Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettov ermög ens
Principal Financial Group	354.537	23.391.502	1,49
Roper Technologies	100.381	42.603.611	2,72
SVB Financial Group	51.137	25.712.117	1,64
Thermo Fisher Scientific	114.056	60.546.587	3,86
Tractor Supply	122.764	25.748.823	1,64
VF	544.750	27.838.473	1,77
Xylem	335.513	25.709.640	1,64
Zebra Technologies 'A'	53.408	19.857.892	1,27
		859.917.469	54,83
ANTEILE GESAMT		1.559.486.806	99,44
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	GEREGELTEN	1.559.486.806	99,44
ANLAGEN INSGESAMT		1.559.486.806	99,44
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		8.754.544	0,56
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		1.568.241.350	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind Bestandteil dieses Abschlusses

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Responsible Global Equity Fund
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	12,50
Computer	12,50
Halbleiter	9,06
Chemikalien	6,61
Software	6,52
Gesundheitswesen	6,26
Arzneimittel	6,18
Elektrische Komponenten und Zubehör	4,93
Maschinenbau	4,64
Versicherungen	4,52
Biotechnologie	3,94
Immobilien	3,26
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	2,78
Medien	2,02
Einzelhandel	1,64
Forstprodukte und Papier	1,61
Internet	1,57
Gewerbliche Dienstleistungen	1,48
Automobilzulieferer	1,43
Telekommunikation	1,28
Büro- und Geschäftsausstattung	1,27
Energie	1,23
Nahrungsmittel und Getränke	1,18
Freizeit und Tourismus	1,03
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,44
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,56
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO SDG Engagement Global Equity Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A Acc USD eine Rendite von -6,7 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI AC World SMID NR Index eine Rendite von -3,3 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio blieb im Berichtszeitraum hinter der Benchmark zurück. Die Sektorallokation war geringfügig nachteilig – vor allem unsere Nullgewichtung des Energiesektors war sehr abträglich. Die Titelauswahl war für die Underperformance des Fonds verantwortlich. Der größte Verlustbringer war der japanische Werkzeughersteller Makita, dessen durchwachsene Ergebnisse und gestiegene Wettbewerbsängste sich zu den Sorgen gesellten, dass ihm die nachlassende Heimwerkernachfrage aufgrund der Aufhebung der Lockdowns Probleme bereiten könnte. Xylem, ein US-amerikanischer Wassertechnologieanbieter, schwächelte vor dem Hintergrund von Rezessionsorgen und enttäuschenden Ergebnissen wegen Lieferkettenproblemen. Zu den größten positiven Beitragsleistern zählten der US-amerikanische Versicherer Alleghany, dessen Kurs aufgrund eines Übernahmeangebots mit einem Aufschlag von 29 % durch Berkshire Hathaway in die Höhe schoss, und der indonesische Finanzwert Bank Mandiri, der sich vor dem Hintergrund erfreulicher Ergebnisse und Erwartungen einer Erholung des Darlehensvolumens im Zuge der Wiedereröffnung in Indonesien gut entwickelte.

Marktrückblick

Die weltweiten Aktienmärkte waren während der sechs Monate turbulent, und die Small- und Mid-Cap-Indizes beendeten den Zeitraum mit Verlusten. Die Aktien wurden durch eine entgegenkommende Geldpolitik und finanzpolitische Unterstützung während eines Großteils des Berichtszeitraums gestützt, erlebten jedoch im ersten Quartal 2022 einen Abverkauf aufgrund der Sorgen über eine steigende Inflation und die Invasion der Ukraine durch Russland. Da die Inflation seit Jahrzehnten nicht gekannte Niveaus erreichte, begannen die Zentralbanken in entwickelten Volkswirtschaften, ihre Geldpolitik zu straffen. Im November gab die US-Notenbank (Fed) die bevorstehende Drosselung ihres Programms zur quantitativen Lockerung bekannt. Im Anschluss an ihre Sitzung im März hob die Fed die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 0,5 % an, während Fed-Vertreter auch ihre Prognosen für die US-Zinssätze deutlich anhoben. Im selben Monat gab die Europäische Zentralbank (EZB) Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist.

Ausblick

Die Invasion der Ukraine durch Russland und der anhaltende Konflikt verschärften den Inflationsdruck, da der Preis von wichtigen Rohstoffen stark anstieg, was das Risiko einer ausgeprägten weltweiten wirtschaftlichen Abkühlung in der zweiten Hälfte des Jahres 2022 erhöht. Neben den steigenden Kosten für Rohstoffe sind die Unternehmen mit steigenden Lohnkosten vor dem Hintergrund leer gefegter Arbeitsmärkte und anhaltenden Einschränkungen aufgrund von Lieferkettenproblemen konfrontiert. Die Zentralbanken reagierten auf die in die Höhe schnellende Inflation mit restriktiven Kehrtwendungen, insbesondere die Fed, und im aktuellen Umfeld gehen wir davon aus, dass bestimmte Wachstumswerte weiterhin zu kämpfen haben werden. Dennoch war die allgemeine Widerstandsfähigkeit des Marktes im März ermutigend und begrenzte die Verluste während eines hochgradig volatilen Quartals. Zwar erwarten wir, dass auf kurze Sicht ein erhöhtes Risiko und eine erhöhte Volatilität vorherrschen werden, doch bleiben wir längerfristig weitgehend konstruktiv in Bezug auf die Aktienmärkte.

Jamie Jenkins
Portfoliomanager
Mai 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO SDG Engagement Global Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettvermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Belgien			
Umicore	676.941	29.645.897	1,97
Kanada			
Descartes Systems Group	294.126	21.553.463	1,43
China			
DALI FOODS GROUP	22.048.000	11.571.019	0,77
Hongkong			
Vitasoy International Holdings	6.772.000	12.849.799	0,85
Indonesien			
Bank Mandiri Persero	73.948.300	40.674.783	2,70
Irland			
ICON	179.254	43.598.158	2,89
Kerry Group 'A'	237.670	26.735.247	1,78
Smurfit Kappa Group	641.722	28.837.242	1,91
		99.170.647	6,58
Japan			
Daiseki	457.300	17.406.599	1,15
Hoya	232.000	26.817.384	1,78
Japan Exchange Group	1.769.600	33.328.986	2,21
Kubota	1.683.200	31.937.463	2,12
Makita	1.068.400	34.637.726	2,30
Shimadzu	960.400	33.510.146	2,22
Unicharm	913.400	32.803.383	2,18
		210.441.687	13,96
Niederlande			
Wolters Kluwer	306.430	32.928.895	2,18
Norwegen			
DNB	1.377.398	31.520.739	2,09
Mowi	1.327.976	36.145.733	2,40
		67.666.472	4,49
Singapur			
ComfortDelGro	30.957.800	34.083.661	2,26
Südafrika			
Clicks Group	1.080.855	22.859.760	1,52
Schweiz			
Tecan Group	81.203	32.472.376	2,15
Taiwan			
Win Semiconductors	3.566.000	33.106.679	2,20
Thailand			
Kasikornbank	6.998.300	34.096.980	2,26
Vereinigtes Königreich			
Delphi Automotive	212.417	25.428.439	1,69
Genus	205.142	7.622.231	0,51
Halma	1.012.122	33.448.534	2,22
Rotork	3.767.105	16.189.312	1,07
		82.688.516	5,49
USA			
A.O. Smith	457.684	29.241.431	1,94
Acuity Brands	216.865	41.052.544	2,72
Alleghany	55.710	47.186.370	3,13
Americold REIT	1.275.096	35.549.676	2,36
Cognex	626.110	48.304.386	3,20
Encompass Health	609.402	43.334.576	2,88
International Flavors & Fragrances	248.926	32.691.452	2,17
Kontoor Brands	713.698	29.511.412	1,96
Mettler-Toledo International	27.971	38.409.497	2,55
Mohawk Industries	161.888	20.106.490	1,33
NetApp	503.206	41.766.098	2,77
Principal Financial Group	529.265	38.853.344	2,58

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO SDG Engagement Global Equity Fund Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettov ermög ens
STERIS	207.506	50.168.726	3,33
SVB Financial Group	65.984	36.914.749	2,45
Tractor Supply	141.350	32.986.850	2,19
Waste Connections	365.581	51.170.511	3,40
WEX	267.810	47.790.694	3,17
Xylem	350.645	29.895.993	1,98
Zebra Technologies 'A'	80.872	33.456.746	2,22
		728.391.545	48,33
ANTEILE GESAMT		1.494.202.179	99,14
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	GEREGELTE N	1.494.202.179	99,14
ANLAGEN INSGESAMT		1.494.202.179	99,14
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		12.893.425	0,86
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		1.507.095.604	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO SDG Engagement Global Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nennwert	Verkauf	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
CAD	1.586	EUR	(1.138)	29.04.2022	3
CAD	77.563	EUR	(55.744)	29.04.2022	20
CAD	68.281	USD	(54.525)	29.04.2022	134
CHF	290.606	CAD	(391.216)	29.04.2022	2.889
CHF	13.576.334	CAD	(18.272.320)	29.04.2022	138.312
CHF	8.446	CAD	(11.370)	29.04.2022	84
CHF	395.123	CAD	(531.793)	29.04.2022	4.025
CHF	10	CAD	(13)	29.04.2022	0
CHF	445	CAD	(599)	29.04.2022	4
CHF	517.323	EUR	(500.524)	29.04.2022	5.311
CHF	16.467.529	EUR	(15.926.490)	29.04.2022	176.064
CHF	15.074	EUR	(14.585)	29.04.2022	155
CHF	479.235	EUR	(463.490)	29.04.2022	5.124
CHF	509	EUR	(494)	29.04.2022	4
CHF	25.015	EUR	(24.203)	29.04.2022	257
CHF	17	EUR	(16)	29.04.2022	0
CHF	539	EUR	(522)	29.04.2022	6
CHF	16.457.814	GBP	(13.467.668)	29.04.2022	169.787
CHF	724.218	GBP	(597.108)	29.04.2022	1.587
CHF	478.971	GBP	(391.949)	29.04.2022	4.941
CHF	20.928	GBP	(17.255)	29.04.2022	46
CHF	1.426	GBP	(1.175)	29.04.2022	4
CHF	68.125	GBP	(55.769)	29.04.2022	675
CHF	539	GBP	(441)	29.04.2022	6
CHF	24	GBP	(20)	29.04.2022	0
CHF	4.532.764	HKD	(38.124.697)	29.04.2022	60.472
CHF	131.894	HKD	(1.109.346)	29.04.2022	1.760
CHF	148	HKD	(1.249)	29.04.2022	2
CHF	6	HKD	(50)	29.04.2022	0
CHF	40.369.448	JPY	(5.321.577.299)	02.05.2022	43.229
CHF	1.175.314	JPY	(154.932.172)	02.05.2022	1.259
CHF	1.323	JPY	(174.388)	02.05.2022	1
CHF	13.384.056	NOK	(124.696.387)	29.04.2022	300.100
CHF	389.575	NOK	(3.629.588)	29.04.2022	8.735
CHF	439	NOK	(4.085)	29.04.2022	10
CHF	6.489.302	SGD	(9.458.223)	29.04.2022	69.672
CHF	137.091	SGD	(201.156)	29.04.2022	479
CHF	188.831	SGD	(275.222)	29.04.2022	2.027
CHF	4.030	SGD	(5.913)	29.04.2022	14
CHF	213	SGD	(310)	29.04.2022	2
CHF	5	SGD	(7)	29.04.2022	0
CHF	138.798	USD	(149.021)	01.04.2022	1.806
CHF	65.591	USD	(70.422)	01.04.2022	853
CHF	30.456	USD	(33.022)	04.04.2022	74
CHF	452	USD	(490)	29.04.2022	1
CHF	22.023	USD	(23.673)	29.04.2022	279
CHF	147.787.356	USD	(158.838.036)	29.04.2022	1.892.328
CHF	197.037	USD	(211.780)	29.04.2022	2.512
CHF	3.254.879	USD	(3.529.380)	29.04.2022	10.557
CHF	650	USD	(705)	29.04.2022	2
CHF	31.393	USD	(33.745)	29.04.2022	397
CHF	106	USD	(115)	29.04.2022	1
CHF	14.892	USD	(16.148)	29.04.2022	48
CHF	4.301.288	USD	(4.622.913)	29.04.2022	55.075
CHF	6.031	USD	(6.482)	29.04.2022	77
CHF	95.199	USD	(103.227)	29.04.2022	309
CHF	1.403	USD	(1.521)	29.04.2022	4
CHF	66.405	USD	(71.380)	29.04.2022	840
CHF	4.841	USD	(5.203)	29.04.2022	62
CHF	6	USD	(7)	29.04.2022	0
CHF	106	USD	(115)	29.04.2022	0
EUR	68	CAD	(94)	29.04.2022	0
EUR	82	GBP	(70)	29.04.2022	0
EUR	4.487.730	HKD	(39.027.811)	29.04.2022	12.343
EUR	19.957	HKD	(173.553)	29.04.2022	55
EUR	199	JPY	(26.833)	02.05.2022	0
EUR	13.250.353	NOK	(127.642.771)	29.04.2022	160.907
EUR	64	NOK	(625)	29.04.2022	0
EUR	8.791	NOK	(84.310)	29.04.2022	149
EUR	58.932	NOK	(567.700)	29.04.2022	716
EUR	6.424.969	SGD	(9.682.327)	29.04.2022	483
EUR	28.565	SGD	(43.046)	29.04.2022	2
EUR	1.198.901	USD	(1.331.080)	01.04.2022	2.878
EUR	59.612	USD	(66.233)	29.04.2022	143

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO SDG Engagement Global Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EUR	146.317.375	USD	(162.598.841)	29.04.2022	321.156
EUR	573.990	USD	(637.747)	29.04.2022	1.373
EUR	650.807	USD	(723.225)	29.04.2022	1.428
EUR	93	USD	(103)	29.04.2022	0
GBP	101.505	CAD	(166.897)	29.04.2022	24
GBP	1.295	CAD	(2.127)	29.04.2022	2
GBP	61	CAD	(101)	29.04.2022	0
GBP	15	CHF	(18)	29.04.2022	0
GBP	1.143	EUR	(1.346)	29.04.2022	6
GBP	55.791	EUR	(65.935)	29.04.2022	29
GBP	181.207	EUR	(214.152)	29.04.2022	96
GBP	5.752.060	EUR	(6.798.193)	29.04.2022	2.659
GBP	1.588	EUR	(1.869)	29.04.2022	10
GBP	109	EUR	(129)	29.04.2022	0
GBP	3.472	EUR	(4.103)	29.04.2022	2
GBP	1.583.315	HKD	(16.273.596)	29.04.2022	5.885
GBP	418	HKD	(4.303)	29.04.2022	1
GBP	956	HKD	(9.823)	29.04.2022	4
GBP	28	HKD	(293)	29.04.2022	0
GBP	4.676.221	NOK	(53.239.417)	29.04.2022	69.284
GBP	1.234	NOK	(13.929)	29.04.2022	32
GBP	2.822	NOK	(32.134)	29.04.2022	42
GBP	2.266.484	SGD	(4.036.751)	29.04.2022	1.245
GBP	609	SGD	(1.084)	29.04.2022	1
GBP	1.368	SGD	(2.437)	29.04.2022	1
GBP	2.764.359	USD	(3.631.262)	01.04.2022	8.433
GBP	1.014	USD	(1.335)	29.04.2022	0
GBP	49.116	USD	(64.492)	29.04.2022	165
GBP	51.633.653	USD	(67.815.124)	29.04.2022	157.490
GBP	1.591.398	USD	(2.093.016)	29.04.2022	1.964
GBP	27.864	USD	(36.672)	29.04.2022	10
GBP	1.322.619	USD	(1.736.702)	29.04.2022	4.447
GBP	31.165	USD	(40.932)	29.04.2022	95
GBP	973	USD	(1.280)	29.04.2022	1
HKD	3.241	EUR	(371)	29.04.2022	1
JPY	24.345	CHF	(184)	02.05.2022	0
JPY	556.668	CHF	(4.214)	02.05.2022	6
JPY	52.508	CHF	(397)	02.05.2022	1
JPY	451.965	EUR	(3.319)	02.05.2022	30
JPY	22.150.816	EUR	(162.627)	02.05.2022	1.495
JPY	1.265.506	GBP	(7.895)	06.05.2022	40
JPY	60.306.339	GBP	(374.734)	06.05.2022	3.850
JPY	400.993	USD	(3.292)	02.05.2022	14
JPY	19.498.752	USD	(159.069)	02.05.2022	1.661
SGD	804	EUR	(532)	29.04.2022	2
SGD	34.536	USD	(25.479)	29.04.2022	38
USD	579.418	CAD	(723.482)	29.04.2022	269
USD	2.230	CAD	(2.785)	29.04.2022	1
USD	219.417	EUR	(196.531)	04.04.2022	747
USD	768.968	EUR	(688.098)	29.04.2022	2.792
USD	2.734	EUR	(2.446)	29.04.2022	10
USD	107.375	EUR	(96.083)	29.04.2022	390
USD	36.360	GBP	(27.600)	04.04.2022	21
USD	8.228.466	HKD	(64.393.604)	29.04.2022	4.151
USD	720	HKD	(5.633)	29.04.2022	0
USD	24.307.376	NOK	(210.709.707)	29.04.2022	217.654
USD	2.125	NOK	(18.234)	29.04.2022	40
USD	330.089	SGD	(446.677)	29.04.2022	74
USD	1.049	SGD	(1.419)	29.04.2022	0

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt

3.949.273

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten

CAD	85	CHF	(63)	29.04.2022	(0)
CAD	4.104	CHF	(3.049)	29.04.2022	(30)
CAD	1.936	CHF	(1.430)	29.04.2022	(5)
CAD	184	CHF	(136)	29.04.2022	(1)
CAD	8.682	CHF	(6.449)	29.04.2022	(64)
CAD	4.443	GBP	(2.706)	29.04.2022	(6)
CAD	211.198	GBP	(128.448)	29.04.2022	(30)
CAD	1.408	USD	(1.128)	29.04.2022	(2)
CHF	177.105	HKD	(1.508.431)	29.04.2022	(40)
CHF	5.145	HKD	(43.825)	29.04.2022	(1)
CHF	1.177.162	JPY	(155.520.173)	02.05.2022	(1.579)
CHF	33.816	JPY	(4.467.567)	02.05.2022	(45)
CHF	38	JPY	(5.020)	02.05.2022	(0)
EUR	288.626	CAD	(401.598)	29.04.2022	(104)
EUR	13.441.739	CAD	(18.704.329)	29.04.2022	(5.870)
EUR	9.228	CAD	(12.876)	29.04.2022	(33)

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO SDG Engagement Global Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EUR	1.276	CAD	(1.775)	29.04.2022	(0)
EUR	59.773	CAD	(83.175)	29.04.2022	(26)
EUR	74	CHF	(77)	29.04.2022	(1)
EUR	3.583	CHF	(3.703)	29.04.2022	(38)
EUR	1.701	CHF	(1.753)	29.04.2022	(13)
EUR	161	CHF	(165)	29.04.2022	(1)
EUR	7.580	CHF	(7.834)	29.04.2022	(80)
EUR	139.426	CHF	(144.106)	29.04.2022	(1.479)
EUR	5.824.345	CHF	(6.022.204)	29.04.2022	(64.387)
EUR	295.000	CHF	(304.021)	29.04.2022	(2.173)
EUR	4.135	CHF	(4.262)	29.04.2022	(30)
EUR	617	CHF	(638)	29.04.2022	(7)
EUR	25.899	CHF	(26.779)	29.04.2022	(286)
EUR	1.324	CHF	(1.364)	29.04.2022	(10)
EUR	16.293.892	GBP	(13.786.523)	29.04.2022	(6.373)
EUR	710.656	GBP	(603.841)	29.04.2022	(3.626)
EUR	11.253	GBP	(9.561)	29.04.2022	(57)
EUR	72.455	GBP	(61.305)	29.04.2022	(28)
EUR	3.183	GBP	(2.705)	29.04.2022	(16)
EUR	3.870	GBP	(3.287)	29.04.2022	(18)
EUR	184.400	GBP	(156.032)	29.04.2022	(83)
EUR	175.809	HKD	(1.532.988)	29.04.2022	(34)
EUR	2.978	HKD	(26.046)	29.04.2022	(10)
EUR	786	HKD	(6.852)	29.04.2022	(0)
EUR	39.966.670	JPY	(5.447.289.240)	02.05.2022	(396.830)
EUR	1.153.126	JPY	(157.006.337)	02.05.2022	(10.131)
EUR	27.185	JPY	(3.701.413)	02.05.2022	(239)
EUR	177.824	JPY	(24.236.633)	02.05.2022	(1.766)
EUR	5.069	JPY	(690.134)	02.05.2022	(45)
EUR	133.269	SGD	(201.540)	29.04.2022	(511)
EUR	4.339	SGD	(6.562)	29.04.2022	(17)
EUR	605	SGD	(914)	29.04.2022	(2)
EUR	1.226	USD	(1.371)	29.04.2022	(5)
EUR	3.430.079	USD	(3.833.210)	29.04.2022	(13.920)
EUR	11.714	USD	(13.094)	29.04.2022	(51)
EUR	196.531	USD	(219.583)	29.04.2022	(752)
EUR	14.838	USD	(16.582)	29.04.2022	(60)
GBP	4.742.881	CAD	(7.800.172)	29.04.2022	(330)
GBP	2.863	CAD	(4.708)	29.04.2022	(0)
GBP	62	CHF	(75)	29.04.2022	(0)
GBP	2.952	CHF	(3.606)	29.04.2022	(36)
GBP	467.460	CHF	(566.032)	29.04.2022	(222)
GBP	1.438	CHF	(1.744)	29.04.2022	(4)
GBP	133	CHF	(161)	29.04.2022	(0)
GBP	6.244	CHF	(7.628)	29.04.2022	(76)
GBP	13.394	CHF	(16.218)	29.04.2022	(6)
GBP	49.067	CHF	(59.938)	29.04.2022	(594)
GBP	2.055.098	CHF	(2.511.380)	29.04.2022	(25.909)
GBP	84.199	CHF	(102.123)	29.04.2022	(224)
GBP	581	CHF	(704)	29.04.2022	(2)
GBP	30	CHF	(36)	29.04.2022	(0)
GBP	1.240	CHF	(1.516)	29.04.2022	(16)
GBP	51	CHF	(62)	29.04.2022	(0)
GBP	474.000	EUR	(560.590)	29.04.2022	(207)
GBP	2.118	EUR	(2.505)	29.04.2022	(1)
GBP	47.188	HKD	(486.484)	29.04.2022	(13)
GBP	14.112.309	JPY	(2.272.808.557)	06.05.2022	(159.011)
GBP	3.816	JPY	(611.417)	06.05.2022	(17)
GBP	8.518	JPY	(1.371.798)	06.05.2022	(96)
GBP	788.918	USD	(1.038.748)	29.04.2022	(184)
GBP	27.600	USD	(36.353)	29.04.2022	(20)
HKD	175	CHF	(21)	29.04.2022	(0)
HKD	8.353	CHF	(993)	29.04.2022	(13)
HKD	3.917	CHF	(462)	29.04.2022	(2)
HKD	377	CHF	(44)	29.04.2022	(0)
HKD	17.669	CHF	(2.100)	29.04.2022	(28)
HKD	157.864	EUR	(18.156)	29.04.2022	(54)
HKD	9.077	GBP	(881)	29.04.2022	(1)
HKD	429.885	GBP	(41.836)	29.04.2022	(170)
HKD	2.876	USD	(368)	29.04.2022	(0)
HKD	138.974	USD	(17.759)	29.04.2022	(9)
JPY	1.172.080	CHF	(8.895)	02.05.2022	(13)
JPY	2.479.262	CHF	(18.814)	02.05.2022	(27)
NOK	563	CHF	(61)	29.04.2022	(1)
NOK	27.196	CHF	(2.921)	29.04.2022	(67)
NOK	12.680	CHF	(1.363)	29.04.2022	(32)
NOK	1.213	CHF	(130)	29.04.2022	(3)
NOK	57.527	CHF	(6.178)	29.04.2022	(143)

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO SDG Engagement Global Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NOK	10.444	EUR	(1.090)	29.04.2022	(20)
NOK	513.979	EUR	(53.405)	29.04.2022	(703)
NOK	29.249	GBP	(2.593)	29.04.2022	(69)
NOK	1.399.636	GBP	(123.058)	29.04.2022	(1.983)
NOK	9.267	USD	(1.081)	29.04.2022	(22)
NOK	452.476	USD	(52.236)	29.04.2022	(506)
SGD	43	CHF	(30)	29.04.2022	(0)
SGD	2.076	CHF	(1.425)	29.04.2022	(16)
SGD	987	CHF	(673)	29.04.2022	(2)
SGD	93	CHF	(64)	29.04.2022	(0)
SGD	4.391	CHF	(3.014)	29.04.2022	(33)
SGD	39.230	EUR	(26.048)	29.04.2022	(20)
SGD	2.251	GBP	(1.265)	29.04.2022	(2)
SGD	106.830	GBP	(60.022)	29.04.2022	(88)
SGD	713	USD	(527)	29.04.2022	(0)
USD	527.170	CAD	(660.172)	29.04.2022	(1.298)
USD	24.655.680	CAD	(30.873.966)	29.04.2022	(58.974)
USD	254.815	CHF	(237.054)	29.04.2022	(3.000)
USD	10.683.659	CHF	(9.940.376)	29.04.2022	(127.281)
USD	624.700	CHF	(576.113)	29.04.2022	(1.869)
USD	1.000	CHF	(922)	29.04.2022	(3)
USD	70.485	CHF	(65.591)	29.04.2022	(850)
USD	33.052	CHF	(30.456)	29.04.2022	(71)
USD	149.155	CHF	(138.798)	29.04.2022	(1.799)
USD	939.972	EUR	(846.001)	29.04.2022	(2.024)
USD	29.903.612	EUR	(26.909.282)	29.04.2022	(59.064)
USD	67.299	EUR	(60.563)	29.04.2022	(136)
USD	1.332.177	EUR	(1.198.901)	29.04.2022	(2.763)
USD	780	EUR	(704)	29.04.2022	(4)
USD	29.886.168	GBP	(22.754.984)	29.04.2022	(69.406)
USD	1.527.406	GBP	(1.161.343)	29.04.2022	(1.433)
USD	2.720	GBP	(2.068)	29.04.2022	(3)
USD	1.110.028	GBP	(845.186)	29.04.2022	(2.609)
USD	3.630.541	GBP	(2.764.359)	29.04.2022	(8.573)
USD	137	GBP	(104)	29.04.2022	(1)
USD	17.740	GBP	(13.488)	29.04.2022	(17)
USD	725	GBP	(552)	29.04.2022	(2)
USD	385.012	HKD	(3.014.633)	29.04.2022	(15)
USD	73.330.564	JPY	(8.993.223.760)	02.05.2022	(801.482)
USD	2.631.599	JPY	(320.598.542)	02.05.2022	(11.127)
USD	61	JPY	(7.473)	02.05.2022	(0)
USD	6.570	JPY	(800.458)	02.05.2022	(28)
USD	11.783.555	SGD	(15.979.267)	29.04.2022	(22.297)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisentermingeschäften					(1.878.039)

Die Gegenpartei für den Devisenterminkontrakt war State Street Bank & Trust Company

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO SDG Engagement Global Equity Fund
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	11,71
Gesundheitswesen	11,25
Halbleiter	10,97
Maschinenbau	10,67
Nahrungsmittel und Getränke	5,80
Versicherungen	5,71
Umweltschutz	4,55
Chemikalien	4,14
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	3,90
Einzelhandel	3,71
Gewerbliche Dienstleistungen	3,17
Computer	2,77
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,72
Immobilien	2,36
Transport und Verkehr	2,26
Büro- und Geschäftsausstattung	2,22
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	2,18
Medien	2,18
Forstprodukte und Papier	1,91
Automobilzulieferer	1,69
Software	1,43
Textilien	1,33
Landwirtschaft	0,51
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,14
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,86
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse I EUR eine Rendite von -1,7 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Positionierung unseres Portfolios ist weiterhin auf höherwertige, nachhaltige Wachstumsunternehmen ausgerichtet, die trotz der kurzfristigen wirtschaftlich und politisch bedingten Volatilität gedeihen können. Daraus ergibt sich für uns eine Ausrichtung auf Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Industrietitel. Unser integrierter Ansatz für nachhaltige Investitionen verhindert jegliche Allokation in Unternehmen, die Waffen oder Tabakwaren herstellen oder die über Reserven an fossilen Brennstoffen verfügen. Wir setzen unsere Strategie fort, Positionen aufzustocken, bei denen wir eine starke zugrunde liegende Qualität sehen und der Markt uns Aufstockungen zu attraktiveren Kursen ermöglicht. Aktien und Schuldtitel bleiben unsere umfangreichsten Allokationen, mit einer kleineren Position in alternativen Anlagen. In dem aktuellen Niedrigzinsumfeld besteht nur eine geringe Allokation in Staatsanleihen und Liquidität.

Marktrückblick

Die weltweiten Aktienmärkte wurden durch eine entgegenkommende Geldpolitik und finanzpolitische Unterstützung während eines Großteils des Berichtszeitraums gestützt, erlebten jedoch im ersten Quartal 2022 einen Abverkauf aufgrund der Sorgen über eine steigende Inflation und die Invasion der Ukraine durch Russland. Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen steigen im Laufe des Berichtszeitraums deutlich an. Im November gab die US-Notenbank (Fed) die bevorstehende Drosselung ihres Programms zur quantitativen Lockerung bekannt. Im Anschluss an ihre Sitzung im März hob die Fed die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 0,5 % an, während Fed-Vertreter auch ihre Prognosen für die US-Zinssätze deutlich anhoben. Im selben Monat gab die Europäische Zentralbank (EZB) Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist. Auch bei den Unternehmensanleihen waren erhebliche negative Renditen zu verzeichnen, die sowohl steigende Zinssätze als auch die Verschlechterung des wirtschaftlichen Ausblicks widerspiegeln.

Ausblick

Die Invasion der Ukraine durch Russland und der anhaltende Konflikt verschärften den Inflationsdruck, da der Preis von wichtigen Rohstoffen stark anstieg, was das Risiko einer ausgeprägten weltweiten wirtschaftlichen Abkühlung in der zweiten Hälfte des Jahres 2022 erhöht. Neben den steigenden Kosten für Rohstoffe sind die Unternehmen mit steigenden Lohnkosten vor dem Hintergrund leer gefegter Arbeitsmärkte und anhaltenden Einschränkungen aufgrund von Lieferkettenproblemen konfrontiert. Die Zentralbanken reagierten auf die in die Höhe schnellende Inflation mit restriktiven Kehrtwendungen, insbesondere die US-Notenbank, und im aktuellen Umfeld gehen wir davon aus, dass bestimmte Wachstumswerte weiterhin zu kämpfen haben werden. Dennoch war die allgemeine Widerstandsfähigkeit des Marktes im März ermutigend und begrenzte die Verluste während eines hochgradig volatilen Quartals. Wir erwarten, dass die Renditen von Staatsanleihen dieses Jahr weiter steigen werden, wenn die Zentralbanken auf den anhaltenden Inflationsdruck und die steigenden Inflationserwartungen reagieren, indem sie eine weniger entgegenkommende Geldpolitik betreiben. Dies wird sowohl in Form einer verringerten quantitativen Lockerung als auch von Zinsanhebungen geschehen, wodurch sowohl Staatsanleihen mit kurzer Laufzeit als auch solche mit langer Laufzeit unter Druck geraten dürften. Zwar erwarten wir, dass auf kurze Sicht ein erhöhtes Risiko und eine erhöhte Volatilität vorherrschen werden, doch bleiben wir längerfristig weitgehend konstruktiv in Bezug auf die Aktienmärkte.

Simon Holmes

Portfoliomanager
Mai 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt Wert in EUR	% des Nettov ermög ens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
National Australia Bank	0,63 %	30.08.2023	EUR	500.000	502.641	0,57
Belgien						
KBC Group	0,88 %	27.06.2023	EUR	200.000	202.175	0,23
Kanada						
Bank of Nova Scotia	4,50 %	16.12.2025	USD	550.000	511.988	0,58
Kaimaninseln						
Southern Watervices Finance	3,00 %	28.05.2037	GBP	132.000	150.963	0,17
Dänemark						
Orsted	1,50 %	26.11.2029	EUR	473.000	469.183	0,53
Orsted, V/R	1,50 %	18.02.3021	EUR	116.000	104.617	0,12
					573.800	0,65
Finnland						
Nokia	2,38 %	15.05.2025	EUR	153.000	156.009	0,18
Nordea Bank	0,38 %	28.05.2026	EUR	500.000	486.318	0,55
OP Corporate Bank	0,38 %	26.02.2024	EUR	600.000	597.415	0,68
					1.239.742	1,41
Frankreich						
AXA, V/R	1,38 %	07.10.2041	EUR	100.000	89.836	0,10
AXA, V/R	3,38 %	06.07.2047	EUR	302.000	318.287	0,36
Banque Federative du Credit Mutuel	0,10 %	08.10.2027	EUR	100.000	92.800	0,11
BNP Paribas	4,38 %	12.05.2026	USD	600.000	547.803	0,62
BPCE	0,13 %	04.12.2024	EUR	200.000	197.601	0,23
CNP Assurances	0,38 %	08.03.2028	EUR	200.000	179.801	0,21
Danone	0,71 %	03.11.2024	EUR	400.000	401.371	0,46
Danone	0,57 %	17.03.2027	EUR	100.000	97.697	0,11
Edenred	1,88 %	06.03.2026	EUR	500.000	511.175	0,58
Imerys	1,00 %	15.07.2031	EUR	100.000	86.118	0,10
Legrand	0,38 %	06.10.2031	EUR	100.000	90.585	0,10
Orange	0,13 %	16.09.2029	EUR	100.000	91.441	0,10
Orange, V/R	5,00 %	29.10.2049	EUR	429.000	479.356	0,54
RTE Reseau de Transport d'Electricite	0,75 %	12.01.2034	EUR	100.000	90.972	0,10
Schneider Electric	0,25 %	11.03.2029	EUR	400.000	371.226	0,42
Societe Generale, V/R	0,88 %	22.09.2028	EUR	100.000	95.020	0,11
Valeo	3,25 %	22.01.2024	EUR	300.000	309.899	0,35
					4.050.988	4,60
Deutschland						
adidas	0,00 %	05.10.2028	EUR	200.000	185.927	0,21
Allianz, V/R	4,75 %	31.12.2049	EUR	300.000	315.559	0,36
Allianz, V/R	2,12 %	08.07.2050	EUR	400.000	386.847	0,44
Daimler	0,75 %	10.09.2030	EUR	305.000	286.621	0,33
Daimler	0,75 %	11.03.2033	EUR	46.000	41.536	0,05
Deutsche Bahn Finance	1,38 %	16.04.2040	EUR	165.000	154.528	0,18
Deutsche Bank, V/R	1,88 %	23.02.2028	EUR	200.000	197.248	0,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen, V/R	6,25 %	26.05.2042	EUR	300.000	302.811	0,34
Talanx, V/R	1,75 %	01.12.2042	EUR	100.000	91.238	0,10
Vonovia	0,63 %	24.03.2031	EUR	100.000	88.282	0,10
ZF Finance	2,00 %	06.05.2027	EUR	100.000	90.341	0,10
					2.140.938	2,43
Irland						
AIB Group, V/R	2,25 %	04.04.2028	EUR	220.000	220.919	0,25
Bank of Ireland Group, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	152.000	141.251	0,16
Kerry Group Financial Services	0,88 %	01.12.2031	EUR	140.000	127.740	0,15
Smurfit Kappa Treasury	1,50 %	15.09.2027	EUR	350.000	344.880	0,39
Smurfit Kappa Treasury	0,50 %	22.09.2029	EUR	100.000	90.084	0,10
Zurich Finance Ireland Designated Activity, V/R	1,88 %	17.09.2050	EUR	490.000	462.585	0,53
					1.387.459	1,58
Italien						
Intesa Sanpaolo	0,75 %	16.03.2028	EUR	154.000	143.966	0,16
Terna - Rete Elettrica Nazionale	0,75 %	24.07.2032	EUR	100.000	89.256	0,10
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	100.000	95.779	0,11
					329.001	0,37

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettver- mögens
Luxemburg						
AXA Logistics Europe Master	0,88 %	15.11.2029	EUR	227.000	205.572	0,23
Blackstone Property Partners Europe Holdings	1,63 %	20.04.2030	EUR	115.000	103.550	0,12
Prologis International Funding II	2,75 %	22.02.2032	GBP	100.000	115.998	0,13
Segro Capital	0,50 %	22.09.2031	EUR	100.000	87.732	0,10
					512.852	0,58
Niederlande						
Akzo Nobel	1,63 %	14.04.2030	EUR	156.000	154.778	0,18
Alliander	0,38 %	10.06.2030	EUR	136.000	125.564	0,14
ASML Holding	1,63 %	28.05.2027	EUR	700.000	719.252	0,82
Coöperatieve Rabobank, V/R	1,00 %	24.09.2026	USD	450.000	373.307	0,42
Digital Dutch Finco	1,50 %	15.03.2030	EUR	100.000	92.255	0,10
Digital Dutch Finco	1,00 %	15.01.2032	EUR	110.000	93.187	0,11
Enexis Holding	0,63 %	17.06.2032	EUR	100.000	91.088	0,10
H&M Finance	0,25 %	25.08.2029	EUR	100.000	88.774	0,10
ING Groep	1,13 %	14.02.2025	EUR	500.000	501.592	0,57
ING Groep, V/R	0,25 %	01.02.2030	EUR	200.000	179.316	0,20
ING Groep, V/R	1,00 %	13.11.2030	EUR	200.000	192.239	0,22
ING Groep, V/R	0,88 %	09.06.2032	EUR	100.000	93.198	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize	0,38 %	18.03.2030	EUR	207.000	187.801	0,21
Koninklijke KPN	0,88 %	14.12.2032	EUR	100.000	89.157	0,10
Koninklijke Philips	0,50 %	22.05.2026	EUR	500.000	486.826	0,55
Mondelez International Holdings Netherlands	0,25 %	09.09.2029	EUR	254.000	232.700	0,26
Ol European Group	2,88 %	15.02.2025	EUR	300.000	295.054	0,34
RELX Finance	0,50 %	10.03.2028	EUR	575.000	541.526	0,61
Telefonica Europe, V/R	5,88 %	31.03.2049	EUR	200.000	212.722	0,24
Telefonica Europe, V/R	2,50 %	31.12.2099	EUR	300.000	282.453	0,32
TenneT Holding	0,13 %	30.11.2032	EUR	100.000	84.946	0,10
Vonovia Finance	0,13 %	06.04.2023	EUR	200.000	199.999	0,23
					5.317.734	6,03
Norwegen						
Telenor	0,25 %	14.02.2028	EUR	666.000	622.744	0,71
Spanien						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,38 %	14.05.2025	EUR	500.000	505.392	0,57
Banco Santander	0,30 %	04.10.2026	EUR	600.000	574.004	0,65
CaixaBank, V/R	0,38 %	18.11.2026	EUR	200.000	191.876	0,22
CaixaBank, V/R	0,50 %	09.02.2029	EUR	100.000	91.521	0,11
Red Eléctrica	0,88 %	14.04.2025	EUR	100.000	100.234	0,11
Red Eléctrica Financiaciones	0,38 %	24.07.2028	EUR	500.000	479.010	0,54
					1.942.037	2,20
Supranational						
European Investment Bank	0,01 %	15.11.2030	EUR	117.000	107.735	0,12
Schweden						
SBAB Bank	0,50 %	13.05.2025	EUR	100.000	98.515	0,11
SBAB Bank	0,13 %	27.08.2026	EUR	190.000	180.421	0,20
Skandinaviska Enskilda Banken	0,05 %	01.07.2024	EUR	702.000	692.753	0,79
Swedbank, V/R	0,30 %	20.05.2027	EUR	288.000	273.359	0,31
Swedbank, V/R	1,38 %	08.12.2027	GBP	184.000	201.700	0,23
					1.446.748	1,64
Vereinigtes Königreich						
AstraZeneca	0,38 %	03.06.2029	EUR	158.000	146.974	0,17
British Telecommunications	1,00 %	23.06.2024	EUR	400.000	401.773	0,46
Burberry Group	1,13 %	21.09.2025	GBP	104.000	116.786	0,13
DS Smith	1,38 %	26.07.2024	EUR	505.000	505.876	0,57
Experian Finance	1,38 %	25.06.2026	EUR	500.000	505.303	0,57
GlaxoSmithKline Capital	1,25 %	12.10.2028	GBP	307.000	340.290	0,39
Guinness Partnership	2,00 %	22.04.2055	GBP	100.000	99.390	0,11
HSBC Holdings, V/R	1,50 %	04.12.2024	EUR	600.000	608.568	0,69
Karbon Homes	3,38 %	15.11.2047	GBP	100.000	132.153	0,15
Legal & General Group, V/R	5,13 %	14.11.2048	GBP	462.000	584.067	0,66
Lloyds Banking Group, V/R	1,88 %	15.01.2026	GBP	429.000	492.462	0,56
Lloyds Banking Group, V/R	1,99 %	15.12.2031	GBP	100.000	110.411	0,13
National Grid Electricity Transmission (supranational gehandelt)	0,19 %	20.01.2025	EUR	100.000	97.844	0,11
National Grid Electricity Transmission (gehandelt im Vereinigten Königreich)	0,19 %	20.01.2025	EUR	350.000	342.454	0,39
Nationwide Building Society	3,25 %	20.01.2028	GBP	524.000	642.906	0,73
Nationwide Building Society, V/R	2,97 %	16.02.2028	USD	200.000	171.532	0,20
NatWest Group, V/R	2,06 %	09.11.2028	GBP	100.000	111.114	0,13
NatWest Group, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	156.000	144.054	0,16
Phoenix Group Holdings	4,38 %	24.01.2029	EUR	309.000	327.012	0,37
Phoenix Group Holdings	1,25 %	15.03.2031	GBP	100.000	100.000	0,11

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettov ermög ens
Platform HG Financing	1,63 %	10.08.2055	GBP	100.000	89.090	0,10
Rentokil Initial	0,95 %	22.11.2024	EUR	400.000	398.596	0,45
Sanctuary Capital	2,38 %	14.04.2050	GBP	100.000	109.609	0,12
Standard Chartered, V/R	1,21 %	23.03.2025	USD	321.000	275.568	0,31
Tesco Corporate Treasury Services	2,50 %	02.05.2025	GBP	435.000	511.935	0,58
Together Housing Finance	4,50 %	17.12.2042	GBP	200.000	294.276	0,33
United Utilities Water Finance	1,88 %	03.06.2042	GBP	115.000	114.428	0,13
Vodafone Group	4,38 %	30.05.2028	USD	650.000	613.156	0,70
Yorkshire Building Society	3,50 %	21.04.2026	GBP	408.000	501.799	0,57
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	142.000	129.347	0,15
					9.020.981	10,24
USA						
Amgen	5,50 %	07.12.2026	GBP	348.000	467.835	0,53
Apple	1,63 %	10.11.2026	EUR	630.000	654.312	0,74
Astrazeneca Finance	2,25 %	28.05.2031	USD	118.000	98.904	0,11
Citigroup, V/R	1,68 %	15.05.2024	USD	298.000	265.889	0,30
Colgate-Palmolive	0,30 %	10.11.2029	EUR	100.000	93.287	0,11
Eli Lilly & Co	0,50 %	14.09.2033	EUR	198.000	177.857	0,20
Equinix	0,25 %	15.03.2027	EUR	100.000	92.581	0,11
Fidelity National Information Services	2,95 %	21.05.2039	EUR	439.000	466.530	0,53
Fiserv	3,00 %	01.07.2031	GBP	419.000	488.988	0,56
Five Corners Funding Trust II	2,85 %	15.05.2030	USD	198.000	168.995	0,19
Iron Mountain	4,88 %	15.09.2029	USD	83.000	71.134	0,08
Mondelez International	1,50 %	04.05.2025	USD	174.000	149.717	0,17
PayPal Holdings	2,40 %	01.10.2024	USD	600.000	538.086	0,61
Prologis Euro Finance	0,38 %	06.02.2028	EUR	221.000	205.208	0,23
Thermo Fisher Scientific	1,50 %	01.10.2039	EUR	551.000	495.720	0,56
Verizon Communications	3,88 %	08.02.2029	USD	500.000	468.072	0,53
VF	0,25 %	25.02.2028	EUR	250.000	231.868	0,26
Visa	1,90 %	15.04.2027	USD	158.000	136.927	0,16
					5.271.910	5,98
ANLEIHEN GESAMT					35.332.436	40,09
FONDS						
Guernsey						
Renewables Infrastructure Group				970.449	1.552.606	1,76
Jersey						
Digital 9 Infrastructure				1.143.564	1.496.675	1,70
Vereinigtes Königreich						
Downing Renewables & Infrastructure Trust				1.198.981	1.518.126	1,72
					4.567.407	5,18
FONDS GESAMT						
ANTEILE						
Australien						
CSL				1.828	330.831	0,37
Belgien						
Umicore				6.191	243.678	0,28
Kanada						
Brookfield Renewable Partners				30.415	1.122.674	1,27
Descartes Systems Group				5.972	393.319	0,45
					1.515.993	1,72
Dänemark						
Novo Nordisk 'B'				3.379	340.196	0,39
Orsted				2.344	267.599	0,30
Vestas Wind Systems				11.442	307.260	0,35
					915.055	1,04
Frankreich						
Schneider Electric				5.246	798.231	0,91
Deutschland						
Allianz				1.538	333.054	0,38
Infineon Technologies				7.365	228.204	0,26
					561.258	0,64

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettov ermög ens
Indien			
HDFC Bank	8.431	464.722	0,53
Irland			
Kerry Group 'A'	3.993	403.693	0,46
Smurfit Kappa Group	15.887	642.629	0,73
		1.046.322	1,19
Italien			
Intesa Sanpaolo	445.882	928.995	1,05
Japan			
Disco	1.200	305.669	0,35
Hoya	3.800	394.778	0,45
Keyence	1.000	423.923	0,48
Murata Manufacturing	8.900	534.931	0,61
Shimadzu	8.000	250.874	0,28
Shimano	1.300	271.026	0,31
Takeda Pharmaceutical	28.000	725.254	0,82
Tokio Marine Holdings	7.600	401.138	0,45
		3.307.593	3,75
Niederlande			
Koninklijke DSM	3.772	612.950	0,69
Wolters Kluwer	3.101	299.495	0,34
		912.445	1,03
Norwegen			
Storebrand	78.637	713.705	0,81
Schweiz			
Roche Holding	969	346.796	0,39
SGS	118	296.868	0,34
UBS Group	16.924	299.913	0,34
		943.577	1,07
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	7.300	684.041	0,78
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca	6.470	775.731	0,88
Civitas Social Housing REIT	1.379.622	1.426.867	1,62
Delphi Automotive	3.180	342.136	0,39
GlaxoSmithKline	49.787	970.452	1,10
Home REIT	1.116.016	1.637.585	1,86
Impact Healthcare REIT	1.053.911	1.524.007	1,73
Legal & General Group	281.268	905.318	1,03
Linde	3.576	1.026.631	1,16
Prudential	23.844	319.966	0,36
RELX	13.990	394.506	0,45
Triple Point Energy Efficiency Infrastructure	1.190.417	1.190.331	1,35
Unilever	7.750	317.324	0,36
VH Global Sustainable Energy Opportunities	1.225.701	1.711.506	1,94
		12.542.360	14,23
USA			
Acuity Brands	2.439	414.958	0,47
Americold REIT	11.796	295.576	0,34
Autodesk	2.307	444.439	0,50
Crown Castle International REIT	8.874	1.472.287	1,67
CVS Health	5.671	515.851	0,59
Deere & Co	1.001	373.770	0,42
Digital REIT	7.432	947.160	1,07
Emerson Electric	6.910	608.929	0,69
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital REIT	8.663	369.286	0,42
Humana	1.427	558.116	0,63
Illumina	2.288	718.489	0,82
Intercontinental Exchange	4.704	558.569	0,63
International Flavors & Fragrances	6.694	790.116	0,90
Mastercard 'A'	1.720	552.459	0,63
Mettler-Toledo International	368	454.171	0,52
Motorola Solutions	5.728	1.246.862	1,41
NetApp	23.996	1.790.021	2,03
NortonLifeLock	59.855	1.426.643	1,62
NVIDIA	1.478	362.456	0,41
Packaging of America	8.423	1.181.786	1,34
PayPal Holdings	3.482	361.923	0,41
Pfizer	25.222	1.173.543	1,33

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettov ermög ens
Roper Technologies	1.049	445.216	0,51
Sabra Health Care REIT	78.961	1.056.693	1,20
SVB Financial Group	947	476.160	0,54
Thermo Fisher Scientific	1.766	937.480	1,06
Verisk Analytics	2.329	449.264	0,51
Xylem	5.101	390.879	0,44
		20.373.102	23,11
ANTEILE GESAMT		46.281.908	52,51
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	GEREGELTEN	86.181.751	97,78
ANLAGEN INSGESAMT		86.181.751	97,78
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		1.956.938	2,22
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		88.138.689	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nennwert	Verkauf	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
AUD	44.546	EUR	(29.142)	04.04.2022	923
AUD	14.802	EUR	(9.892)	04.04.2022	98
AUD	11.712	EUR	(7.748)	04.04.2022	157
CAD	61.968	EUR	(43.921)	04.04.2022	668
CAD	22.090	EUR	(15.782)	04.04.2022	113
CAD	23.272	EUR	(16.644)	04.04.2022	101
CHF	36.156	EUR	(35.282)	04.04.2022	30
CHF	301.823	EUR	(292.618)	04.04.2022	2.155
DKK	99.297	EUR	(13.349)	04.04.2022	1
DKK	179.442	EUR	(24.116)	04.04.2022	7
DKK	157.876	EUR	(21.221)	04.04.2022	4
DKK	196.902	EUR	(26.463)	04.04.2022	8
DKK	202.700	EUR	(27.244)	04.04.2022	7
DKK	171.756	EUR	(23.080)	04.04.2022	10
DKK	136.702	EUR	(18.370)	04.04.2022	7
DKK	88.145	EUR	(11.847)	04.04.2022	3
DKK	168.531	EUR	(22.653)	04.04.2022	4
DKK	82.683	EUR	(11.112)	04.04.2022	4
DKK	3.980.514	EUR	(535.069)	04.04.2022	58
EUR	327.709	AUD	(485.265)	03.05.2022	363
EUR	9.847	CAD	(13.638)	04.04.2022	34
EUR	9.055	CAD	(12.527)	04.04.2022	41
EUR	409.291	CAD	(568.869)	03.05.2022	371
EUR	8.373	CHF	(8.519)	04.04.2022	53
EUR	11.820	CHF	(12.097)	04.04.2022	5
EUR	24.248	DKK	(180.362)	03.05.2022	1
EUR	743.079	GBP	(623.907)	04.04.2022	4.781
EUR	41.358	GBP	(34.588)	04.04.2022	428
EUR	22.727	GBP	(18.857)	04.04.2022	413
EUR	46.469	GBP	(38.999)	04.04.2022	319
EUR	15.387	GBP	(12.974)	04.04.2022	34
EUR	18.336	GBP	(15.273)	04.04.2022	263
EUR	219	GBP	(183)	29.04.2022	2
EUR	2.953.028	GBP	(2.472.570)	29.04.2022	29.742
EUR	5.966.487	GBP	(4.995.739)	29.04.2022	60.094
EUR	2.952.975	GBP	(2.472.570)	29.04.2022	29.690
EUR	5.966.380	GBP	(4.995.740)	29.04.2022	59.987
EUR	219	GBP	(183)	29.04.2022	2
EUR	1.781.413	JPY	(230.991.586)	04.04.2022	70.972
EUR	39.408	JPY	(5.099.431)	04.04.2022	1.648
EUR	73.515	JPY	(9.460.550)	04.04.2022	3.462
EUR	78.942	JPY	(10.375.200)	04.04.2022	2.116
EUR	82.573	JPY	(11.051.935)	04.04.2022	736
EUR	16	SEK	(165)	04.04.2022	0
EUR	286.202	USD	(316.118)	04.04.2022	2.090
EUR	239.140	USD	(262.962)	04.04.2022	2.802
EUR	299.506	USD	(330.945)	04.04.2022	2.067
EUR	290.214	USD	(320.542)	04.04.2022	2.125
EUR	43.077	USD	(47.589)	04.04.2022	306
EUR	87.381	USD	(95.940)	29.04.2022	1.218
EUR	87.377	USD	(95.940)	29.04.2022	1.214
EUR	2.063.757	USD	(2.265.998)	29.04.2022	28.678
EUR	2.063.854	USD	(2.265.999)	29.04.2022	28.776
EUR	162.970	USD	(181.452)	29.04.2022	9
EUR	2.724.083	USD	(3.028.581)	03.05.2022	4.463
EUR	2.552.736	USD	(2.837.302)	03.05.2022	4.882
EUR	3.013.010	USD	(3.347.379)	03.05.2022	7.115
EUR	1.721.590	USD	(1.912.788)	03.05.2022	3.935
EUR	1.402.256	USD	(1.557.969)	03.05.2022	3.223
GBP	586.276	EUR	(693.202)	04.04.2022	566
JPY	217.557.773	EUR	(1.604.343)	04.04.2022	6.624
MXN	7.447.964	USD	(349.000)	12.04.2022	21.540
MXN	7.398.108	USD	(349.000)	12.04.2022	19.297
NOK	21.648.000	SEK	(22.501.695)	12.04.2022	54.547
SEK	11.592.412	NOK	(10.824.000)	12.04.2022	5.664
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt					471.056
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
AUD	10.637	EUR	(7.283)	04.04.2022	(104)
AUD	484.118	EUR	(327.119)	04.04.2022	(379)
CAD	14.687	EUR	(10.644)	04.04.2022	(76)
CAD	25.852	EUR	(18.841)	04.04.2022	(239)
CAD	563.231	EUR	(405.661)	04.04.2022	(388)

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
CHF	12.373	EUR	(12.130)	04.04.2022	(46)
CHF	5.488	EUR	(5.454)	04.04.2022	(94)
CHF	15.490	EUR	(15.399)	04.04.2022	(271)
CHF	4.337	EUR	(4.295)	04.04.2022	(59)
EUR	244.332	AUD	(380.080)	04.04.2022	(12.192)
EUR	5.985	AUD	(8.962)	04.04.2022	(63)
EUR	100.475	AUD	(151.124)	04.04.2022	(1.521)
EUR	8.062	AUD	(12.299)	04.04.2022	(239)
EUR	8.932	AUD	(13.350)	04.04.2022	(78)
EUR	417.986	CAD	(599.856)	04.04.2022	(13.641)
EUR	15.577	CAD	(21.787)	04.04.2022	(100)
EUR	17.692	CAD	(25.035)	04.04.2022	(322)
EUR	27.340	CAD	(38.257)	04.04.2022	(188)
EUR	249.561	CHF	(259.638)	04.04.2022	(4.012)
EUR	16.050	CHF	(16.570)	04.04.2022	(133)
EUR	5.931	CHF	(6.121)	04.04.2022	(47)
EUR	56.772	CHF	(58.979)	04.04.2022	(830)
EUR	6.937	CHF	(7.138)	04.04.2022	(34)
EUR	6.430	CHF	(6.605)	04.04.2022	(21)
EUR	300.016	CHF	(309.423)	03.05.2022	(2.218)
EUR	580.682	DKK	(4.320.822)	04.04.2022	(194)
EUR	18.334	DKK	(136.417)	04.04.2022	(6)
EUR	54.649	DKK	(406.824)	04.04.2022	(43)
EUR	49.862	DKK	(371.168)	04.04.2022	(36)
EUR	15.387	DKK	(114.485)	04.04.2022	(4)
EUR	15.429	DKK	(114.832)	04.04.2022	(9)
EUR	543.732	DKK	(4.045.031)	03.05.2022	(63)
EUR	722.746	GBP	(611.918)	03.05.2022	(613)
EUR	1.613.623	JPY	(218.900.977)	06.05.2022	(6.794)
EUR	1.953.378	USD	(2.192.657)	04.04.2022	(17.283)
EUR	2.883.484	USD	(3.235.067)	04.04.2022	(24.049)
EUR	3.939.350	USD	(4.421.259)	04.04.2022	(34.278)
EUR	153.856	USD	(172.537)	04.04.2022	(1.213)
EUR	382.462	USD	(428.556)	04.04.2022	(2.705)
EUR	3.204.400	USD	(3.594.519)	04.04.2022	(26.193)
GBP	78.671	EUR	(94.363)	04.04.2022	(1.268)
GBP	11.974	EUR	(14.367)	04.04.2022	(198)
GBP	17.223	EUR	(20.840)	04.04.2022	(459)
GBP	14.921	EUR	(18.088)	04.04.2022	(431)
GBP	16.784	EUR	(20.173)	04.04.2022	(312)
GBP	18.749	EUR	(22.303)	04.04.2022	(117)
JPY	23.801.456	EUR	(185.991)	04.04.2022	(9.747)
JPY	6.126.714	EUR	(47.738)	04.04.2022	(2.371)
JPY	11.281.738	EUR	(89.385)	04.04.2022	(5.846)
JPY	8.211.021	EUR	(63.516)	04.04.2022	(2.715)
SEK	263.494	EUR	(25.527)	29.04.2022	(123)
SEK	8.910	EUR	(863)	29.04.2022	(4)
SEK	165	EUR	(16)	29.04.2022	(0)
SEK	11.362.753	NOK	(10.824.000)	12.04.2022	(16.482)
USD	1.450.392	CNH	(9.263.908)	12.04.2022	(7.619)
USD	1.923.771	EUR	(1.730.528)	04.04.2022	(1.529)
USD	442.294	EUR	(405.151)	04.04.2022	(7.637)
USD	383.862	EUR	(350.221)	04.04.2022	(5.223)
USD	2.990.620	EUR	(2.692.312)	04.04.2022	(4.477)
USD	2.801.739	EUR	(2.522.953)	04.04.2022	(4.876)
USD	3.305.422	EUR	(2.977.858)	04.04.2022	(7.093)
USD	1.888.813	EUR	(1.701.511)	04.04.2022	(3.931)
USD	47.788	EUR	(43.009)	04.04.2022	(59)
USD	1.538.441	EUR	(1.385.896)	04.04.2022	(3.214)
USD	115.755	EUR	(105.424)	29.04.2022	(1.465)
USD	115.755	EUR	(105.429)	29.04.2022	(1.470)
USD	10.583	EUR	(9.582)	29.04.2022	(78)
USD	27.771	EUR	(25.145)	29.04.2022	(204)
USD	43.142	EUR	(38.748)	29.04.2022	(2)
USD	169.301	EUR	(152.057)	29.04.2022	(8)
USD	20.526	EUR	(18.478)	29.04.2022	(44)
USD	698.000	MXN	(14.453.075)	12.04.2022	(23.154)

Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisentermingeschäften

(262.934)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(90)	08.06.2022	(14.279.400)	663.158
German Federal Republic Bond 2YR	EUR	(9)	08.06.2022	(996.615)	9.721

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
UK Long Gilt Future	GBP	(25)	28.06.2022	(3.586.426)	34.317
US Treasury Note 10YR	USD	(69)	21.06.2022	(7.619.982)	226.739
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(26.482.423)	933.935
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
MSCI World Index	USD	(88)	17.06.2022	(7.396.538)	(416.198)
US Treasury Note 10YR	USD	71	21.06.2022	7.840.851	(207.399)
US Treasury Ultra 30YR	USD	39	21.06.2022	6.208.487	(229.477)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				6.652.800	(853.074)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Rabobank Nederland, Royal Bank of Canada (UK), Societe Generale S.A., State Street Bank & Trust Company, Westpac Banking Corporation.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	25,88
Immobilien	11,96
Versicherungen	6,69
Arzneimittel	6,37
Telekommunikation	5,29
Halbleiter	4,13
Elektrische Geräte	4,02
Gewerbliche Dienstleistungen	3,92
Chemikalien	3,21
Gesundheitswesen	2,80
Computer	2,77
Verpackungen und Container	2,74
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,59
Software	2,55
Nahrungsmittel und Getränke	2,40
Biotechnologie	1,72
Maschinenbau	1,69
Internet	1,62
Automobilzulieferer	1,22
Medien	0,95
Forstprodukte und Papier	0,73
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,60
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,47
Energie	0,35
Freizeit und Tourismus	0,31
Wasserwirtschaft	0,30
Transport und Verkehr	0,18
Supranational	0,12
Einzelhandel	0,10
Baustoffe	0,10
<hr/>	
Anlagen insgesamt	97,78
Sonstige Aktiva / (Passiva)	2,22
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A eine Rendite von -3,1 %. Im Vergleich dazu erbrachte die Benchmark eine Rendite von 1,9 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt. Die Benchmark für dieses Portfolio änderte sich am 14.10.2019 von FTSE All-World Developed Europe NR in MSCI Europe NR.

Das Portfolio wies während des Berichtszeitraums eine Underperformance auf, die überwiegend in einer starken Rotation weg von Wachstumswerten und hin zu Substanzwerten begründet lag, wobei Bereiche wie Öl, Bergbau und Finanztitel eine Outperformance verzeichneten. Dabei handelt es sich um Bereiche, in denen wir aufgrund einer Kombination aus schlechter Qualität und schlechteren Nachhaltigkeitsmerkmalen nur in sehr geringem Maße engagiert sind. Diese Rotation war durch die Erkenntnis bedingt, dass sich die Inflation als hartnäckiger als erhofft erwies, wobei die Renditen der 10-jährigen deutschen Anleihen zum ersten Mal seit 2019 über null stiegen. Auf Einzeltitelebene wurde unsere Position in Delivery Hero durch die Übernahme von Glovo sowie von der Sorge beeinträchtigt, dass die Investitionsanstrengungen die Bilanz des Unternehmens untergraben würden. Philips litt unter Sorgen über den Rückruf seines Produkts Dreamstation. Positive Beiträge kamen von Unternehmen, die hohe Gewinne und Dividendenerhöhungen bekannt gaben, darunter UBS, Novo Nordisk und AstraZeneca.

Marktrückblick

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten nur moderate Gewinne, da sie im ersten Quartal 2022 nachgaben. Die Anlegerstimmung in Bezug auf europäische Aktien wurde durch den Krieg in der Ukraine und die in die Höhe schnellende Inflation getroffen, wobei die Angst wuchs, dass Europa eine Stagflation erleben könnte. Die deutsche Inflation erreichte im März 7,3 %, angetrieben durch in die Höhe schießende Erdgas- und Ölpreise infolge der Invasion der Ukraine durch Russland. Die Sorgen über einen möglichen Erdgasengpass in der Eurozone stiegen vor dem Hintergrund eines Streits mit Russland über die Bezahlung von Erdgas. Als sich Russland harten Sanktionen gegenüber sah, wiesen europäische Märkte mit einer erheblichen Exposition gegenüber Russland tendenziell eine Underperformance auf. Vor dem Hintergrund der rapide steigenden Inflation gab die Europäische Zentralbank Pläne zur Beendigung ihres Programms zum Ankauf von Vermögenswerten im dritten Quartal bekannt, was früher als weithin erwartet ist. Die Daten zeigten, dass die Wirtschaft der Eurozone im vierten Quartal 2021 nur um 0,3 % gewachsen ist, gegenüber 2,3 % im Vorquartal, da Covid-19 belastete. Die Daten der Unternehmensumfragen deuteten darauf hin, dass die Wirtschaft der Eurozone im ersten Quartal gewachsen war, auch wenn sie durch COVID-19 im Januar sowie durch höhere Vorlaufkosten und Lieferengpässe im März ausgebremst wurde. Neben der Ankündigung von Sanktionen gegen Russland sagte die Europäische Union auch militärische und andere Hilfe für die Ukraine zu, um dem Land zu helfen, sich selbst zu verteidigen. Deutschland schickte Waffen an die Ukraine, gab aber auch ein Programm in Höhe von 100 Mrd. Euro zusätzlicher Investitionen zur Stärkung seiner eigenen Streitkräfte bekannt.

Ausblick

Das Anlageargument für europäische Aktien wurde ausgewogener, da die Invasion der Ukraine durch Russland die Ungewissheit und das Risiko erhöhte. Zwar wird die Europäische Zentralbank eine der letzten wichtigen Zentralbanken sein, die die Zinssätze anhebt, und die Bewertungen der europäischen Aktien bleiben attraktiv, doch ist klar, dass die Invasion der Ukraine durch Russland längerfristige Folgen haben wird. Zwei hervorzuhebende Folgen sind die steigenden Energiekosten, da Europa bisher stark von Russland abhängig war, und die sich anbahnende Krise in Bezug auf ukrainische Flüchtlinge. Der Konflikt wird vermutlich den Druck im Bereich von Lieferketten und Arbeitsmarkt verstärken, und die voraussichtlich anhaltende Inflation wird eine Quelle der Sorge während des kommenden Jahres bleiben. Glücklicherweise gibt es weiterhin einige Weltmarktführer in Europa, und es besteht weiterhin die Gelegenheit, zu attraktiven Bewertungen in diese Unternehmen zu investieren.

Sacha El Khoury

Portfoliomanager

April 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Österreich			
Lenzing	5.669	522.682	1,87
Dänemark			
Novo Nordisk 'B'	13.302	1.339.239	4,79
Vestas Wind Systems	24.113	647.523	2,32
		1.986.762	7,11
Frankreich			
Air Liquide	6.103	969.889	3,47
Cie de St-Gobain	12.871	698.509	2,50
Schneider Electric	6.747	1.026.623	3,67
		2.695.021	9,64
Deutschland			
Brenntag	11.964	877.440	3,14
Delivery Hero	5.942	236.848	0,85
Deutsche Börse	5.372	875.636	3,13
Infineon Technologies	27.283	845.364	3,02
SAP	8.934	903.406	3,23
Symrise	3.766	409.929	1,47
		4.148.623	14,84
Irland			
Cairn Homes	604.585	745.482	2,66
Kerry Group 'A'	8.591	868.550	3,11
Smurfit Kappa Group	22.192	897.666	3,21
		2.511.698	8,98
Italien			
Intesa Sanpaolo	191.067	398.088	1,42
Niederlande			
Alfen Beheer	4.300	396.890	1,42
ASML Holding	2.404	1.466.440	5,25
Koninklijke DSM	3.301	536.413	1,92
Wolters Kluwer	6.899	666.305	2,38
		3.066.048	10,97
Norwegen			
DNB	41.503	853.607	3,05
Mowi	39.134	957.331	3,43
Storebrand	83.795	760.519	2,72
		2.571.457	9,20
Schweiz			
Lonza Group	807	529.794	1,90
Partners Group Holding	718	808.868	2,89
Roche Holding	3.463	1.239.375	4,43
UBS Group	59.832	1.060.293	3,79
		3.638.330	13,01
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca	12.962	1.554.100	5,56
GlaxoSmithKline	46.168	899.910	3,22
Legal & General Group	280.157	901.742	3,22
National Express Group	269.037	741.788	2,65
Prudential	52.893	709.779	2,54
RELX	26.120	737.629	2,64
		5.544.948	19,83
ANTEILE GESAMT		27.083.657	96,87
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	GEREGELTEN	27.083.657	96,87
ANLAGEN INSGESAMT		27.083.657	96,87
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		873.543	3,13
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		27.957.200	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind Bestandteil dieses Abschlusses

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Arzneimittel	18,00
Finanzdienstleistungen	14,28
Chemikalien	11,87
Versicherungen	8,48
Halbleiter	8,27
Nahrungsmittel und Getränke	6,54
Gewerbliche Dienstleistungen	4,06
Elektrische Komponenten und Zubehör	3,67
Software	3,23
Forstprodukte und Papier	3,21
Wohnungsbauunternehmen	2,66
Transport und Verkehr	2,65
Baustoffe	2,50
Medien	2,38
Energie	2,32
Gesundheitswesen	1,90
Internet	0,85
<hr/>	
Anlagen insgesamt	96,87
Sonstige Aktiva / (Passiva)	3,13
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<hr/> 100,00 <hr/>

BMO Investments (Lux) I Fund

BMO US Smaller Companies Fund

Performance

In den sechs Monaten zum 31. März 2022 erbrachte der BMO US Smaller Companies Fund eine Rendite von -1,1 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark (der Russell 2000 Index) eine Rendite von -3,4 %. Die Renditen sind nach Abzug von Gebühren, in Pfund Sterling und auf Total-Return-Basis angegeben.

Der BMO US Small Companies Fund übertraf im Sechsmonatszeitraum von Oktober 2021 bis März 2022 den Russell 2000 Index. Die Titelauswahl trug zur Performance bei, während die Sektorallokation der Performance während des Sechsmonatszeitraums abträglich war. Die übergewichtete Position der Strategie in Industrietiteln und ihre untergewichtete Position in Kommunikationsdiensten trugen zur Performance bei, während die untergewichteten Positionen in Versorger- und Energietiteln die Performance belasteten. Die Titelauswahl war am stärksten im Gesundheitswesen und in der Informationstechnologie, während sie am abträglichsten bei den Grundstoffen und im Energiesektor war. Zu den besten Einzelbeitragsleistern im Sechsmonatszeitraum zählten Cutera und Vocera Communications, während Crocs und Phreesia zu den größten Verlustbringern gehörten.

Marktrückblick

Zu den wichtigsten Ereignissen im Jahr 2021 zählten Lieferkettensorgen, COVID-19 und die Rückkehr der Inflation. Ab Oktober wiesen US-Aktien eine deutliche Outperformance auf, da die Gewinne im dritten Quartal die Schätzungen der Analysten übertrafen. Im November gaben die US-Aktien dann im Anschluss an einen Abverkauf nach, der durch Meldungen zur hochansteckenden Omikron-Variante ausgelöst wurde. Der Dezember brachte positive Renditen bei den inländischen Aktien, da die Gesundheitsbehörden zu dem Schluss kamen, dass die Verläufe der Omikron-Variante deutlich milder waren als zunächst angenommen. Im Dezember waren positive Renditen zu verbuchen, obwohl die US-Notenbank (Fed) ihre Bereitschaft zu einer dreimaligen Anhebung der Zinssätze im Jahr 2023 signalisierte. Zudem geriet der 1,7 Billionen US-Dollar schwere Plan „Build Back Better“ im Kongress in eine Sackgasse.

2022 begann mit dem schlechtesten Monat für inländische Aktien seit dem COVID-19-Abverkauf im März 2020. Eine restriktive Anmerkung der Fed war vielleicht der ausschlaggebende Anlass für den Absturz des Marktes. Die Demokraten hielten an der Vorstellung fest, dass sie eine abgespeckte Version des 1,75 Billionen US-Dollar schweren Plans „Build Back Better“ durch den Kongress bringen könnten, doch Senator Joe Manchin (Demokrat – West Virginia) nannte ihn „tot“. Die Rückgänge bei inländischen Aktien hielten bis in den Februar hinein an, als die Invasion der Ukraine durch Russland zur wichtigsten Schlagzeile wurde. Die Inflation und die Wende der Fed hin zu einer restriktiven Politik waren weiterhin beherrschende Themen. Die US-Aktien erholten sich im März trotz dieser anhaltenden Sorgen, und die Gesamtinflation stieg im Februar auf 7,9 % (gegenüber dem Vorjahr), ihren höchsten Stand seit 1982.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft besteht die Möglichkeit einer erhöhten Marktvolatilität, da die Märkte mit einer schwierigen geopolitischen Landschaft konfrontiert sind, ebenso wie mit einem sich verringern den weltweiten Wachstum bei BIP und Erträgen, da die finanz- und geldpolitischen Anreizmaßnahmen auslaufen. Interessanterweise erweist sich das Ende der Ära des „billigen Geldes“ als vorteilhaft für unseren Prozess, da die Anleger nun viel genauer darauf achten, was sie kaufen (Fundamentaldaten) und wie viel sie dafür bezahlen (Bewertung).

Wir haben umfangreiche Analysen durchgeführt, um einschätzen zu können, was die aktuellen Bedingungen für unseren Prozess bedeuten, und kamen dabei zu dem Schluss, dass wir weiterhin gut positioniert sind, um eine Outperformance zu erzielen, da die Kombination aus weiten Bewertungsspreads und billigem Momentum, Qualität und Rentabilität positive Renditen für die meisten Bestandteile unseres Prozesses liefern sollte. Wir konzentrieren uns weiterhin sehr stark auf das Risikomanagement in Zeiten erhöhter Marktvolatilität.

Thomas Lettenberger

Portfoliomanager
April 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO US Smaller Companies Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettover mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Irland			
Alkermes	3.715	97.742	0,60
Cimpress	1.286	81.777	0,50
Prothena	2.239	81.880	0,51
		261.399	1,61
Luxemburg			
Orion Engineered Carbons	4.621	73.797	0,45
Thailand			
Fabrinet	1.374	144.449	0,89
Vereinigtes Königreich			
Tronox Holdings 'A'	4.555	90.143	0,56
USA			
1st Source	1.158	53.558	0,33
A10 Networks	7.289	101.682	0,63
ABM Industries	2.154	99.170	0,61
ACADIA Pharmaceuticals	3.735	90.462	0,56
Advanced Energy Industries	660	56.813	0,35
Aerojet Rocketdyne Holdings	3.070	120.804	0,74
Alpha & Omega Semiconductor	2.584	141.216	0,87
A-Mark Precious Metals	1.452	112.298	0,69
Amkor Technology	6.532	141.875	0,87
Anika Therapeutics	2.150	53.987	0,33
Apergy	3.062	74.958	0,46
ArcBest	1.263	101.671	0,63
Arrowhead Pharmaceuticals	1.759	80.896	0,50
ASGN	1.427	166.545	1,03
Astec Industries	1.591	68.413	0,42
Atkore	1.294	127.381	0,79
Atlantius Holdings	1.381	71.522	0,44
Atlas Air Worldwide Holdings	1.389	119.968	0,74
Avid Bioservices	4.784	97.450	0,60
Axogen	6.586	52.293	0,32
Axos Financial	2.580	119.686	0,74
Bancorp	5.224	147.996	0,91
Banner	1.402	82.059	0,51
Belden	1.081	59.887	0,37
BJ's Wholesale Club Holdings	1.724	116.560	0,72
Boise Cascade	1.572	109.207	0,67
Cabot	1.996	136.546	0,84
Cambium Networks	2.528	59.762	0,37
Cannae Holdings	2.821	67.478	0,42
Cardiovascular Systems	5.795	130.967	0,81
CareDx	2.253	83.338	0,51
Cargurus	2.612	110.906	0,68
Carter's	797	73.316	0,45
Cathay General Bancorp	3.883	173.764	1,07
Central Garden & Pet 'A'	3.138	127.968	0,79
Central Pacific Financial	4.473	124.797	0,77
Century Communities	1.095	58.659	0,36
ChannelAdvisor	5.491	90.986	0,56
Clean Harbors	1.241	138.545	0,85
Clearway Energy	3.294	120.264	0,74
Cogent Communications Holdings	1.278	84.795	0,52
Coherus Biosciences	5.589	72.154	0,44
Cohu	3.263	96.585	0,60
Collegium Pharmaceutical	2.693	54.829	0,34
Commercial Metals	2.856	118.867	0,73
Community Trust Bancorp	1.021	42.065	0,26
CommVault Systems	2.205	146.302	0,90
Computer Programs and Systems	2.610	89.914	0,55
Comstock Resources	11.787	153.820	0,95
Covetrus	5.729	96.190	0,59
Crocs	1.531	116.968	0,72
CryoPort	1.541	53.796	0,33
Cutera	2.388	164.772	1,02
Dine Brands Global	997	77.716	0,48
Diodes	912	79.335	0,49
Donnelley Financial Solutions	3.350	111.421	0,69
DXP Enterprises	2.114	57.268	0,35

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO US Smaller Companies Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Eagle Pharmaceuticals	1.913	94.674	0,58
EastGroup Properties REIT	685	139.247	0,86
Edgewell Personal Care	1.989	72.937	0,45
EMCOR Group	617	69.493	0,43
Employers Holdings	2.601	106.693	0,66
Equitrans Midstream	8.908	75.184	0,46
Essent Group	2.322	95.690	0,59
Evercore 'A'	1.079	120.114	0,74
Everi Holdings	4.948	103.908	0,64
ExiService Holdings	1.354	193.988	1,20
Finanzinstitute	1.211	36.487	0,22
First Commonwealth Financial	9.406	142.595	0,88
First Financial	1.092	47.262	0,29
Forestar Group	4.394	78.037	0,48
FormFactor	2.413	101.418	0,62
Genesco	1.625	103.366	0,64
Global Medical REIT	6.554	106.961	0,66
Globus Medical 'A'	649	47.883	0,30
Golden Entertainment	2.140	124.270	0,77
Graham Holdings 'B'	150	91.720	0,57
H&E Equipmentvices	2.271	98.834	0,61
Halozyme Therapeutics	3.756	149.789	0,92
HealthStream	3.025	60.258	0,37
Helix Energy Solutions Group	16.983	81.179	0,50
Herc Holdings	887	148.209	0,91
Hillenbrand	2.299	101.547	0,63
Hilltop Holdings	4.114	120.952	0,75
Hostess Brands	4.680	102.679	0,63
Hub Group 'A'	1.659	128.091	0,79
Inspire Medical Systems	320	82.141	0,51
Iridium Communications	3.636	146.604	0,90
Kinsale Capital Group	458	104.433	0,64
Koppers Holdings	3.901	107.356	0,66
MarineMax	2.180	87.767	0,54
Marten Transport	6.151	109.242	0,67
Masonite International	1.270	112.954	0,70
Matador Resources	1.878	99.496	0,61
Materion	1.103	94.571	0,58
Maximus	1.486	111.376	0,69
Medpace Holdings	1.016	166.207	1,02
Merit Medical Systems	1.754	116.676	0,72
Meritage Homes	1.264	100.147	0,62
Mesa Laboratories	385	98.129	0,60
Metropolitan Bank Holding	774	78.770	0,49
Mitek Systems	5.713	83.810	0,52
Mueller Industries	2.590	140.300	0,86
National Storage Affiliates REIT	2.886	181.125	1,12
Neogen	1.806	55.697	0,34
Newpark Resources	14.701	53.806	0,33
NMI Holdings 'A'	4.983	102.749	0,63
Northwest Natural Holding	2.283	118.077	0,73
NOW	11.952	131.831	0,81
Oceaneering International	4.655	70.570	0,43
Omnicell	726	94.010	0,58
Oppenheimer Holdings 'A'	1.133	49.376	0,30
Option Care Health	4.766	136.117	0,84
Organogenesis Holdings	4.020	30.632	0,19
Orthofix Medical	1.671	54.642	0,34
Peapack-Gladstone Financial	1.352	46.982	0,29
Photronics	7.008	118.926	0,73
Piedmont Office Realty Trust REIT	4.766	82.071	0,51
PotlatchDeltic REIT	1.971	103.931	0,64
Power Integrations	1.295	120.021	0,74
Primerica	423	57.875	0,36
Progress Software	1.780	83.820	0,52
PS Business Parks	655	110.092	0,68
QCR Holdings	948	53.647	0,33
Qualys	1.072	152.664	0,94
Quanterix	2.928	85.468	0,53
Resideo Technologies	3.507	83.572	0,51
Riley Exploration Permian	2.692	67.515	0,42
RMR Group 'A'	2.545	79.150	0,49
Rush Enterprises 'A'	2.663	135.573	0,84
Ryder System	1.408	111.697	0,69
Select Medical Holdings	2.542	60.983	0,38
SI-BONE	3.615	81.699	0,50
Skyline Champion	2.266	124.358	0,77

Die beigefügten Erläuterungen sind Bestandteil dieses Abschlusses

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO US Smaller Companies Fund

Anlagenaufstellung zum 31. März 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettoverm ögens
SM Energy	4.924	191.790	1,18
STAG Industrial REIT	3.390	140.176	0,86
Stifel Financial	2.021	137.226	0,85
Summit Materials 'A'	2.813	87.372	0,54
Tandem Diabetes Care	626	72.798	0,45
Tanger Factory Outlet Centers REIT	6.949	119.453	0,74
Tenable Holdings	1.404	81.137	0,50
Tennant	1.142	89.990	0,55
Tri Pointe Homes	3.943	79.175	0,49
Trinseo	1.631	78.158	0,48
TrueBlue	3.990	115.271	0,71
Trustmark	2.273	69.076	0,43
Ultra Clean Holdings	2.457	104.152	0,64
Universal Electronics	1.540	48.110	0,30
Vanda Pharmaceuticals	4.431	50.115	0,31
Veracyte	3.121	86.046	0,53
Vericel	2.873	109.806	0,68
Viavi Solutions	7.131	114.666	0,71
Vishay Precision Group	1.489	47.871	0,29
Wolverine World Wide	3.659	82.547	0,51
World Fuel Services	2.961	80.065	0,49
Yelp	2.377	81.079	0,50
Zumiez	1.898	72.523	0,45
		15.443.172	95,19
ANTEILE GESAMT		16.012.960	98,70
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM ANDEREN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	GEREGELTEN	16.012.960	98,70
ANLAGEN INSGESAMT		16.012.960	98,70
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		210.725	1,30
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		16.223.685	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund – BMO US Smaller Companies Fund

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 31. März 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	11,02
Gesundheitswesen	8,33
Halbleiter	7,59
Immobilien	6,56
Öl und Gas	6,42
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	4,64
Biotechnologie	4,49
Gewerbliche Dienstleistungen	4,33
Einzelhandel	4,16
Computer	3,85
Transport und Verkehr	3,85
Arzneimittel	3,44
Software	3,25
Chemikalien	2,99
Versicherungen	2,88
Wohnungsbauunternehmen	2,72
Internet	2,63
Telekommunikation	2,61
Baustoffe	1,91
Vertrieb und Großhandel	1,81
Freizeit und Tourismus	1,41
Maschinenbau	1,32
Elektrische Geräte	1,04
Umweltschutz	0,85
Haushaltswaren	0,79
Luft- und Raumfahrt, Verteidigung ^{0.74}	0,73
Metalle und Bergbau	0,63
Nahrungsmittel und Getränke	0,63
Pipelines	0,46
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,45
Bau- und Ingenieurwesen	0,43
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,37
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,70
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,30
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

BMO Investments (Lux) I Fund

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens

zum 31. März 2022

		BMO Diversified	BMO Euro	BMO European Growth &	BMO European Smaller
		Growth Fund	Bond Fund	Income Fund	Companies Fund
Erläuterungen		EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	108.659.481	206.123.546	37.243.164	10.690.916
Einstandskosten		91.372.868	216.900.707	28.387.733	8.557.079
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	1.200.116	827.692	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	1.734.979	-	-	935
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	135.019	-	-	-
Anlagenverkäufe		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Dividenden- und Zinsforderungen		73.501	791.454	188.153	76.833
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		-	-	-	-
Sonstige Aktiva	2	117	3.041	-	-
Bankguthaben:					
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	4.792.486	1.202.528	420.257	141.537
Guthaben bei Brokern		16.314.143	548.055	-	-
Aktiva insgesamt		132.909.842	209.496.316	37.851.574	10.910.221
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	1.366.990	826.903	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	1.093.953	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	740.343	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		138.457	-	1.230	122.810
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbene Kapitalanlagen		8.960.036	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	39.125	48.910	47.832	13.397
Aufwendungen und Steuern		125.523	77.762	49.881	64.753
Banküberziehungskredite	2	2.376.787	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		234.012	-	-	-
Passiva insgesamt		15.075.226	953.575	98.943	200.960
NETTOFONDSVERMÖGEN		117.834.616	208.542.741	37.752.631	10.709.261
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15	117,834,616	208,542,741	37.752.631	10.709.261

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Zusammensetzung des
 Nettofondsvermögens (Fortsetzung)**

	Erläuterung	BMO Global Absolute Return Bond Fund EUR	BMO Global Convertible Bond Fund EUR	BMO Global Smaller Companies Equity Fund USD	BMO Global Total Return Bond Fund EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	549.319.587	56.171.167	5.482.683	98.593.957
Einstandskosten		554.182.542	54.933.876	4.437.618	100.030.770
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	3.020.845	-	-	426.507
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	5.068.160	400.706	-	755.610
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	5.452.107	-	-	828.612
Anlagenverkäufe		866.796	224.033	-	173.359
Forderungen aus Zeichnungen		-	15.916	189	-
Dividenden- und Zinsforderungen		4.908.475	179.951	16.632	939.771
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		241.296	-	42.715	-
Sonstige Aktiva	2	-	-	-	-
Bankguthaben:					
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	2.639.923	505.159	351.462	1.027.897
Guthaben bei Brokern		8.079.688	-	-	1.637.735
Aktiva insgesamt		579.596.877	57.496.932	5.893.681	104.383.448
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	977.961	-	-	208.150
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	159.738	5.819	-	25.818
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	10.159.223	-	-	1.886.142
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		8.588.408	289.080	42.222	-
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		4.504.424	-	-	277.770
Erworbene Kapitalanlagen		697.482	429.889	-	99.807
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	151.739	44.279	6.651	36.384
Aufwendungen und Steuern		455.793	171.037	103.257	143.414
Banküberziehungskredite	2	25.022	-	1	21.550
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		635.236	-	-	125.698
Passiva insgesamt		26.355.026	940.104	152.131	2.824.733
NETTOFONDSVERMÖGEN		553.241.851	56.556.828	5.741.550	101.558.715
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15	553.241.851	56.556.828	5.741.550	101.558.715

BMO Investments (Lux) I Fund

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

Erläuterungen		BMO Responsible		
		BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund EUR	Global Emerging Markets Equity Fund USD	BMO Responsible Global Equity Fund EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	149.765.742	690.504.277	1.559.486.806
Einstandskosten		155.807.671	664.596.497	1.170.267.049
Optionen	2	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	126.492	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	173.778	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	-	-	-
Anlagenverkäufe		-	1.229.494	-
Forderungen aus Zeichnungen		1.016.595	2.546.814	1.782.692
Dividenden- und Zinsforderungen		835.298	1.161.761	1.584.874
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		1.125	241.410	-
Sonstige Aktiva	2	-	-	2.112
Bankguthaben:				
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	3.812.280	17.441.487	10.239.589
Guthaben bei Brokern		389.477	-	-
Aktiva insgesamt		156.120.787	713.125.243	1.573.096.073
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	196.840	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	3.028	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	435.240	2.761.277
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-
Erworbene Kapitalanlagen		2.197.774	-	-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	18.570	571.443	1.087.748
Aufwendungen und Steuern		115.874	914.780	1.005.116
Banküberziehungskredite	2	-	430	582
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		70.995	-	-
Passiva insgesamt		2.603.081	1.921.893	4.854.723
NETTOFONDSVERMÖGEN		153.517.706	711.203.350	1.568.241.350
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15	153.517.706	711.203.350	1.568.241.350

BMO Investments (Lux) I Fund

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettobondsvermögens (Fortsetzung)

Erläuterungen

Erläuterungen	BMO SDG Engagement Global Equity Fund USD	BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund EUR	BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund EUR	BMO US Smaller Companies Fund USD
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2 1.494.202.179	86.181.751	27.083.657	16.012.960
Einstandskosten	1.390.391.615	79.873.885	22.502.187	13.489.515
Optionen	2 -	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2 -	933.935	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2 3.949.273	471.056	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2 -	-	-	-
Anlagenverkäufe	2.546.261	6	-	159.823
Forderungen aus Zeichnungen	1.100.252	220	231.714	30
Dividenden- und Zinsforderungen	2.815.924	372.863	37.812	4.020
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	227.755	-	11.451	-
Sonstige Aktiva	2 -	2.543	5.774	-
Bankguthaben:				
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2 323.951	183.049	687.141	177.457
Guthaben bei Brokern	14.090.000	1.624.945	-	-
Aktiva insgesamt	1.519.255.595	89.770.368	28.057.549	16.354.290
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2 -	853.074	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2 1.878.039	262.934	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2 -	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	7.981.027	24.163	24.885	49.565
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet	-	-	-	-
Erworbene Kapitalanlagen	-	219.949	-	-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4 697.285	93.966	27.407	21.452
Aufwendungen und Steuern	1.595.884	160.570	48.057	59.588
Banküberziehungskredite	2 7.756	1	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	17.022	-	-
Passiva insgesamt	12.159.991	1.631.679	100.349	130.605
NETTOFONDSVERMÖGEN	1.507.095.604	88.138.689	27.957.200	16.223.685
Swing-Pricing-Effekt	15 -	-	-	-
Nettobondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15 1.507.095.604	88.138.689	27.957.200	16.223.685

BMO Investments (Lux) I Fund

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettobondsvermögens (Fortsetzung)

	Erläuterungen	Konsolidiert zum 31. März 2022 EUR	Konsolidiert zum 30. September 2021 EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	5.010.209.139	5.356.683.948
Einstandskosten		4.486.665.082	4.479.850.111
Optionen	2	-	431.709
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	6.535.587	6.374.190
Nicht realisierter Gewinn aus Devisen- Devisentermingeschäften	2	12.154.653	6.081.413
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	6.415.738	7.963.761
Anlagenverkäufe		4.801.314	300.498.871
Forderungen aus Zeichnungen		6.325.153	7.805.874
Dividenden- und Zinsforderungen		13.582.510	11.830.327
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		713.927	1.485.906
Sonstige Aktiva	2	15.438	2.112
Bankguthaben:			
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	42.776.245	66.001.500
Guthaben bei Brokern		41.257.501	70.553.062
Aktiva insgesamt		5.144.787.205	5.835.712.673
PASSIVA			
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	4.429.918	2.506.446
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermin- Devisentermingeschäften	2	3.239.187	10.794.979
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	12.785.708	14.383.442
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		19.596.966	322.585.788
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		4.782.194	2.687.414
Erworbene Kapitalanlagen		12.604.937	8.983.022
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	2.809.709	3.493.668
Aufwendungen und Steuern		4.881.910	4.450.394
Banküberziehungskredite	2	2.431.300	2.149.409
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		1.082.963	3.629.162
Passiva insgesamt		68.644.792	375.663.724
NETTOFONDSVERMÖGEN		5.076.142.413	5.460.048.949
Swing-Pricing-Effekt	15	0	(1.890.571)
Nettobondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15	5.076.142.413	5.458.158.378

BMO Investments (Lux) I Fund

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2022

Erläuterungen		BMO Diversified Growth Fund EUR	BMO European Growth & Income Fund EUR	BMO European Smaller Companies Fund EUR
ERTRÄGE				
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	711.460	405.286	51.262
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	2	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	1.068	189	1.719
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		-	-	-
Sonstige Aktiva		14	-	-
Erträge insgesamt		712.542	405.475	52.981
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4. 7	(219.555)	(294.124)	(91.511)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(66.169)	(16.250)	(19.739)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(12.064)	(7.191)	(9.166)
Taxe d'abonnement	8	(7.818)	(9.785)	(2.992)
Bankzinsen und -gebühren		(69.540)	(940)	(569)
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6	(750)	(236)	(78)
Vertriebsgebühren	9	(30.650)	(9.653)	(3.203)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	(23.247)	-	-
Sonstige Aufwendungen		(19.073)	(12.093)	(8.985)
Aufwendungen insgesamt		(448.866)	(350.272)	(136.243)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	(4.394)	(709)	3.084
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		259.282	54.494	(80.178)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)				
Realisierter Nettogewinn/(- verlust)aus Wertpapierverkäufen aus Devisen- und Devisen- termingeschäften		(12.693)	873.860	711.933
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		(1.826.835)	37.121	41.948
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		142.040	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		893.532	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		(4.302.118)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		(4.846.792)	965.475	673.703

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im
Nettobondsvermögen (Fortsetzung)**

Erläuterungen	BMO Diversified Growth Fund EUR	BMO European Growth & Income Fund EUR	BMO European Smaller Companies Fund EUR	
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Anlagen	2	1.083.401	(615.370)	(2.125.511)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Devisen-Devisentermingeschäften	2	797.243	-	635
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Optionen	2	(115.885)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	(423.205)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	(547.003)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) auf Fremdwährungen	2	14.032	1.064	3.881
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Berichtszeitraum		(4.038.209)	351.169	(1.447.292)
Zeichnungen von Anteilen	3	3.945.023	1.061.713	205.226
Rücknahmen von Anteilen	3	(6.663.453)	(1.931.060)	(2.195.143)
Gezahlte Dividenden	14	-	(173.173)	(111.795)
Finanzierungskosten insgesamt		(2.718.430)	(1.042.520)	(2.101.712)
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (vor Umkehr des Swing Pricing)		124.591.255	38.443.982	14.258.265
Umkehr des Swing Pricing		-	-	-
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (nach Umkehr des Swing Pricing)		124.591.255	38.443.982	14.258.265
Währungsberichtigung		-	-	-
Nettobondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		117.834.616	37.752.631	10.709.261
Nettobondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums (nach Swing Pricing)	15	117.834.616	37.752.631	10.709.261

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im
Nettobondsvermögen (Fortsetzung)**

Erläuterungen	BMO Eurozone Equity Fund EUR	BMO Global Absolute Return Bond Fund EUR	BMO Global Convertible Bond Fund EUR	BMO Global Smaller Companies Equity Fund USD
ERTRÄGE				
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	-	10.325	32.937
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	7.417.934	325.196	-
Zinsen aus Bankguthaben	2	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	2.193	-	-
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		241.247	-	42.715
Sonstige Erträge	-	2.723	13.728	-
Erträge insgesamt	-	7.664.097	349.249	75.652
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4, 7	(944.341)	(488.651)	(41.188)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(259.045)	(62.837)	(24.991)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(22.682)	(22.336)	(17.603)
Taxe d'abonnement	8	(29.420)	(15.089)	(1.143)
Bankzinsen und -gebühren		(28.724)	-	(837)
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6	(3.668)	(746)	(40)
Vertriebsgebühren	9	(149.930)	(30.614)	(1.625)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	(681.828)	(259.568)	-
Sonstige Aufwendungen		(75.898)	(30.915)	(7.961)
Aufwendungen insgesamt	-	(2.195.536)	(910.756)	(95.388)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	(304.127)	253.986	1.621
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen	-	5.164.434	(307.521)	(18.115)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)				
Realisierter Nettogewinn/(- verlust)aus Wertpapierverkäufen aus Devisen- und Devisen- termingeschäften		(1.696.899)	3.630.138	586.130
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		(2.276.180)	(1.148.044)	(11.640)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		(33.302)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		14.854.283	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		(6.559.552)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	-	9.452.784	2.174.573	556.375

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im
Nettobondsvermögen (Fortsetzung)**

Erläuterungen	BMO Eurozone Equity Fund EUR	BMO Global Absolute Return Bond Fund EUR	BMO Global Convertible Bond Fund EUR	BMO Global Smaller Companies Equity Fund USD	
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Anlagen	2	-	(20.038.717)	(7.823.015)	(812.828)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Devisen-Devisentermingeschäften	2	-	4.221.190	1.030.238	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Optionen	2	-	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	-	(381.296)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	-	1.069.058	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) auf Fremdwährungen	2	-	(42.485)	(4.052)	2.029
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Berichtszeitraum	-	-	(5.719.466)	(4.622.256)	(254.424)
Zeichnungen von Anteilen	3	-	56.511.969	4.311.262	293.427
Rücknahmen von Anteilen	3	-	(92.478.899)	(88.551.831)	(1.679.377)
Gezahlte Dividenden	14	-	-	(2.376.473)	-
Finanzierungskosten insgesamt	-	-	(35.966.930)	(86.617.042)	(1.385.950)
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (vor Umkehr des Swing Pricing)	-	-	594.928.247	147.796.126	7.381.924
Umkehr des Swing Pricing	-	-	-	-	-
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (nach Umkehr des Swing Pricing)	-	-	594.928.247	147.796.126	7.381.924
Währungsberichtigung	-	-	-	-	-
Nettobondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	-	553.241.851	56.556.828	5.741.550
Nettobondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums (nach Swing Pricing)	15	-	553.241.851	56.556.828	5.741.550

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im
Nettobondsvermögen (Fortsetzung)**

Erläuterungen	BMO Global Total Return Bond Fund EUR	BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund EUR	BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund USD
ERTRÄGE			
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2 -	-	3.556.564
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2 1.421.989	942.141	-
Zinsen aus Bankguthaben	2 -	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2 825	8	13.060
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	-	1.118	241.411
Sonstige Erträge	-	-	3.836
Erträge insgesamt	1.422.814	943.267	3.814.871
AUFWENDUNGEN			
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4. 7 (227.511)	(121.693)	(3.536.028)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5 (82.600)	(63.103)	(604.137)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung	(11.536)	(8.394)	(47.335)
Taxe d'abonnement	8 (5.270)	(27.546)	(172.410)
Bankzinsen und -gebühren	(12.941)	(856)	(351.421)
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6 (660)	(924)	(4.890)
Vertriebsgebühren	9 (26.982)	(37.778)	(184.570)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2 (130.305)	(257.112)	-
Sonstige Aufwendungen	(17.335)	(35.898)	(159.154)
Aufwendungen insgesamt	(515.140)	(553.304)	(5.059.945)
Netto-Ausgleichsrechnung	3 (29.900)	36.355	3.207
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen	877.774	426.318	(1.241.867)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
Realisierter Nettogewinn/(- verlust)aus Wertpapierverkäufen aus Devisen- und Devisen- termingeschäften	(387.532)	(691.485)	(12.067.809)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	(2.852.196)	514.683	1.730.289
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(5.784)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	1.901.038	197.570	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(659.727)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1.126.427)	447.086	(11.579.387)

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im
Nettobondsvermögen (Fortsetzung)**

Erläuterungen	BMO Global Total Return Bond Fund EUR	BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund EUR	BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund USD
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Anlagen	2 (4.190.093)	(8.025.469)	(58.159.106)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Devisen-Devisentermingeschäften	2 950.959	88.059	529
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Optionen	2 -	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2 (25.246)	(184.516)	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2 (472.344)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) auf Fremdwährungen	2 (5.869)	6.948	(219.196)
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Berichtszeitraum	(4.869.020)	(7.667.892)	(69.957.160)
Zeichnungen von Anteilen	3 8.846.105	36.198.352	303.887.184
Rücknahmen von Anteilen	3 (6.037.655)	(23.588.899)	(253.085.746)
Gezahlte Dividenden	14 (4.101)	(586.078)	-
Finanzierungskosten insgesamt	2.804.349	12.023.375	50.801.438
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (vor Umkehr des Swing Pricing)	103.623.386	149.162.223	728.167.995
Umkehr des Swing Pricing	-	-	2.191.077
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (nach Umkehr des Swing Pricing)	103.623.386	149.162.223	730.359.072
Währungsberichtigung	-	-	-
Nettobondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	101.558.715	153.517.706	711.203.350
Nettobondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums (nach Swing Pricing)	15 101.558.715	153.517.706	711.203.350

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im
Nettobondsvermögen (Fortsetzung)**

Erläuterungen		BMO Responsible Global Equity Fund EUR	BMO SDG Engagement Global Equity Fund USD	BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund EUR	BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund EUR
ERTRÄGE					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	7.090.732	8.702.110	629.622	179.308
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	-	-	323.465	-
Zinsen aus Bankguthaben	2	-	8.503	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	-	191	13	286
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		-	227.755	-	11.410
Sonstige Aktiva		-	-	-	-
Erträge insgesamt		7.090.732	8.938.559	953.100	191.004
AUFWENDUNGEN					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4. 7	(6.767.052)	(4.686.519)	(588.923)	(168.399)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(596.895)	(989.959)	(126.404)	(25.421)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(70.038)	(70.692)	(8.677)	(7.275)
Taxe d'abonnement	8	(215.126)	(114.145)	(22.932)	(6.625)
Bankzinsen und -gebühren		(40.911)	(4.416)	(4.810)	(1.823)
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6	(9.956)	(10.141)	(569)	(214)
Vertriebsgebühren	9	(407.228)	(415.155)	(23.267)	(8.746)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	-	(90.748)	-
Sonstige Aufwendungen		(330.171)	(336.592)	(23.679)	(10.907)
Aufwendungen insgesamt		(8.437.377)	(6.627.619)	(890.009)	(229.410)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	324.889	253.657	96	(16.562)
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		(1.021.756)	2.564.597	63.187	(54.968)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)					
Realisierter Nettogewinn/(- verlust)aus Wertpapierverkäufen aus Devisen- und Devisen- termingeschäften		32.785.520	69.809.296	837.942	1.545.754
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		3.921.524	(1.381.338)	(1.641.782)	241.332
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		-	-	110.252	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		-	-	411.861	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		35.685.288	70.992.555	(218.540)	1.732.118

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im
Nettobondsvermögen (Fortsetzung)**

Erläuterungen	BMO Responsible Global Equity Fund EUR	BMO SDG Engagement Global Equity Fund USD	BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund EUR	BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund EUR	
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Anlagen	2	(58.951.328)	(176.631.422)	(2.354.923)	(3.620.667)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Devisen-Devisentermingeschäften	2	-	6.733.701	655.710	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Optionen	2	-	-	(89.344)	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	-	-	(195.673)	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	-	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) auf Fremdwährungen	2	(15.450)	(532.539)	210	403
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Berichtszeitraum		(23.281.490)	(99.437.705)	(2.202.560)	(1.888.146)
Zeichnungen von Anteilen	3	509.553.726	415.406.265	1.128.872	9.142.751
Rücknahmen von Anteilen	3	(480.724.931)	(610.500.608)	(5.409.615)	(13.112.967)
Gezahlte Dividenden	14	(573.029)	(251.850)	(1.182.407)	(12.569)
Finanzierungskosten insgesamt		28.255.766	(195.346.193)	(5.463.150)	(3.982.785)
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (vor Umkehr des Swing Pricing)		1.563.267.074	1.801.879.502	95.804.399	33.828.131
Umkehr des Swing Pricing		-	-	-	-
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (nach Umkehr des Swing Pricing)		1.563.267.074	1.801.879.502	95.804.399	33.828.131
Währungsberichtigung		-	-	-	-
Nettobondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		1.568.241.350	1.507.095.604	88.138.689	27.957.200
Nettobondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums (nach Swing Pricing)	15	1.568.241.350	1.507.095.604	88.138.689	27.957.200

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im
Nettobondsvermögen (Fortsetzung)**

Erläuterungen	BMO US Smaller Companies Fund USD	Konsolidiert zum 31. März 2022 EUR	Konsolidiert zum 31. März 2021 EUR
ERTRÄGE			
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2 72.115	20.023.849	17.337.200
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2 263	11.360.349	11.740.992
Zinsen aus Bankguthaben	2 -	7.508	2.284
Erträge aus Wertpapierleihe	2 -	23.698	37.117
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	-	705.772	512.412
Sonstige Erträge	-	19.852	39.210
Erträge insgesamt	72.378	32.141.028	26.941.266
AUFWENDUNGEN			
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4. 7 (130.995)	(18.362.382)	(14.879.322)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5 (25.278)	(2.884.732)	(2.147.614)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung	(6.364)	(315.516)	(320.507)
Taxe d'abonnement	8 (4.301)	(615.678)	(493.507)
Bankzinsen und -gebühren	-	(484.687)	(350.622)
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6 (105)	(33.490)	(24.344)
Vertriebsgebühren	9 (4.289)	(1.262.837)	(1.021.303)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2 -	(2.178.491)	-
Sonstige Aufwendungen	(9.010)	(1.031.187)	(908.728)
Aufwendungen insgesamt	(180.342)	(27.169.000)	(20.145.947)
Netto-Ausgleichsrechnung	3 1.061	571.558	-
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen	(106.903)	5.543.586	6.795.319
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
Realisierter Nettogewinn/(- verlust)aus Wertpapierverkäufen aus Devisen- und Devisen- termingeschäften	1.082.700	120.965.582	72.247.394
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	(12)	(4.693.820)	8.409.835
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	223.505	(1.085.458)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	-	19.921.555	12.300.454
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	-	(11.521.397)	(481.638)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	975.785	130.439.011	98.185.906

BMO Investments (Lux) I Fund
**Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im
Nettobondsvermögen (Fortsetzung)**

	Erläuterungen	BMO US Smaller Companies Fund USD	Konsolidiert zum 31. März 2022 EUR	Konsolidiert zum 31. März 2021 EUR
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Anlagen	2	(1.589.125)	(362.857.600)	525.904.905
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Devisen-Devisentermingeschäften	2	-	13.690.437	(3.479.519)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Optionen	2	-	(205.229)	(473.516)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	-	(1.762.075)	1.216.245
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	-	49.711	950.627
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) auf Fremdwährungen	2	3	(701.662)	(1.596.396)
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Berichtszeitraum		(613.337)	(221.347.407)	620.708.252
Zeichnungen von Anteilen	3	738.214	1.272.765.823	1.189.095.280
Rücknahmen von Anteilen	3	(638.334)	(1.516.892.543)	(583.476.163)
Gezahlte Dividenden	14	-	(5.242.011)	(3.568.567)
Finanzierungskosten insgesamt		99.880	(249.368.731)	602.050.550
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (vor Umkehr des Swing Pricing)		16.737.142	5.458.158.378	3.866.616.036
Umkehr des Swing Pricing		-	1.934.746	-
Nettobondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (nach Umkehr des Swing Pricing)		16.737.142	5.460.048.950	3.866.616.036
Währungsberichtigung		-	86.765.427	13.432.258
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		16.223.685	5.076.142.413	5.102.807.096
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums (nach Swing Pricing)	15	16.223.685	5.076.142.413	5.102.807.096

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss

zum 31. März 2022

1. BMO Investments (Lux) I Fund, (DER „FONDS“)

Der Fonds ist eine Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV) und erfüllt die Voraussetzungen für eine luxemburgische Investmentgesellschaft. Der Fonds ist nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geänderten Fassung (das „Gesetz“) eingetragen.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. wurde vom Verwaltungsrat des Fonds im Rahmen eines Vertrags vom 1. Oktober 2021 zur Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die Liste der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Investmentfonds ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine nach luxemburgischem Recht errichtete Société Anonyme mit der Registernummer B 148258, die als Verwaltungsgesellschaft für in Luxemburg zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft agiert als OGAW-Verwaltungsgesellschaft für mehrere in Luxemburg zugelassene OGAW. Sie fungiert auch als Verwalter alternativer Investmentfonds.

Der Verwaltungsrat des Fonds (der „Verwaltungsrat“ oder jeweils ein „Verwaltungsratsmitglied“) hat den Verhaltenskodex der ALFI übernommen, der die Grundsätze der guten Unternehmensführung beinhaltet, und ist der Auffassung, dass der Fonds im Berichtszeitraum zum 31. März 2022 die Verhaltensregeln in allen wesentlichen Punkten beachtet hat.

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde gemäß den Bilanzierungsvorschriften der luxemburgischen Aufsichtsbehörden und den luxemburgischen allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung („GAAP“) erstellt.

Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss wurde in Euro, der funktionalen Währung des Fonds, vorgelegt. Bei Portfolios, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, wurde für die Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen der durchschnittliche Wechselkurs verwendet. Für die Zusammensetzung des Nettofondsvermögens wurde der zum Berichtsdatum geltende Wechselkurs verwendet.

Anlagen

Gemäß dem Verkaufsprospekt und zum Zwecke der Berechnung des Nettoinventarwerts, der Zeichnungen und Rücknahmen zugrunde liegt, werden die börsennotierten und die an einem anderen geregelten Markt gehandelten Anlagen auf Grundlage der zuletzt verfügbaren Kurse am 31. März 2022 bewertet.

Wertpapiere, die nicht börsennotiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, Wertpapiere, die so notiert oder gehandelt werden, deren letzter Verkaufskurs jedoch nicht verfügbar ist, und Wertpapiere, deren letzter Verkaufskurs nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert ist, werden auf der Grundlage vereinbarter Preise und des realistischere zu erwartenden und mit Vorsicht und in gutem Glauben bestimmten Veräußerungswertes durch den Verwaltungsrat auf den Rat des Anlageverwalters hin bewertet. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag verbucht. Gewinne oder Verluste aus Verkäufen von Anlagen werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet und enthalten Transaktionskosten.

Erträge aus Anlagen

Dividenden werden dem Einkommen abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern an dem Datum gutgeschrieben, an dem die betreffenden Wertpapiere „ex-Dividende“ erklärt werden. Zinserträge (abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern) laufen täglich auf und beinhalten die Abschreibung von Aufschlägen und den Zuwachs von Abschlägen.

Fremdwährungsumrechnung

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Berichtswährungen des Portfolios lauten, wurden zu den am 31. März 2022 geltenden Wechselkursen umgerechnet. Die Kosten für Investitionen, Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als die Berichtswährung der Portfolios lauten, wurden zu den am Transaktionstag geltenden Wechselkursen umgerechnet. Währungsgewinne bzw. -verluste aus der Umrechnung von Devisen werden bei der Bestimmung des Betriebsergebnisses berücksichtigt. Der durchschnittliche USD/EUR-Wechselkurs während des Berichtszeitraums betrug 0,883012. Der USD/EUR-Wechselkurs zum 31. März 2022 betrug 0,898755.

Portfolioübergreifende Anlagen

Zum 31. März 2022 gab es keine übergreifenden Anlagen.

Terminkontrakte auf Wertpapiere und Indizes

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

~~Bis zum 31. März 2022~~ Bei Termingeschäften erfolgen Einschusszahlungen, die in bar oder in Form von Wertpapieren geleistet werden. In dem Berichtszeitraum, in dem ein Terminkontrakt offen steht, werden Wertveränderungen des Kontrakts als nicht realisierte Gewinne oder Verluste täglich nach der Marktbewertungsmethode ausgewiesen, sodass der Marktwert des Kontrakts am Ende des jeweiligen Handelstags widerspiegelt wird. Je nachdem, ob nicht realisierte Verluste oder Gewinne entstanden sind, werden Nachschusszahlungen geleistet oder entgegengenommen. Wenn der Kontrakt glattgestellt wird, verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen den Erlösen aus der Glattstellungstransaktion (oder deren Kosten) und dem Einstandspreis des Fonds.

BMO Investments (Lux) I Fund

Devisenterminkontrakte

Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten entspricht der Differenz zwischen dem Preis des Kontrakts und dem Preis, zu dem der Kontrakt glattgestellt wird. Der realisierte Gewinn oder Verlust umfasst auch Nettogewinne oder -verluste aus Devisenterminkontrakten, die durch andere Kontrakte mit dem gleichen Kontrahenten ausgeglichen wurden.

Gekaufte und verkaufte Optionen

Die für gekaufte Optionen gezahlte Prämie wird als Anlage erfasst und anschließend an den aktuellen Marktwert der Option angepasst. Gezahlte Prämien für den Kauf nicht ausgeübter verfallender Optionen werden am Fälligkeitstermin als realisierte Verluste behandelt. Bei Ausübung einer gekauften Put-Option wird zur Ermittlung eines vom betreffenden Portfolio gegebenenfalls realisierten Gewinns oder Verlusts die Prämie von den Erlösen aus dem Verkauf der zugrunde liegenden Wertpapiere, Fremdwährungs- oder Indexpositionen abgezogen. Bei Ausübung einer gekauften Kaufoption erhöht die Prämie die Kostenbasis der vom Portfolio erworbenen Wertpapiere, Fremdwährungs- oder Indexpositionen.

Bei einer gezeichneten Option wird ein Betrag in Höhe der vom betreffenden Portfolio empfangenen Prämie als Verbindlichkeit ausgewiesen und anschließend an den laufenden Marktwert der verkauften Option angepasst. Empfangene Prämien für nicht ausgeübte verfallende verkaufte Optionen werden vom betreffenden Portfolio am Fälligkeitstermin als realisierte Gewinne behandelt. Wird eine verkaufte Kauf-Option ausgeübt, wird die Prämie zur Ermittlung eines vom betreffenden Portfolio gegebenenfalls realisierten Gewinns oder Verlusts den Erlösen aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers zugeschlagen. Wird eine verkaufte Verkaufsoption ausgeübt, verringert die Prämie die Kostenbasis des vom betreffenden Portfolio gekauften Wertpapiers.

Future-Style-Optionen

Bei Optionen auf Futures ist keine Premium Margin erforderlich, da eine tägliche Gewinn- und Verlustanpassung (Nachschusszahlung) nach der sogenannten Marktbewertungsmethode erfolgt. Der Gewinn einer Vertragspartei ist der Verlust der anderen Partei. Die daraus resultierenden Gewinne und Verluste werden im Rahmen des Marktbewertungsverfahrens täglich dem entsprechenden Konto belastet bzw. gutgeschrieben. Die endgültige Bewertung erfolgt zum Schlussabrechnungskurs, entweder zum Ablaufdatum der Option oder zum Tag der Ausübung.

Total Return Swaps

Der Fonds kann Swaps eingehen, bei denen der Fonds und die Gegenpartei den Tausch von Zahlungsströmen (periodisch während der gesamten Dauer des Vertrags) vereinbaren, wobei eine oder beide Parteien die Erträge aus Wertpapieren, Indizes, Rohstoffen oder anderen Instrumenten auf einen vereinbarten Nennbetrag zahlt bzw. zahlen. Die betreffenden Indizes umfassen u. a. Währungen, Zinssätze, Preise und Gesamtrenditen auf Zins-, Renten- und Aktienindizes.

Barmittel und Barmitteläquivalente

Zahlungsmittel und andere liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert, gegebenenfalls zuzüglich aufgelaufener Zinsen, bewertet. Auf Überziehungskredite fallen ebenfalls Zinsen an. Alle Bankguthaben werden entweder bei State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, oder als täglich fällige Einlagen bei dritten Instituten, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurden, oder direkt bei Unterverwahrstellen gehalten.

Erträge und Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften

Der Fonds kann die Wertpapiere seines Portfolios an spezialisierte Banken und Kreditinstitute und andere erstklassige Finanzinstitute sowie an hoch qualifizierte eingetragene Broker/Händler oder über anerkannte Clearing Institute wie Clearstream oder Euroclear verleihen, sofern die Bestimmungen im CSSF-Rundschreiben 08/356 eingehalten werden. Die Wertpapierleihe ist ständig durch anerkenntnisfähige Sicherheiten gedeckt, die jeweils von der CSSF zugelassen werden. Die Sicherheiten müssen während der gesamten Laufzeit des Leihgeschäfts mindestens dem Wert der globalen Bewertung der verliehenen Wertpapiere entsprechen. Jeder Kontrahent verfügt über ein branchenübliches Bonitätsrating, das für den Anlageverwalter im Hinblick auf die zum jeweiligen Zeitpunkt herrschenden Marktbedingungen akzeptabel ist.

Gesamtbetrag der „Erträge aus

Wertpapierleihgeschäften“: 23.698 EUR Gesamtbetrag

der „Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften“: 2.112

EUR

Zum 31. März 2022 ist der Gesamtbetrag der „Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften“ in den „sonstigen Aktiva“ enthalten.

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs beinhaltet die Abschreibung und den Zuwachs von Agios/Disagios sowohl von lang- als auch kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren. Alle Komponenten werden saldiert und in der Gewinn- und Verlustrechnung als positive Summe unter der Ertragsposition „Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs“ und als negative Summe unter der Aufwandsposition „Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs“ ausgewiesen.

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

3. AUSGLEICH

Der Fonds befolgt die als „Ausgleich“ bezeichnete Buchführungspraxis, bei der ein Teil des Ausgabe- und Rücknahmepreises, der auf Anteilsbasis aufgelaufene ausschüttbare Anlageerträge (ohne Berücksichtigung von Kapitalerträgen oder -verlusten) darstellt, dem ausschüttbaren Ertrag zugeschlagen oder belastet wird. Die Beträge, die diesem Ertragsausgleichskonto zuzurechnen sind, werden im Rahmen der Zeichnungserlöse für die Anteile des Fonds oder im Rahmen der Zahlungen für zurückgenommene Anteile des Fonds und im Nettoausgleich, im Abschnitt „Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen“ ausgewiesen.

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

4. ANLAGEVERWALTUNGSgebühren

Der Fonds hat mit der Verwaltungsgesellschaft und BMO Asset Management Limited („BAML“) einen Vertrag geschlossen, wonach BAML zum Anlageverwalter des Fonds ernannt wird und dafür eine monatliche Gebühr erhält, die auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert jedes der folgenden, von ihm verwalteten Portfolios im vorhergehenden Monat nach folgenden Sätzen berechnet wird:

Portfolio	Anlageverwaltungs- Gebührensätze pro Jahr
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - Euro	1,500 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - GBP (Hedged)	1,500 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	1,500 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse F - GBP (Hedged)	0,200 %
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	1,500 %
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - GBP	1,500 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - Euro	1,500 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	1,500 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I - Euro	0,750 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	0,750 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF (Hedged)	0,750 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R - Euro	0,750 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	0,750 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse F Acc - GBP (Hedged)	0,200 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	0,400 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP (Hedged)	0,400 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	0,400 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - USD (Hedged)	0,400 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - CHF (Hedged)	1,000 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF (Hedged)	1,000 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro	1,000 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro (Hedged)	1,000 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	1,000 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - GBP	1,000 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - USD (Hedged)	1,000 %
BMO Global Convertible Bond Fund - - Hongkong - Anteilsklasse A - USD	1,000 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - CHF (Hedged)	0,650 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	0,650 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro (Hedged)	0,650 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse P - Euro (Hedged)	0,650 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse R - Euro	0,650 %
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	1,500 %
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	1,500 %
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	1,500 %
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP	0,750 %
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	0,400 %
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	0,400 %
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I - USD (Hedged)	0,400 %
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse F - Euro	0,200 %
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	0,250 %
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	0,250 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	1,500 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	1,500 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	1,500 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	1,500 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - CHF	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	0,750 %

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

Portfolio

Anlageverwaltungs-
Gebührensätze pro Jahr

BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund-Anteilsklasse XA Acc – Euro *	1,500 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund-Anteilsklasse XA – USD *	1,500 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund-Anteilsklasse XR Acc – Euro *	0,750 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund-Anteilsklasse XR Acc – USD *	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	1,500 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	1,500 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK	1,500 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	1,500 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	1,500 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - Euro	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - GBP	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - USD	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P - GBP	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R - Euro	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund-Anteilsklasse XA Acc – Euro *	1,500 %
BMO Responsible Global Equity Fund-Anteilsklasse XA – Euro *	1,500 %
BMO Responsible Global Equity Fund-Anteilsklasse XA – USD *	1,500 %
BMO Responsible Global Equity Fund-Anteilsklasse XP – Euro *	0,750 %
BMO Responsible Global Equity Fund-Anteilsklasse XR – Euro *	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	1,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	1,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	1,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse P Acc – USD	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse R Acc – CHF (Hedged)	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R - GBP	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse R Acc – GBP (Hedged)	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse R Acc - USD	0,750 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - Euro	1,400 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - USD	1,400 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF	0,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF (Hedged)	0,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - CHF (Hedged)	0,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - Euro (Hedged)	0,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - GBP (Hedged)	0,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - USD (Hedged)	0,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - Euro	0,500 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - USD	0,500 %
?BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	1,250 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	1,250 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	1,250 %

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

Portfolio	Anlageverwaltungs- Gebührensätze pro Jahr
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	1,250 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F - Euro	0,400 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	0,400 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I - Euro	0,600 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	0,600 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R - Euro	0,600 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	0,600 %
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	1,250 %
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	1,250 %
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	0,200 %
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	0,750 %
BMO US Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - USD	1,500 %

* Siehe Anhang I.

BAML ist ein in England gegründetes Unternehmen und untersteht der Aufsicht der Financial Conduct Authority („FCA“).

Für den BMO Global Convertible Bond Fund hat BAML die Verwaltungsaufgaben an BMO Asset Management Netherlands B.V. übertragen.

Für den BMO US Smaller Companies Fund hat BAML die Verwaltungsaufgaben an Columbia Management Investment Advisers, LLC übertragen.

Für Anteile der Klasse X und der Klasse L (sofern vorhanden) ist keine Anlageverwaltungsgebühr zu zahlen.

5. VERWALTUNGS- UND VERWAHRSTELLENGEBÜHREN

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, (die „Verwahrstelle“) hat Anspruch auf vom Fonds zu zahlende Gebühren, die täglich auflaufen und monatlich rückwirkend zu zahlen sind. Die Gebühren belaufen sich auf bis zu 0,50 % der verwahrten Vermögenswerte zuzüglich einer Transaktionsgebühr für ihre Funktion als Verwahrstelle des Fonds. Die tatsächliche Höhe der für die Verwahrungsdienste zu entrichtenden Gebühren und Transaktionsentgelte variiert je nach Land. Darüber hinaus wird State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, für ihre Tätigkeit als Register-, Transfer-, Domizil-, Zahl- und Verwaltungsstelle des Fonds Anspruch auf Gebühren in Höhe von bis zu 0,045 % des bestehenden Nettoinventarwerts zuzüglich einer Transaktionsgebühr haben.

Außerdem ist State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, berechtigt, Gebühren auf den Fonds abzuwälzen, die von externen Kursanbietern berechnet werden, wenn die Kosten der Erlangung der Kurse vom Anbieter nicht im festen Standard-Prozentsatz von State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, für die Fondsbuchhaltung enthalten sind.

6. VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Jedes Verwaltungsratsmitglied des Fonds hat Anspruch auf eine Vergütung für seine Dienstleistungen, die zum jeweiligen Zeitpunkt durch die Hauptversammlung des Fonds festgelegt wird. Diejenigen Verwaltungsratsmitglieder des Fonds, die Angestellte von BMO Asset Management (Holdings) plc (der Mutterfirma des Anlageverwalters) oder einer seiner Tochtergesellschaften sind, verzichten auf ihre Vergütungen für die Ausübung ihrer Verpflichtungen als Verwaltungsratsmitglied des Fonds. Die Verwaltungsratsgebühren sind an die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen und auf Basis ihres durchschnittlichen Nettovermögens auf die Portfolios aufzuteilen. Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022 hat der Vorsitzende Patrick Johns Anspruch auf eine Gebühr von 27.000 EUR pro Jahr. Die Verwaltungsratsmitglieder Jacques Elvinger und Ailbhe Jennings haben Anspruch auf eine Gebühr von 22.000 EUR pro Jahr. Darüber hinaus können jedem Verwaltungsratsmitglied angemessene Aufwendungen erstattet werden, die im Zusammenhang mit den Sitzungen des Verwaltungsrats oder anderweitig im Zusammenhang mit den Geschäften des Fonds ordnungsgemäß angefallen sind.

7. VERWALTUNGSGESELLSCHAFTSGEBÜHR

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsgesellschaftsgebühr, die aus dem Vermögen des Fonds zu entrichten ist und bis maximal 0,02 % des Nettoinventarwerts (auf einer gleitenden Skala, je nach Größe des Portfolios) beträgt, ohne Mindestgebühr.

8. BESTEUERUNG

Der Fonds unterliegt in Luxemburg nicht der Besteuerung seines Einkommens oder seiner Gewinne. Jedoch unterliegt der Fonds in Luxemburg einer Bezugssteuer (*Taxe d'abonnement*) von 0,05 % pro Jahr auf sein Nettovermögen, die vierteljährlich entrichtet und auf der Basis des Nettogesamtvermögens des Fonds zum Ende des betreffenden Quartals errechnet wird. Der Steuersatz der jährlichen Bezugssteuer ermäßigt sich auf 0,01 % pro Jahr für die Portfolios, die gemäß Artikel 174 des Gesetzes ausschließlich in Geldmarktinstrumente entsprechend der Definition in der großherzoglichen Verordnung vom 14. April 2003 anlegen, und in Bezug auf Anteilsklassen, die nur an institutionelle Anleger verkauft und von institutionellen Anlegern gehalten werden. Auf die Ausgabe von Anteilen des Fonds ist in Luxemburg weder eine Stempelsteuer noch eine andere Abgabe zu zahlen.

BMO Investments (Lux) I Fund **Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

zum 31. März 2022

Vom Fonds vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge unterliegen gegebenenfalls einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern. Der Fonds kann darüber hinaus bezüglich realisierter oder nicht realisierter Kapitalwertsteigerungen seiner Vermögenswerte in den Ursprungsländern steuerpflichtig sein.

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

Ausschüttungen durch den Fonds unterliegen in Luxemburg keiner Quellensteuer.

Der Fonds unterliegt nicht der Vermögensteuer.

Dividenden- und Zinserträge werden in der konsolidierten Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen netto ausgewiesen.

Ab dem 1. April 2007 sind die in Artikel 44, 1, d) des luxemburgischen Mehrwertsteuergesetzes genannten Anlagevehikel (SICAV, SICAF und Verwaltungsgesellschaften von FCP) als steuerpflichtige Personen für Mehrwertsteuerzwecke einzutragen. Als steuerpflichtige Personen für Mehrwertsteuerzwecke müssen diese Anlagevehikel die im luxemburgischen Mehrwertsteuergesetz vorgesehenen Standardpflichten erfüllen, wie die Eintragung für Mehrwertsteuerzwecke, die Einhaltung des Mehrwertsteuergesetzes und die Zahlung der Mehrwertsteuer, die für Dienstleistungen fällig wird, bei denen der Empfänger der Steuerschuldner ist.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass im Vereinigten Königreich ein Gesetz für Offshore-Fonds verabschiedet wurde, das für britische Anleger gilt, die in Offshore-Fonds anlegen. Der Verwaltungsrat hat von der britischen Steuerbehörde den Status als Meldefonds für die nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen erhalten.

Die folgenden Anteilsklassen waren in dem Antrag enthalten (zum 30. September 2021):

BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - Euro
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - GBP
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - Euro
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I - Euro
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse F Acc - GBP (Hedged)
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP (Hedged)
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro (Hedged)
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - GBP
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - USD (Hedged)
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse Hong Kong A - USD
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro (Hedged)
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse P - Euro (Hedged)
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse R - Euro
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A - USD
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse I - USD
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse X - GBP (Hedged)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A - USD
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - CHF
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - USD
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc –
Euro BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc
– USD BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I –
Euro BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I –

BMO Investments (Lux) I Fund
Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022
GBP

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I – USD
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc –
USD BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P –
GBP BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc
– Euro BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P
Acc – USD BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse
R – Euro BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R
Acc – Euro BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse
R Acc – USD BMO Responsible Global Equity Fund -
Anteilsklasse X Inc – Euro
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R - GBP
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF (Hedged)
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP (Hedged)
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - Euro
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - USD
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF (Hedged)
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - CHF (Hedged)
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - Euro (Hedged)
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - GBP (Hedged)
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - USD (Hedged)
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - Euro
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - USD BMO
Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro
BMO US Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - USD

Die Verwaltungsräte beabsichtigen, den jährlichen Anlegerbericht etwa ab dem 31. März jeden Jahres über die [BMO-Website](#) zu publizieren. (Diese Information ist ungeprüft.)

9. GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Für bestimmte Anteilsklassen kann BAML Anspruch auf eine Platzierungs- und/oder Einführungsgebühr von höchstens 5 % des Zeichnungswertes der Anteile des Fonds haben. Ein Teil dieser Gebühr kann an Wertpapiermakler oder andere zugelassene Vermittler weitergegeben werden.

Patrick Johns (Vorsitzender) ist ein nicht der Geschäftsführung angehöriger Berater für BMO Global Asset Management Limited.

Jacques Elvinger, ein Mitglied des Verwaltungsrats des Fonds, ist ein Partner der Luxemburger Anwaltskanzlei Elvinger, Hoss & Prussen, société anonyme. Herr Elvinger ist seit 1984 Avocat à la Cour in Luxemburg.

Hugh Moir, Verwaltungsratsmitglied des Fonds bis 08. November 2021, war bis 08. November 2021 Head of Operations and IT bei BMO Asset Management (Holdings) plc.

Ailbhe Jennings, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist ein nicht der Geschäftsführung angehöriger Berater für BMO Global Asset Management, einer Tochtergesellschaft von BMO Asset Management (Holdings) plc.

Rogier van Harten, Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist Head of Institutional Distribution for Continental Europe bei BMO Asset Management Netherlands B.V., einer Tochtergesellschaft von BMO Asset Management (Holdings) plc.

Tina Watts, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds (seit dem 27. Januar 2022), ist Head of Operations EMEA bei BMO Global Asset Management.

Der Fonds hat einen Agenturvertrag über die Verleihung von Wertpapieren gegen eine Leihgebühr abgeschlossen. Im Berichtszeitraum erhielt State Street Bank International GmbH (Niederlassung London) 4.740 EUR als Wertpapierleihbeauftragter. Die Anlageverwalter erhielten für die Kontrolle und Überwachung des Wertpapierleihprogramms 3.160 EUR.

Den folgenden Portfolios wurden keine Marketingkosten oder Vertriebsgebühren in Rechnung gestellt:

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

10. VERÄNDERUNGEN IM VERMÖGEN

Eine Aufstellung, aus der sich die gesamten Käufe und Veräußerungen in Bezug auf jedes Portfolio im Berichtszeitraum ergeben, ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie beim Registerführer, bei der Verwaltungs- oder Verwahrstelle oder bei der Zahlstelle des jeweiligen Landes erhältlich.

11. PERFORMANCEVERGÜTUNG

Während des Berichtszeitraums wurde für die Portfolios keine Performancevergütung erhoben.

12. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND ÄHNLICHE VEREINBARUNGEN

Seit der Umsetzung der MiFID II im Januar 2018 wurden alle von den Teams im Bereich EMEA in Anspruch genommenen externen Investmentanalysen direkt von BMO Global Asset Management bezahlt. Die Verwendung von Provisionsteilungsvereinbarungen wurde Ende Dezember 2017 eingestellt. Seitdem fallen in den Kundenportfolios nur noch ausführungsbezogene Provisionskosten an.

13. WERTPAPIERLEIHE

Der Umfang der Wertpapierleihgeschäfte wird auf einem angemessenen Niveau gehalten. Der Fonds ist berechtigt, die Rückgabe von verliehenen Wertpapieren zu fordern, um seine Rücknahmeverpflichtungen erfüllen zu können. Es wird sichergestellt, dass die Wertpapierleihgeschäfte nicht die Verwaltung des Fondsvermögens gemäß der Anlagepolitik gefährden.

Die Erträge aus Wertpapierleihprogramm sind in der Ergebnisrechnung und den Veränderungen im Nettofondsvermögen nach Gebühren ausgewiesen.

State Street Bank International GmbH, Niederlassung London erhält als mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle eine Gebühr in Höhe von 15 % für ihre Dienstleistungen. Der Anlageverwalter erhält in seiner Eigenschaft als Koordinator der Wertpapierleihgeschäfte des Fonds eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 10 % zur Deckung der Betriebskosten. Es gibt keine verborgenen Erträge. Dementsprechend erhält der Fonds 75 % des Bruttoertrags aus Wertpapierleihgeschäften. Es ist die Politik des Anlageverwalters, alle Erträge abzüglich der direkten und indirekten Betriebskosten wieder im Fonds anzulegen.

Die nachstehende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere sowie den Marktwert der zum 31. März 2022 gehaltenen Sicherheiten. Die zu diesem Zeitpunkt gehaltenen Sicherheiten entsprachen einer Deckung von 104,00 %.

Portfolio	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in EUR	Marktwert der gehaltenen Sicherheiten in EUR	Art der gehaltenen Sicherheiten
BMO Diversified Growth Fund	1.424.019	1.543.836	Staatsanleihen
BMO European Growth & Income Fund	575.036	603.868	Staatsanleihen
BMO European Smaller Companies Fund	1.148.454	1.228.637	Staatsanleihen
BMO Global Absolute Return Bond Fund	1.135.741	1.158.494	Staatsanleihen
BMO Global Total Return Bond Fund	435.239	443.961	Staatsanleihen
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	15.933.563	16.774.975	Staatsanleihen
BMO SDG Engagement Global Equity Fund	633.158	681.667	Staatsanleihen

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

Portfolio	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Marktwert der gehaltenen Sicherheiten	Art der gehaltenen Sicherheiten
	in EUR	in EUR	
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund	17.725	19.675	Staatsanleihen
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund	756.611	810.362	Staatsanleihen
	30.183.957	31.640.145	

Die Kontrahenten bei Wertpapieren waren: Bank of Nova Scotia, Barclays Capital Securities Ltd., BNP Paribas Arbitrage SNC, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Societe Generale S.A.

14. AUSSCHÜTTUNG VON DIVIDENDEN

Während des Berichtszeitraums zahlte der BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund, dessen Ex-Dividendtag der 13. Dezember 2021 war, am 15. Dezember 2021 die folgenden Dividenden an die Anteilshaber aus.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende pro Anteil	An die Anteilshaber ausgeschüttete Dividenden
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	13,3200	1.177.028
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F - Euro	Euro	0,0700	7
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F - Euro	Euro	14,9600	5.281
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	0,0700	91

In dem zum 31. März 2022 endenden Berichtszeitraum wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 17. Januar 2022 wie folgt am 31. Januar 2022 an die Anteilshaber ausgezahlt:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende pro Anteil	An die Anteilshaber ausgeschüttete Dividenden
BMO European Growth and Income - Anteilsklasse A - Euro	Euro	0,1015	14.803
BMO European Growth and Income - Anteilsklasse A - GBP	GBP	0,0995	131.967
BMO European Smaller Companies - Anteilsklasse A - Euro	Euro	0,3644	102.670
BMO European Smaller Companies - Anteilsklasse I - Euro	Euro	0,3460	2.084
BMO European Smaller Companies - Anteilsklasse R - Euro	Euro	0,2160	7.041
BMO Global Convertible Bond – Anteilsklasse A - Euro	Euro	0,5827	654.431
BMO Global Convertible Bond – Anteilsklasse A – Euro (Hedged)	Euro	0,5293	145.566
BMO Global Convertible Bond – Anteilsklasse A - GBP	GBP	0,5705	20.439
BMO Global Convertible Bond – Anteilsklasse HK A - USD	USD	0,3606	22.159
BMO Global Convertible Bond – Anteilsklasse I - Euro	Euro	0,2336	4.722
BMO Global Convertible Bond – Anteilsklasse I - Euro (Hedged)	Euro	0,3100	1.334.811
BMO Global Convertible Bond - Anteilsklasse P - Euro (Hedged)	Euro	0,2192	44.839
BMO Global Convertible Bond - Anteilsklasse R - Euro	Euro	0,2310	147.971
BMO Global Total Return Bond - Anteilsklasse I - USD (Hedged)	USD	0,1585	4.676
BMO Responsible Euro Corporate Bond - Anteilsklasse F - Euro	Euro	0,0450	458.792
BMO Responsible Euro Corporate Bond - Anteilsklasse X - GBP (Hedged)	GBP	0,0251	106.337
BMO Responsible Global Equity - Anteilsklasse I - Euro	Euro	0,0284	206.717
BMO Responsible Global Equity - Anteilsklasse I - GBP	GBP	0,0098	922
BMO Responsible Global Equity - Anteilsklasse I - USD	USD	0,0347	14.521
BMO Responsible Global Equity - Anteilsklasse P - GBP	GBP	0,0125	12.891
BMO Responsible Global Equity - Anteilsklasse R - Euro	Euro	0,0127	193.765
BMO Responsible Global Equity - Anteilsklasse X - Euro	Euro	0,1111	143.153
BMO SDG Engagement Global Equity - Anteilsklasse R - GBP	GBP	0,0195	111.722
BMO SDG Engagement Global Equity - Anteilsklasse XP - CHF	CHF	0,1058	29.675
BMO SDG Engagement Global Equity - Anteilsklasse XP - CHF (Hedged)	CHF	0,1030	61.623

BMO Investments (Lux) I Fund
Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

BMO Sustainable Opportunities European Equity - Anteilsklasse A - Euro

Euro

0,0442

12.569

BMO Investments (Lux) I Fund

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

Für alle ausschüttenden Anteilsklassen, die für den Status als Meldefonds registriert sind, sollen 100 % der für das Portfolio oder die ausschüttenden Klassen anfallenden meldepflichtigen Erträge ausgeschüttet werden (die in Übereinstimmung mit der Definition von meldepflichtigen Erträgen in den United Kingdom Offshore Funds [Tax] Regulations 2009 in ihrer jeweils gültigen Fassung berechnet werden). Dies kann jedoch nicht garantiert werden. Es ist möglich, dass der Verwaltungsrat in bestimmten Fällen der Ansicht ist, dass die zur Ausschüttung verfügbaren Beträge so gering sind, dass eine Ausschüttung wirtschaftlich nicht sinnvoll ist. Wenn Anteilsklassen nicht den Status eines britischen Meldefonds haben, legt der Verwaltungsrat eine alternative Basis für die Ermittlung einer Dividende fest.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, einmal im Jahr oder häufiger Dividenden an die Anteilsinhaber auszuschütten, jedoch unter der Bedingung, dass das gesamte Nettovermögen des Fonds infolge dieser Ausschüttungen nicht unter den nach Luxemburger Recht erforderlichen Mindestwert fällt.

15. SWING PRICING

Unter bestimmten Umständen (beispielsweise bei großem Handelsvolumen) können sich die Investitions- und/oder Deinvestitionskosten negativ auf die Beteiligungen der Anteilsinhaber an einem Portfolio auswirken. Zur Verhinderung dieses Effekts, der als „Verwässerung“ bezeichnet wird, kann der Verwaltungsrat festlegen, dass eine „Swing Pricing“-Methode angewendet wird, die es ermöglicht, den Nettoinventarwert pro Anteil nach oben oder unten um Handels- und sonstige Kosten sowie Steuerabgaben anzupassen, die im Rahmen des wirksamen Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten des entsprechenden Portfolios anfallen, falls die Nettokapitalaktivität infolge der gesamten Geschäfte innerhalb dieses Portfolios an einem bestimmten Bewertungstag einen von Zeit zu Zeit durch den Verwaltungsrat festgesetzten Grenzwert (der „Grenzwert“) überschreitet.

Beschreibung der Swing-Pricing-Methode:

Falls die Nettokapitalaktivität an einem bestimmten Bewertungstag zu einem Aktivaabgang/-zugang führt, der oberhalb des Grenzwerts für das entsprechende Portfolio liegt, wird der Nettoinventarwert, auf dessen Grundlage alle Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschvorgänge für dieses Portfolio erfolgen, um den Swing-Faktor, der vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgesetzt wird, nach oben/unten korrigiert.

Der Swing-Faktor beträgt nicht mehr als 2 % des Nettoinventarwerts pro Anteil des entsprechenden Portfolios. Darüber hinaus nutzt die Verwaltungsstelle zum Zwecke der Berechnung der Ausgaben eines Portfolios auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des entsprechenden Portfolios (einschließlich ggf. anfallender Erfolgsgebühr wie im Prospekt beschrieben) auch weiterhin den Nettoinventarwert ohne Swing-Korrektur.

Der Swing-Pricing-Mechanismus wurde während des Berichtszeitraum bei allen Teilfonds angewendet.

16. Bedeutendes Ereignis

Der weitreichende Ausbruch einer infektiösen Atemwegserkrankung, COVID-19, Anfang 2020 löste eine anhaltende weltweite Pandemie aus, die Reisebeschränkungen, Störungen im Gesundheitswesen, längere Quarantänephase, Stornierungen, Unterbrechungen der Lieferkette, geringere Verbrauchernachfrage, Entlassungen, Rating-Herabstufungen, Zahlungsausfälle und anderen erhebliche wirtschaftliche Auswirkungen zur Folge hatte. An bestimmten Märkten kam es zu vorübergehenden Schließungen, extremer Volatilität, schweren Verlusten, reduzierter Liquidität und erhöhten Handelskosten. COVID-19 hat zu Marktunbalancen und einer allgemein erhöhten Marktvolatilität geführt. Dies hat sich auf die Wertentwicklung aller Anlageklassen und damit auch auf die Nettoinventarwerte der Teilfonds ausgewirkt. Der Abschluss spiegelt die Situation zum 31. März 2022 und die Ergebnisse für den zu diesem Zeitpunkt abgelaufenen Berichtszeitraum wider, nicht jedoch die Gesamtheit der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie, die zum Zeitpunkt dieses Abschlusses noch andauert.

Columbia Threadneedle bestätigte, dass die am 12. April 2021 angekündigte Übernahme des BMO Asset Management-Geschäfts in EMEA einschließlich BMO GAM Asia Limited (BMO GAM (EMEA)) durch Ameriprise Financial am 8. November 2021 abgeschlossen wurde. BMO GAM (EMEA) ist damit Teil von Columbia Threadneedle Investments, der globalen Vermögensverwaltungssparte von Ameriprise Financial.

Die Ereignisse in der Ukraine während des ersten Quartals 2022 haben Wertpapiere beeinträchtigt, die mit Unternehmen in Verbindung stehen, die in Russland ansässig oder mit diesem Land verbunden sind und/oder an Börsen in Russland notiert sind, beispielsweise der Moskauer Börse („russische Wertpapiere“). Der Fonds weist ein minimales Engagement in russischen Wertpapieren auf. Die Entwicklungen werden weiter beobachtet, um die Auswirkungen auf eventuell durch die Teilfonds gehaltene russische Wertpapiere zu beurteilen.

17. SOZIAL VERANTWORTLICHES INVESTIEREN

BAML ist davon überzeugt, dass Anleger sich in zunehmendem Maße für ökologische, gesellschaftliche und führungsbezogene Themen (ESG) interessieren, und dass diese sich wesentlich auf die Unternehmen, in die wir investieren, auswirken können. Dementsprechend hat der Fonds BAML damit beauftragt, mit den von den Teilfonds gehaltenen Unternehmen zusammenzuarbeiten, um die ESG-Performance zu verbessern und den Wert der Anlagen zu schützen. Der Responsible Engagement Overlay-Service, der unter der Marke reo® angeboten wird, zielt darauf ab, Unternehmen zu einem verantwortungsvolleren Verhalten in Bezug auf Unternehmensführung, soziale und ökologische Praktiken anzuhalten, und zwar in einer Weise, die mit den Werten der Aktionäre vereinbar ist. Das Ziel von reo® besteht darin, die Portfoliounternehmen zu einer Verbesserung ihrer Geschäftsperformance durch die Einführung besserer Praktiken in den Bereichen Unternehmensführung, Soziales und Umwelt anzuhalten. reo® ist nicht dazu gedacht, Stellung zur Angemessenheit dessen zu nehmen, was ein Portfoliounternehmen tut oder nicht tut, und führt nicht dazu, dass ein erheblicher Einfluss auf die Geschäftsführung dieser Unternehmen ausgeübt wird. Bei reo® geht es darum, die Fähigkeit von BAML als Verwalter der Aktien- und Anleihenportfolios des Fonds zu nutzen, um die Portfoliounternehmen über einen konstruktiven Dialog zu einem verantwortungsvolleren Verhalten in Bezug auf Unternehmensführung, soziale und ökologische Praktiken anzuhalten. Aus Sicht von BAML kann reo® zum Geschäftserfolg und damit zum Wert der Unternehmen, in denen angelegt wird, beitragen, was letztlich den Wert der Anlagen des Fonds steigert. Weitere Informationen zu reo® und den Unternehmen, zu denen im jeweiligen Portfolio der Kontakt anhand des

BMO Investments (Lux) I Fund **Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

zum 31. März 2022

reo® Service aufrecht erhalten wird, finden sich im halbjährigen Engagement-Bericht, der auf der Webseite von [BMO Global Asset Management](#) verfügbar ist.

18. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss am 24. Mai 2022 genehmigt.

BMO Investments (Lux) I Fund Vergütung (ungeprüft)

VERGÜTUNGSPOLITIK

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“) erarbeitet und umgesetzt, die den Bestimmungen zu Vergütungen in der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-Richtlinie“) in der jeweils gültigen Fassung, geändert durch Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“), gemäß deren Umsetzung in Luxemburg durch das Gesetz vom 10. Mai 2016 (das „Gesetz von 2016“) entspricht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und -praxis erarbeitet und umgesetzt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement des Fonds vereinbar und diesem förderlich sind, die nicht zum Eingehen von Risiken ermutigen, welche nicht mit dem Risikoprofil bzw. den Regeln des Fonds vereinbar sind, und die die Verwaltungsgesellschaft nicht daran hindern, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds und letztlich seiner Anleger zu handeln.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Erarbeitung, Umsetzung und regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik. Bei der Überprüfung der Vergütungspolitik berücksichtigt der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, ob die Vergütungs-Struktur bestimmungsgemäß funktioniert, und stellt sicher, dass das Risikoprofil und die langfristigen Ziele des Fonds angemessen widerspiegelt werden. Es wurden während des Berichtszeitraums keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen und keine Unregelmäßigkeiten aufgedeckt. Die aktuelle Version der Vergütungspolitik ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter des OGAW, der dem BMO INVESTMENTS (LUX) I FUND zum 31. Dezember 2021¹ zuzurechnen ist.

Der Anteil an der Gesamtvergütung, der dem BMO INVESTMENTS (LUX) I FUND zuzurechnen ist, wurde anteilig auf der Grundlage der Anzahl der durch die Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds berechnet.

BMO Group Company	Anzahl der Empfänger	Summe Vergütung (in EUR) ²	Feste Vergütung in Prozent des Gesamtbetrags	Variable Vergütung in Prozent des Gesamtbetrags
An identifizierte Mitarbeiter ³ durch die Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres gezahlte Gesamtvergütung	18	2.045.841	0,23	0,08

¹ Der 31. Dezember ist das Ende des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft

² Gesamtvergütung = Summe der festen und variablen Vergütung, die während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird

³ Identifizierte Mitarbeiter = Chief Executive Officer and Country Head of Luxembourg, Conducting Officers und Head of Legal, Head of Compliance, Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und Mitglieder des Anlageausschusses.

BMO Group (die nachfolgende Erläuterung bezieht sich ausschließlich auf die BMO Group)

Gemäß der OGAW-V-Richtlinie hat der Anlageverwalter des Fonds eine Vergütungspolitik verabschiedet, die mit den für OGAW-Verwaltungsgesellschaften geltenden Vergütungsgrundsätzen übereinstimmt und mit der Vergütungspolitik von BMO Global Asset Management (EMEA) in Einklang steht. Die Größe der BMO Group (die „Gruppe“) und der Umfang der von ihr verwalteten Mittel, die interne Organisation und die Art, der Umfang und die Komplexität ihrer Aktivitäten wurden bei dieser Offenlegung berücksichtigt.

Vergütungspolitik

Der Zweck der Vergütungspolitik der Gruppe ist eine Beschreibung der Vergütungsgrundsätze und -praktiken innerhalb der Gruppe, um darzulegen, dass diese Grundsätze und Praktiken

- (a) mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind;
- (b) der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Gruppe entsprechen;
- (c) im Vergleich zur Anlagepolitik der betreffenden Teilfonds der Gruppe keine übermäßige Risikobereitschaft fördern;
- (d) einen Rahmen für die Vergütung schaffen, um die Mitarbeiter, für welche die Vergütungspolitik gilt (einschließlich der Verwaltungsratsmitglieder), zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, damit die Ziele der Gruppe erreicht werden;
- (e) gewährleisten, dass alle relevanten Interessenkonflikte stets auf angemessene Weise gelöst werden können.

Entscheidungsfindung und Governance

Der Verwaltungsrat (der Verwaltungsrat der Gruppe) ist verantwortlich für die Vergütungspolitik der Gruppe und für die Festlegung der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder der Gruppe und anderer Mitarbeiter, die berufliche Tätigkeiten für die Gruppe ausführen. Der Verwaltungsrat der Gruppe hat die Verantwortung für die Einhaltung einer konformen Vergütungspolitik an den Risiko- und Vergütungsausschuss (der „Ausschuss“) von BMO Asset Management (Holdings) plc (vormals F&C Asset Management plc) übertragen. Der Ausschuss umfasst ausschließlich nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder von BMO Asset Management (Holdings) plc. Der Verwaltungsrat hat die für alle Mitglieder der Gruppe („BMO Global Asset Management (EMEA)“) geltende Vergütungspolitik für dieses Geschäftsjahr verabschiedet. Diese wird vom Ausschuss regelmäßig (mindestens jährlich) überprüft und genehmigt. Der Ausschuss ist für die Umsetzung der Vergütungspolitik und für die Überwachung gemäß den OGAW-Richtlinien verantwortlich. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Mitglieder des Ausschusses über angemessene Fachkenntnisse im Bereich Risikomanagement und Vergütung verfügen, um diese Überprüfung durchzuführen.

BMO Investments (Lux) I Fund

Vergütung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gültigkeitsbereich

Die Vergütungspolitik, die auch die Einhaltung der OGAW-V-Vorschriften berücksichtigt, gilt für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gruppe oder der von ihr verwalteten Fonds haben („identifizierte Mitarbeiter“) und somit für:

- a) die Geschäftsleitung;
- b) Risikoträger;
- c) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen; und
- d) Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gruppe haben.

Die Liste der identifizierten Mitarbeiter und die obigen Auswahlkriterien werden regelmäßig (mindestens einmal jährlich) vom Ausschuss überprüft. Des Weiteren erfolgt eine formelle Überprüfung bei wesentlichen organisatorischen Änderungen und Änderungen der Vergütungsvorschriften, denen die Gruppe unterliegt.

Verknüpfung von Vergütung und Leistung

Die Vergütungspolitik der Gruppe ist Teil des Rahmenwerks von BMO Global Asset Management (EMEA) zur Förderung eines soliden Vergütungsmanagements, das darauf abzielt, den Mitarbeitern eine Gesamtvergütung zu bieten, die durch die Performance des Unternehmens, des Geschäfts-/Aufgabenbereichs und die individuelle Leistung gerechtfertigt und mit den Wettbewerbern am Markt vergleichbar ist und gleichzeitig mit einem soliden und effektiven Risikomanagement und der Erzielung fairer Ergebnisse für alle Kunden vereinbar ist und diese fördert. Zweck der Vergütungspolitik ist es, die Erreichung der Geschäftsziele und Unternehmenswerte der Gruppe zu erleichtern, wobei der Schwerpunkt auf den Kunden liegt, und gleichzeitig sicherzustellen, dass BMO Global Asset Management (EMEA) in der Lage ist, das für die Erreichung dieser Geschäftsziele und Unternehmenswerte erforderliche Spitzenpersonal zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, ohne Anreize für übermäßige oder unangemessene Risiken zu schaffen.

Bei der Festlegung der Vergütungshöhe werden die folgenden Komponenten und Grundsätze in das Vergütungsmanagement einbezogen:

- Die feste Vergütung wird unter Berücksichtigung von Faktoren wie den Anforderungen der jeweiligen Position und der Erfahrung, dem Fachwissen und den Aufgaben des Mitarbeiters und der festen Vergütung für vergleichbare Positionen festgelegt. Die feste Vergütung wird unter Bezugnahme auf die Marktdaten in einer Höhe festgelegt, die ausreichend ist, um hochkarätige Mitarbeiter anzuziehen und eine vollständig flexible Vergütungspolitik zu ermöglichen (einschließlich der Möglichkeit, dass ein Mitarbeiter in einem bestimmten Jahr eine reduzierte oder keine variable Vergütung erhält). Das Gleichgewicht zwischen fester und variabler Vergütung wird vom Ausschuss überwacht.
- Die variable Vergütung wird jährlich unter Berücksichtigung der finanziellen und nichtfinanziellen Performance der Gesellschaft festgelegt. Die Praktiken externer Wettbewerber werden in die Finanzierungsprüfung einbezogen, um sicherzustellen, dass die Vergütungsmöglichkeiten in den Märkten, in denen die Gruppe tätig ist, angemessen berücksichtigt und Loyalitätsrisiken effektiv gesteuert werden. Die Anreizfinanzierung wird unter Berücksichtigung der aktuellen und prognostizierten wirtschaftlichen Situation und der Risiken entwickelt, unterstützt durch die Beiträge des Audit and Compliance Committees von BMO Global Asset Management (EMEA). Dabei wird sichergestellt, dass Risikoanpassungen sowie qualitative und quantitative Erwägungen, z. B. Kosten und Quantität des Kapitals und der Liquidität, aktiv als Finanzierungsanpassungen berücksichtigt werden. Der Ausschuss stellt sicher, dass die Auszahlung der Leistungsprämien nicht über Mittel oder Verfahren erfolgt, die es ermöglichen, die Auflagen geltender Gesetze und/oder Verordnungen im Hinblick auf die Vergütung zu umgehen.
- Die variable Vergütung wird dem jeweiligen Geschäftsbereich unter Berücksichtigung folgender Kriterien zugeordnet:
 - dem Beitrag des betreffenden Geschäftsbereichs oder der Einheit zur Performance der Gesellschaft;
 - der Leistung des Geschäftsbereichs in Bezug auf vorgegebene Ziele und Vorgaben, einschließlich der Einhaltung der Risikomanagementpflichten; und
 - Angaben zur Bezahlung bei den Wettbewerbern.

Die individuellen Prämienzuweisungen erfolgen unter Bezugnahme auf die individuelle Leistung während des Leistungsjahres im Hinblick auf die vorab vereinbarten Ziele und die Bewertung der Marktvergleichbarkeit. Die Leistung wird in Bezug auf die vorab vereinbarten Ziele, unter anderem finanzielle und nicht-finanzielle Ziele (einschließlich der Erreichung fairer Kundenergebnisse) und der Einhaltung der Richtlinien und Verfahren der BMO Group, der Risikomanagement- und Compliance-Anforderungen sowie des Verhaltenskodex von BMO beurteilt. Die Leistungsbeurteilung der identifizierten Mitarbeiter berücksichtigt die mehrjährige Leistung entsprechend der Laufzeit der von der Gruppe verwalteten Fonds.

- Anwendung der im Handbook der Financial Conduct Authority (SYSC 19E: UCITS Remuneration Code) enthaltenen Regeln für den Zahlungsprozess, vorbehaltlich einer Nichtanwendung auf Einzelpersonen- oder Gruppenebene, die durch eine jährliche Bewertung der Verhältnismäßigkeit bestimmt wird.

Quantitative Offenlegung der Vergütungen

Die von BMO Fund Management Limited an ihre Mitarbeiter gezahlte Gesamtvergütung beträgt null, da alle Mitarbeiter des OGAW bei anderen Unternehmen von BMO Global Asset Management (EMEA) beschäftigt sind.

BMO Investments (Lux) I Fund Vergütung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter des OGAW in Bezug auf den Teil ihrer Vergütung, der ihren Aufgaben für den OGAW zugeordnet wird. Eine Aufteilung der Vergütung auf einzelne identifizierte Mitarbeiter, die an einem bestimmten OGAW-Fonds arbeiten, ist nicht möglich. Daher werden die Zahlen für die Verwaltungsgesellschaft des OGAW zusammengefasst.

BMO Fund Management Limited	Mitarbeiterstand	Feste Vergütung (Mio. £)	Variable Vergütung (Mio. £)	Gesamtvergütung (Mio. £)
Vergütung des OGAW	55	0,53	1,45	1,98
Identifizierte Mitarbeiter davon:				
Senior Management	14	0,12	0,39	0,51
Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter	41	0,41	1,06	1,47

Erläuterungen zur quantitativen Offenlegung der Vergütungen

Die ausgewiesene Gesamtvergütung ist die Summe aus Gehalt, Barbonus, abgegrenztem Jahresbonus, Wert der gewährten langfristigen Leistungsprämien im Hinblick auf die Leistung im Berichtsjahr, zuzüglich des Wertes eventueller Barzuschüsse.

Zur „Geschäftsleitung“ gehören laut Definition in dieser Tabelle der Verwaltungsrat des OGAW, geschäftsführende und nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder sowie Mitglieder des Group Management Teams von BMO Global Asset Management. „Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter“ sind alle anderen unter den Kodex fallenden identifizierten Mitarbeiter in Geschäftsfeldern, internen Kontrollfunktionen und Unternehmensfunktionen.

Die Offenlegung für die identifizierten Mitarbeiter stellt die Gesamtvergütung derjenigen Mitarbeiter dar, die ganz oder teilweise an den Aktivitäten der OGAW-Fonds beteiligt sind, aufgeteilt nach dem für den OGAW maßgeblichen Zeitaufwand oder dem auf den OGAW entfallenden Betrag auf Basis des verwalteten Vermögens.

BMO Investments (Lux) I Fund Portfolioumschlag (ungeprüft)

Der Portfolioumschlag für den Berichtszeitraum zum 31. März 2022 wurde nach folgender Formel berechnet:

$$\text{Portfolioumschlag} = \frac{(\text{Summe Käufe} + \text{Summe Verkäufe}) - (\text{Summe Zeichnungen} + \text{Summe Rücknahmen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen des Portfolios}} \times 100$$

Portfolio	Portfolio währung	Nettogesamtvermögen im Jahresdurchschnitt	Portfolioumschlag zum 31. März 2022 (annualisiert) %
BMO Diversified Growth Fund	Euro	122.749.187	21,05 %
BMO European Growth & Income Fund	Euro	38.679.549	8,74 %
BMO European Smaller Companies Fund	Euro	12.790.041	7,63 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund	Euro	600.834.247	11,46 %
BMO Global Convertible Bond Fund	Euro	121.781.395	44,04 %
BMO Global Smaller Companies Equity Fund	US\$	6.491.414	21,49 %
BMO Global Total Return Bond Fund	Euro	108.122.635	20,86 %
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund	Euro	151.363.314	1,09 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	US\$	739.229.319	(34,07) %
BMO Responsible Global Equity Fund	Euro	1.631.154.809	(36,72) %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund	US\$	1.659.465.130	(6,63) %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund	Euro	93.151.022	9,01 %
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund	Euro	34.963.291	15,78 %
BMO US Smaller Companies Fund	US\$	17.172.599	43,68 %

BMO Investments (Lux) I Fund

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Der Portfoliumschlag wird folgendermaßen berechnet:

$$\text{Gesamtkostenquote} = \frac{\text{Betriebliche Aufwendungen insgesamt in der Währung der Anteilsklasse}}{\text{Durchschnittliches Vermögen des Portfolios in der Währung der Anteilsklasse}} \times 100$$

Portfolio	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote zum
	Währung	31. März 2022 (annualisiert) %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	1,88 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - GBP (Hedged)	GBP	1,90 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	1,74 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse F - GBP (Hedged)	GBP	0,56 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse X - Euro	Euro	0,33 %
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	1,82 %
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - GBP	GBP	1,81 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	2,25 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	2,29 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	1,46%
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	1,45 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,54 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	1,48 %
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	1,51%
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	0,31 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	0,36 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	0,51 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	0,55 %
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - USD (Hedged)	USD	0,56 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - CHF (Hedged)	CHF	1,35 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,36 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	1,32%
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro (Hedged)	Euro	1,32%
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	1,33 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - GBP	GBP	1,35 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - USD (Hedged)	USD	1,38 %
BMO Global Convertible Bond Fund - - Hongkong - Anteilsklasse A - USD	USD	1,28 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - CHF (Hedged)	CHF	0,97 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	0,91 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro (Hedged)	Euro	0,92 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse P - Euro (Hedged)	Euro	0,94 %
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	0,97 %
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1,37%
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	1,35 %
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	1,36 %
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP	GBP	0,58 %
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	0,67 %
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	0,67 %
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I - USD (Hedged)	USD	0,70 %
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse F - Euro	Euro	0,46 %
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	0,36 %
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	0,53 %
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Class X Shares - GBP (Hedged)	GBP	0,25 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	CHF	1,87 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1,87 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	1,85 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	1,87 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	CHF	0,82%
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	1,07%
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	USD	1,07%
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - CHF	CHF	0,98 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	Euro	0,99 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	USD	1,24 %

BMO Investments (Lux) I Fund

Gesamtkostenquote (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Gesamtkosten Quote zum 31. März 2022 (annualisiert) %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF	CHF	0,98 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	1,00 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	GBP	1,00 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	USD	1,00 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc – Euro *	Euro	1,46%
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XA – USD *	USD	1,43%
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc – Euro *	Euro	0,79 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc – USD *	USD	0,72 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	1,75 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1,75 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK	SEK	1,74 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	1,75 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	1,75 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	CHF	0,96 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	0,96 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	0,96 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - GBP	GBP	0,96 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - USD	USD	0,97 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	USD	0,96 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	Euro	0,98 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P - GBP	GBP	0,96 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	USD	0,97 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	1,00 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	1,00 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	USD	1,00 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse X - Euro	Euro	0,21 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc – Euro *	Euro	1,49 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA – Euro *	Euro	1,49 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA – USD *	USD	1,38 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XP – Euro *	Euro	0,74 %
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XR – Euro *	Euro	0,91 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1,73%
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	1,81 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	USD	1,77 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	0,96 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	USD	0,97 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse P Acc – USD	USD	0,96 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse R Acc – CHF (Hedged)	CHF	1,06%
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	1,00 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R - GBP	GBP	1,01 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	GBP	1,01 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteilsklasse R Acc – GBP (Hedged)	GBP	0,98 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund – Anteile Klasse R Acc - USD	USD	0,97 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - Euro	Euro	1,63 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - USD	USD	1,60%
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF	CHF	0,71 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF (Hedged)	CHF	0,73 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	0,72 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - Euro (Hedged)	Euro	0,72 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	0,72 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	0,72 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - Euro	Euro	0,73 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - USD	USD	0,74 %
?BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	CHF	1,74 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	1,70 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1,70 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	1,74 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F - Euro	Euro	0,45 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	Euro	0,45 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I - Euro	Euro	1,01 %

BMO Investments (Lux) I Fund

Gesamtkostenquote (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote zum
	Währung	31. März 2022 (annualisiert) %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	Euro	0,76%
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R - Euro	Euro	1,04 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	1,08%
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	1,55 %
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	Euro	1,54 %
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	Euro	0,49 %
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	Euro	1,07%
BMO US Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - USD	USD	1,98%

* Siehe Anhang I.

Performancegebühren werden nicht erhoben und sind daher nicht in der Gesamtkostenquote enthalten.

Bei Anteilsklassen, die während des Berichtszeitraums aufgelegt wurden (siehe Anhang I), wurden die bis zum Ende des Geschäftsjahres aufgelaufenen Betriebskosten annualisiert, um die Vergleichbarkeit der Schätzungen der TER für die Anteilsklasse zu gewährleisten.

Anteilsklassen mit einem synthetischen TER-Element	Währung der Anteilsklasse	Gesamtkostenquote des Zielfonds zum 31. März 2022 (annualisiert) %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - Euro	Euro	0,16 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - GBP (Hedged)	GBP	0,16 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	0,16 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse F - GBP (Hedged)	GBP	0,16 %
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse X - Euro	Euro	0,16 %

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz:

Anleger in der Schweiz erhalten die Fondsdokumente wie den Verkaufsprospekt, die KIID, die Satzung sowie die Halbjahres- und Jahresberichte, die Liste der Käufe und Verkäufe während des Rechnungslegungszeitraum und weitere Informationen kostenlos beim Vertreter in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Web: www.carnegie-fund-services.ch. Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf. Die aktuellen Anteilspreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden.

Die Gesamtkostenquote und der Portfolioumschlag wurden gemäß den Richtlinien der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 berechnet.

BMO Investments (Lux) I Fund

Performancedaten (ungeprüft)

Die Performanceangaben werden auf Grundlage der Veränderungen des Nettoinventarwerts pro Anteil im Verlauf des Berichtszeitraums berechnet. Die Performancezahlen in den Marktberichten der Anlageverwalter beruhen auf Gesamtperformancezahlen einschließlich Ausschüttungen und können von den unten angegebenen Zahlen abweichen.

Portfolio	31. März	30. September	30. September
	2022	2021	2020
	%	%	%
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - Euro	(4,49)	9,76	(1,31)
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A - GBP (Hedged)	(4,17)	10,15	(1,11)
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	(4,32)	10,02	(1,00)
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse F - GBP (Hedged)	(3,59)	11,75	0,19
BMO Diversified Growth Fund - Anteilsklasse X - Euro	(3,72)	11,45	0,18
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	0,31	24,79	(1,60)
BMO European Growth & Income Fund - Anteilsklasse A - GBP	(1,40)	18,21	0,91
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - Euro	(12,79)	38,04	3,08
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	(11,94)	37,97	3,65
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I - Euro	(13,01)	39,08	3,33
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	(11,58)	39,07	4,39
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF (Hedged)	(11,69)	38,57	4,12
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R - Euro	(13,05)	39,07	3,08
BMO European Smaller Companies Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	(11,61)	39,08	4,43
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse F Acc - GBP (Hedged)	(2,53)	3,76	2,70
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	(2,85)	3,34	1,90
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP (Hedged)	(2,76)	3,63	2,45
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	(2,72)	3,46	1,87
BMO Global Absolute Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - USD (Hedged)	(2,63)	3,83	3,49
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - CHF (Hedged)	(12,13)	9,00	4,85
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF (Hedged)	(5,70)	8,92	4,75
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro	(6,09)	9,41	(2,11)
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - Euro (Hedged)	(8,12)	8,48	3,74
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	(5,61)	9,27	5,16
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A - GBP	(8,06)	3,66	1,86
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse A Acc - USD (Hedged)	(5,11)	10,29	7,23
BMO Global Convertible Bond Fund - - Hongkong - Anteilsklasse A - USD	(9,55)	8,52	6,72
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - CHF (Hedged)	(5,61)	9,41	5,12
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	(4,81)	10,41	1,49
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro (Hedged)	(6,66)	9,37	5,42
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro (Hedged)	K. A.	K. A.	5,68
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse P - Euro (Hedged)	(7,11)	9,38	4,58
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse R - Euro	(4,96)	10,32	1,72
BMO Global Convertible Bond Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	K. A.	K. A.	9,95
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	(0,35)	36,95	(10,04)
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	(4,33)	35,26	(3,36)
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	(4,34)	35,15	(3,27)
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - GBP	(1,72)	30,53	(7,14)
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse I - USD *	K. A.	36,10	(2,98)
BMO Global Smaller Companies Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP *	K. A.	30,60	(7,17)
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	(4,41)	4,03	1,62
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I - GBP (Hedged)	K. A.	K. A.	(0,10)
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I Acc - JPY (Hedged)	(4,15)	4,49	1,71
BMO Global Total Return Bond Fund - Anteilsklasse I - USD (Hedged)	(5,43)	3,31	1,59
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse F - Euro	(6,05)	0,57	0,38
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse I - Euro	(5,55)	0,95	0,76
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	(5,62)	0,95	0,76
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund – Class X Shares – GBP (Hedged)	(5,51)	(0,10)	K. A.
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	(10,11)	16,52	(9,20)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	(4,88)	16,24	(5,11)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	(8,93)	14,75	1,22
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	(8,86)	15,14	1,68
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	(9,58)	17,87	(4,90)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	(4,51)	17,31	(4,59)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	(8,54)	16,08	2,38
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - CHF	(9,76)	17,72	(8,60)

BMO Investments (Lux) I Fund

Performancedaten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	31. März	30. September	30. September
	2022	2021	2020
	%	%	%
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	(4,41)	17,22	(7,10)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	(8,44)	16,30	(1,20)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF	(9,75)	17,83	(8,60)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	(4,43)	17,31	(4,44)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	(6,10)	10,74	(1,68)
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	(8,56)	16,16	2,49
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse X Acc - USD *	K. A.	17,02	17,50
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - Euro *	(7,80)	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XA - USD *	(9,00)	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - Euro *	(7,60)	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - USD *	(8,80)	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	(1,58)	26,30	12,53
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	(1,61)	26,39	12,81
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK	0,63	21,99	9,92
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A - USD	(5,49)	24,85	21,05
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	(5,56)	24,92	21,44
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - CHF	(6,38)	27,89	14,00
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - Euro	(1,25)	27,11	12,70
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	(1,21)	27,30	13,90
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - GBP	(2,85)	20,64	16,60
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I - USD	(5,31)	25,80	21,16
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	(5,14)	25,77	22,37
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - Euro	(1,21)	27,37	13,67
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P - GBP	(2,98)	20,41	15,45
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	(5,13)	25,77	22,35
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R - Euro	(1,26)	27,11	12,58
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	(1,20)	27,25	13,72
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	(5,10)	25,76	22,31
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse X - Euro	(1,62)	27,20	11,40
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - Euro *	(8,20)	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA - Euro *	(8,20)	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XA - USD *	(9,20)	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - Euro *	(8,00)	K. A.	K. A.
BMO Responsible Global Equity Fund - Anteilsklasse XR - Euro *	(8,10)	K. A.	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	(2,82)	37,17	0,37
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro (Hedged)	(5,38)	33,80	4,34
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - USD	(6,65)	35,66	7,91
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	(2,30)	38,36	1,10
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse I Acc - USD	(6,33)	36,72	8,84
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse P Acc - USD	(6,34)	37,30	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - CHF (Hedged)	(5,64)	1,10	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	(2,30)	38,15	1,19
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R - GBP	(4,22)	30,86	3,66
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP	(3,99)	31,05	3,75
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - GBP (Hedged)	(4,93)	1,50	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - USD	(6,27)	37,10	K. A.
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - Euro	(2,61)	37,50	0,37
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XA Acc - USD	(6,64)	35,71	8,00
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF	(8,16)	38,45	0,20
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP - CHF (Hedged)	(6,30)	34,44	4,32
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - CHF (Hedged)	(5,62)	35,01	5,09
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - Euro (Hedged)	(4,84)	35,40	5,37
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - GBP (Hedged)	(4,82)	35,36	5,85
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XP Acc - USD (Hedged)	(4,72)	36,70	8,21
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - Euro	(2,22)	38,43	1,37
BMO SDG Engagement Global Equity Fund - Anteilsklasse XR Acc - USD	(6,22)	36,96	9,10
?BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - CHF	(7,44)	10,48	5,90
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A - Euro	(3,79)	6,76	4,27
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	(2,41)	9,82	7,47
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse A Acc - SEK (Hedged)	(2,39)	10,02	7,57
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F - Euro	(2,27)	10,10	7,90

BMO Investments (Lux) I Fund

Performancedaten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	31. März	30. September	30. September
	2022	2021	2020
	%	%	%
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	(1,74)	11,34	8,50
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I - Euro	(3,44)	7,51	4,91
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse I Acc - Euro	(1,92)	11,00	8,20
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R - Euro	(2,62)	9,82	7,90
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	(2,09)	10,63	8,20
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A - Euro	(3,28)	28,01	4,48
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse A Acc - Euro	(3,10)	27,88	5,59
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse F Acc - Euro	(2,64)	29,42	(0,40)
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund - Anteilsklasse R Acc - Euro	(2,87)	15,00	K. A.
BMO US Smaller Companies Fund - Anteilsklasse A - USD	(3,44)	54,10	(11,22)

*Siehe Anhang I.

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die derzeitige oder künftige Performance. In den Performanceangaben sind die Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

BMO Investments (Lux) I Fund

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere im Verhältnis zu den gesamten verleihbaren Vermögenswerten und des Nettovermögens des betreffenden Portfolios sowie den Wert der Total Return Swaps („TRS“) im Verhältnis zum Nettovermögen des Portfolios zum 31. März 2022. Die gesamten verleihbaren Vermögenswerte repräsentieren den Gesamtmarktwert des Wertpapierportfolios zum Berichtsdatum, ohne Derivate. Der Wert der TRS basiert auf dem nicht realisierten Gewinn/(Verlust) auf absoluter Basis.

Portfolio	Portfoliowährung	Verleihe Wertpapiere			TRS	
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des Nettovermögens	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% des Nettovermögens
BMO Diversified Growth Fund	EUR	1.424.019	1,31 %	1,21 %	605.324	0,51 %
BMO European Growth & Income Fund	EUR	575.036	1,54 %	1,52 %	-	-
BMO European Smaller Companies Fund	EUR	1.148.454	10,74%	10,72%	-	-
BMO Global Absolute Return Bond Fund	EUR	1.135.741	0,21 %	0,21 %	-	-
BMO Global Total Return Bond Fund	EUR	435.239	0,44 %	0,43 %	-	-
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	USD	15.933.563	2,31%	2,24%	-	-
BMO SDG Engagement Global Equity Fund	USD	633.158	0,04 %	0,04 %	-	-
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund	EUR	17.725	0,02 %	0,02 %	-	-
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund	EUR	756.611	2,79%	2,71%	-	-

Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle zeigt die zehn größten Emittenten nach dem Marktwert der von der von dem jeweiligen Portfolio im Rahmen von Sicherungsübereignungsarrangements erhaltenen unbaren Sicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 31. März 2022:

Emittent der unbaren Sicherheit	Portfoliowährung	Marktwert der unbaren Sicherheiten	% des Nettovermögens
BMO Diversified Growth Fund			
Kanada	EUR	15.972	0,01 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	223.964	0,19 %
Republik Frankreich	EUR	850.038	0,72 %
Königreich Belgien	EUR	35.147	0,03 %
Königreich der Niederlande	EUR	94.923	0,08 %
Königreich Schweden	EUR	33.654	0,03 %
Vereinigtes Königreich	EUR	122.117	0,10 %
USA	EUR	168.021	0,14 %
Summe	EUR	1.543.836	1,30 %
BMO European Growth & Income Fund			
Kanada	EUR	17.581	0,05 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	17.659	0,05 %
Republik Frankreich	EUR	120.770	0,32 %
Königreich Belgien	EUR	120.772	0,32 %
Königreich der Niederlande	EUR	85.544	0,23 %
Vereinigtes Königreich	EUR	120.773	0,32 %
USA	EUR	120.769	0,32 %
Summe	EUR	603.868	1,61%
BMO European Smaller Companies Fund			
Bundesrepublik Deutschland	EUR	288.974	2,70%
Republik Frankreich	EUR	550.232	5,14%
Königreich Belgien	EUR	165.603	1,55 %
Königreich der Niederlande	EUR	10.378	0,10 %
Königreich Schweden	EUR	3.264	0,03 %
Vereinigtes Königreich	EUR	167.603	1,57 %
USA	EUR	42.583	0,40 %
Summe	EUR	1.228.637	11,49%

BMO Investments (Lux) I Fund

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Emittent der unbaren Sicherheit	Portfoliwährung	Marktwert der unbaren Sicherheiten	% des Nettovermögens
BMO Global Absolute Return Bond Fund			
Kanada	EUR	62.141	0,01 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	168.518	0,03 %
Republik Frankreich	EUR	183.710	0,03 %
Königreich Belgien	EUR	231.700	0,04 %
Königreich der Niederlande	EUR	131.830	0,02 %
Vereinigtes Königreich	EUR	161.154	0,03 %
USA	EUR	219.441	0,04 %
Summe	EUR	1.158.494	0,20 %
BMO Global Total Return Bond Fund			
Kanada	EUR	23.814	0,02 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	64.580	0,06 %
Republik Frankreich	EUR	70.402	0,07 %
Königreich Belgien	EUR	88.792	0,09 %
Königreich der Niederlande	EUR	50.520	0,05 %
Vereinigtes Königreich	EUR	61.758	0,06 %
USA	EUR	84.095	0,08 %
Summe	EUR	443.961	0,43 %
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund			
Bundesrepublik Deutschland	USD	1.612.339	0,23 %
Republik Frankreich	USD	3.322.000	0,47%
Königreich Belgien	USD	936.348	0,13 %
Königreich der Niederlande	USD	2.853.160	0,40 %
Königreich Schweden	USD	897.242	0,13 %
Vereinigtes Königreich	USD	3.624.653	0,51 %
USA	USD	3.529.233	0,50 %
Summe	USD	16.774.975	2,37 %
BMO SDG Engagement Global Equity Fund			
Bundesrepublik Deutschland	USD	106.299	0,01 %
Republik Frankreich	USD	336.285	0,02 %
Königreich Belgien	USD	43.648	0,00 %
Königreich der Niederlande	USD	14.313	0,00 %
Vereinigtes Königreich	USD	49.093	0,00 %
USA	USD	132.029	0,01 %
Summe	USD	681.667	0,04 %
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund			
Bundesrepublik Deutschland	EUR	9.475	0,01 %
Republik Frankreich	EUR	7.918	0,01 %
Königreich Belgien	EUR	438	0,00 %
Königreich der Niederlande	EUR	169	0,00 %
Vereinigtes Königreich	EUR	498	0,00 %
USA	EUR	1.177	0,00 %
Summe	EUR	19.675	0,02 %
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund			
Kanada	EUR	708	0,00 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	141.706	0,51 %
Republik Frankreich	EUR	460.599	1,65 %
Königreich Belgien	EUR	66.779	0,24 %
Königreich der Niederlande	EUR	4.754	0,02 %
Vereinigtes Königreich	EUR	118.617	0,42%
USA	EUR	17.199	0,06 %
Summe	EUR	810.362	2,90 %

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere und den nicht realisierten Wert der TRS auf absoluter Basis, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten, zum 31. März 2022:

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Portfolio währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	TRS Nicht realisierter Gewinn/Verlust
BMO Diversified Growth Fund				
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	125.264	-
BNP Paribas Arbitrage SNC	Republik Frankreich	EUR	261.782	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	-	605.324
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	456.176	-
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	580.797	-
Summe		EUR	1.424.019	605.324

BMO Investments (Lux) I Fund

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Portfolio währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	TRS Nicht realisierter Gewinn/Verlust
BMO European Growth & Income Fund				
Societe Generale S.A.	Republik Frankreich	EUR	575.036	-
Summe		EUR	575.036	-
BMO European Smaller Companies Fund				
Bank of Nova Scotia	Kanada	EUR	1.347	-
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	232.336	-
BNP Paribas Arbitrage SNC	Republik Frankreich	EUR	142.726	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	242.407	-
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	529.638	-
Summe		EUR	1.148.454	-
BMO Global Absolute Return Bond Fund				
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	1.135.741	-
Summe		EUR	1.135.741	-
BMO Global Total Return Bond Fund				
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	435.239	-
Summe		EUR	435.239	-
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	USD	1.671.199	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	USD	14.262.364	-
Summe		USD	15.933.563	-
BMO SDG Engagement Global Equity Fund				
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	USD	633.158	-
Summe		USD	633.158	-
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund				
BNP Paribas Arbitrage SNC	Republik Frankreich	EUR	15.306	-
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	2.419	-
Summe		EUR	17.725	-
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund				
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	491.226	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	32.515	-
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	232.870	-
Summe		EUR	756.611	-

Aggregierte Transaktionsdaten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art und der Qualität der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 31. März 2022:

Unbare Sicherheit	Portfolio währung	Marktwert der gestellten		Erhaltene Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten	
		Verliehene Wertpapiere	OTC-Derivatgeschäfte		OTC-Derivatgeschäfte	OTC-Derivatgeschäfte
BMO Diversified Growth Fund						
Festverzinsliche Anlagen						
Investment Grade	EUR	1.543.836	-	-	-	2.931.157
Summe	EUR	1.543.836	-	-	-	2.931.157
BMO European Growth & Income Fund						
Festverzinsliche Anlagen						
Investment Grade	EUR	603.868	-	-	-	-
Summe	EUR	603.868	-	-	-	-
BMO European Smaller Companies Fund						
Festverzinsliche Anlagen						
Investment Grade	EUR	1.228.637	-	-	-	-
Summe	EUR	1.228.637	-	-	-	-
BMO Global Absolute Return Bond Fund						
Festverzinsliche Anlagen						
Investment Grade	EUR	1.158.494	-	-	-	-
Summe	EUR	1.158.494	-	-	-	-

BMO Investments (Lux) I Fund

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Unbare Sicherheit	Portfolio Währung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten		Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten	
		Wertpapiere	Verliehene OTC- Derivatgeschäfte	Wertpapiere	Verliehene OTC- Derivatgeschäfte
BMO Global Total Return Bond Fund					
Fixed income					
Investment Grade	EUR	443.961	-	-	-
Summe	EUR	443.961	-	-	-
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund					
Fixed income					
Investment Grade	USD	16.774.975	-	-	-
Summe	USD	16.774.975	-	-	-
BMO SDG Engagement Global Equity Fund					
Festverzinsliche Anlagen					
Investment Grade	USD	681.667	-	-	-
Summe	USD	681.667	-	-	-
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund					
Festverzinsliche Anlagen					
Investment Grade	EUR	19.675	-	-	-
Summe	EUR	19.675	-	-	-
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund					
Fixed income					
Investment Grade	EUR	810.362	-	-	-
Summe	EUR	810.362	-	-	-

Investment-Grade-Wertpapiere werden von einem Emittenten begeben, der über ein Mindestrating von „Investment Grade“ von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur verfügt (Standard & Poor's, Moody's oder Fitch, wie im Prospekt definiert).

Die folgende Tabelle enthält eine Währungsanalyse der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten baren und unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 31. März 2022:

Währung	Portfolio währung	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
BMO Diversified Growth Fund					
OTC-Derivatgeschäfte					
AUD	EUR	-	(14.899)	-	-
EUR	EUR	-	16.289.286	-	2.931.157
GBP	EUR	-	(70.961)	-	-
HKD	EUR	-	(28.636)	-	-
JPY	EUR	-	(118.982)	-	-
KRW	EUR	-	1.739	-	-
SGD	EUR	-	(6.251)	-	-
USD	EUR	-	96.250	-	-
Wertpapierleihgeschäfte					
USD	EUR	-	-	1.543.836	-
Summe	EUR	-	16.147.546	1.543.836	2.931.157
BMO European Growth & Income Fund					
Wertpapierleihgeschäfte					
USD	EUR	-	-	603.868	-
Summe	EUR	-	-	603.868	-
BMO European Smaller Companies Fund					
Wertpapierleihgeschäfte					
USD	EUR	-	-	1.228.637	-
Summe	EUR	-	-	1.228.637	-
BMO Global Absolute Return Bond Fund					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	1.158.494	-
Summe	EUR	-	-	1.158.494	-

BMO Investments (Lux) I Fund

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Währung	Portfolio Währung	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
BMO Global Total Return Bond Fund					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	443.961	-
Summe	EUR	-	-	443.961	-
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund					
Wertpapierleihgeschäfte					
USD	USD	-	-	16.774.975	-
Summe	USD	-	-	16.774.975	-
BMO SDG Engagement Global Equity Fund					
Wertpapierleihgeschäfte					
USD	USD	-	-	681.667	-
Summe	USD	-	-	681.667	-
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund					
Wertpapierleihgeschäfte					
USD	EUR	-	-	19.675	-
Summe	EUR	-	-	19.675	-
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund					
Wertpapierleihgeschäfte					
USD	EUR	-	-	810.362	-
Summe	EUR	-	-	810.362	-

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 31. März 2022:

Laufzeit	Portfoliowährung	Verleihte Wertpapiere		OTC-Derivatgeschäfte		
		Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
BMO Diversified Growth Fund						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	21.048	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	127.848	-	-	-	-
Über ein Jahr	EUR	1.394.940	-	-	-	2.931.157
Offen	EUR	-	-	16.147.546	-	-
Summe	EUR	1.543.836	-	16.147.546	-	2.931.157
BMO European Growth & Income Fund						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	5.050	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	54.972	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	62	-	-	-	-
Über ein Jahr	EUR	543.784	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	603.868	-	-	-	-
BMO European Smaller Companies Fund						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	6.537	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	16.429	-	-	-	-
Über ein Jahr	EUR	1.205.671	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	1.228.637	-	-	-	-

BMO Investments (Lux) I Fund

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Laufzeit	Portfoliwährung	Verleihte Wertpapiere		OTC-Derivatgeschäfte		
		Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
BMO Global Absolute Return Bond Fund						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	165.625	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	88.314	-	-	-	-
Über ein Jahr	EUR	904.555	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	1.158.494	-	-	-	-
BMO Global Total Return Bond Fund						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	63.471	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	33.844	-	-	-	-
Über ein Jahr	EUR	346.646	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	443.961	-	-	-	-
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund						
Weniger als ein Tag	USD	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	2.349.787	-	-	-	-
Über ein Jahr	USD	14.425.188	-	-	-	-
Offen	USD	-	-	-	-	-
Summe	USD	16.774.975	-	-	-	-
BMO SDG Engagement Global Equity Fund						
Weniger als ein Tag	USD	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	21.556	-	-	-	-
Über ein Jahr	USD	660.111	-	-	-	-
Offen	USD	-	-	-	-	-
Summe	USD	681.667	-	-	-	-
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	652	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	692	-	-	-	-
Über ein Jahr	EUR	18.331	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	19.675	-	-	-	-
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	1.794	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	1.513	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	2.831	-	-	-	-
Über ein Jahr	EUR	804.224	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	810.362	-	-	-	-

Bei unbaren Sicherheiten basiert die obige Laufzeitanalyse auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin des als Sicherheit erhaltenen Wertpapiers.

BMO Investments (Lux) I Fund

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit der verliehenen Wertpapiere und der ausstehenden TRS zum 31. März 2022:

Laufzeit	Portfoliwährung	Verliehene Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
BMO Diversified Growth Fund				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	135.019
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	(740.343)
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	1.424.019	-	-
Summe	EUR	1.424.019		(605.324)
BMO European Growth & Income Fund				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	575.036	-	-
Summe	EUR	575.036		-
BMO European Smaller Companies Fund				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	1.148.454	-	-
Summe	EUR	1.148.454		-
BMO Global Absolute Return Bond Fund				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	1.135.741	-	-
Summe	EUR	1.135.741		-
BMO Global Total Return Bond Fund				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	435.239	-	-
Summe	EUR	435.239		-
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund				
Weniger als ein Tag	USD	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	-
Ein bis drei Monate	USD	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	-	-	-
Mehr als ein Jahr	USD	-	-	-
Offen	USD	15.933.563	-	-
Summe	USD	15.933.563		-

BMO Investments (Lux) I Fund

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Laufzeit	Portfoliwährung	Verleihte Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
BMO SDG Engagement Global Equity Fund				
Weniger als ein Tag	USD	-	-	
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	
Ein bis drei Monate	USD	-	-	
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	-	-	
Mehr als ein Jahr	USD	-	-	
Offen	USD	633.158	-	
Summe	USD	633.158	-	
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	
Offen	EUR	17.725	-	
Summe	EUR	17.725	-	
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	
Offen	EUR	756.611	-	
Summe	EUR	756.611	-	

Die obige Laufzeitanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin der verliehenen Wertpapiere und des entsprechenden TRS-Geschäfts.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der erhaltenen unbaren Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Geschäfte nach Clearing-Mechanismus, unter Angabe des Dreiparteien- oder bilateralen Vertreters zum 31. März 2022:

	Verleihte Wertpapiere erhaltene unbare Sicherheiten	OTC Erhaltene unbare Sicherheiten
Dreiparteien		
JP Morgan Chase Bank	17.148.524	-
Bank of New York	3.606.303	-
Summe	20.754.827	-
Bilateral	10.885.318	-

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Zum 31. März 2022 wurde keine der für OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) erhaltenen Barsicherheiten reinvestiert. Bei Wertpapierleihgeschäften akzeptiert der Fonds keine Barsicherheiten im Rahmen des Wertpapierleihprogramms.

Im Rahmen von Sicherungsübereignungsarrangements für Wertpapierleihgeschäfte und außerbörsliche Derivategeschäfte erhaltene unbare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Verwahrung von Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge der von den Portfolios erhaltenen unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS), die von der Verwahrstelle der Fonds (oder deren Beauftragten) bzw. einer externen Verwahrstelle gehalten werden, zum 31. März 2022:

Verwahrstelle	Portfolio währung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	
		Verleihte Wertpapiere	OTC-Derivatgeschäfte
BMO Diversified Growth Fund			
Bank of New York	EUR	131.542	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	479.041	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	933.253	-
Summe	EUR	1.543.836	-

BMO Investments (Lux) I Fund

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Verwahrstelle	Portfolio währung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	
		Verliehene Wertpapiere	OTC- Derivatgeschäfte
BMO European Growth & Income Fund			
Bank of New York	EUR	603.868	-
Summe	EUR	603.868	-
BMO European Smaller Companies Fund			
Bank of New York	EUR	529.563	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	54.477	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	644.597	-
Summe	EUR	1.228.637	-
BMO Global Absolute Return Bond Fund			
JP Morgan Chase Bank	EUR	1.158.494	-
Summe	EUR	1.158.494	-
BMO Global Total Return Bond Fund			
JP Morgan Chase Bank	EUR	443.961	-
Summe	EUR	443.961	-
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund			
Bank of New York	USD	1.797.718	-
JP Morgan Chase Bank	USD	14.977.257	-
Summe	USD	16.774.975	-
BMO SDG Engagement Global Equity Fund			
Bank of New York	USD	345.756	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	USD	335.911	-
Summe	USD	681.667	-
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund			
Bank of New York	EUR	2.555	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	1.134	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	15.986	-
Summe	EUR	19.675	-
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund			
Bank of New York	EUR	195.301	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	34.160	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	580.901	-
Summe	EUR	810.362	-

Angaben zu Rendite und Kosten

Die Aufschlüsselung von Rendite und Kosten nach Portfolio in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte ist in den Erläuterung dargelegt. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wertpapierleihgeschäfte“.

Alle Renditen aus OTC-Derivategeschäften (einschließlich TRS) fließen dem Portfolio zu und unterliegen keiner Gewinnaufteilungsvereinbarung mit dem Portfoliomanager oder einem anderen Dritten.

Die Transaktionskosten für TRS sind nicht gesondert identifizierbar. Die Transaktionskosten für diese Anlagen sind im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und Teil der Brutto-Anlageperformance des jeweiligen Portfolios. Die Renditen werden während des Berichtszeitraums als realisierte Gewinne und Veränderung der nicht realisierten Werterhöhungen aus Swap-Kontrakten behandelt.

BMO Investments (Lux) I Fund

Verwaltung des Fonds

EINGETRAGENER SITZ

49, avenue J.F.
Kennedy L-1855
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (Ab 1. Oktober 2021) 3,
rue Jean Pret
L-2350 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER

BMO Asset Management Limited
Exchange House, Primrose Street,
London EC2A 2NY
Vereinigtes Königreich
Zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Financial Conduct Authority (FCA).

BMO Asset Management Netherlands B.V.
Jachthavenweg 109-E
1081 KM Amsterdam,
Niederlande

BMO Asset Management Corp. (Bis 15. Dezember 2021)
115 South LaSalle Street
Chicago, Illinois
60603, USA

Columbia Management Investment Advisers, LLC (ab 16. Dezember 2021)
290 Congress Street
Boston, Massachusetts
02110, USA.

LGM Investments Limited
95, Wigmore Street,
London W1K 1FD
Vereinigtes Königreich

VERWAHRSTELLE, REGISTERFÜHRER, TRANSFERSTELLE, DOMIZILSTELLE, ZAHL- UND VERWALTUNGSSTELLE IN LUXEMBURG

State Street Bank International GmbH, Niederlassung
Luxemburg 49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

NOTIERUNGSSTELLE

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung
Luxemburg, 33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Großherzogtum Luxemburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER

Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme*
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND

CACEIS Bank Deutschland GmbH
Lilienthalallee 34-36
D-80939
München,
Deutschland

BMO Investments (Lux) I Fund

Verwaltung des Fonds (Fortsetzung)

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN FRANKREICH

CACEIS BANK
1/3, Place
Valhubert, F-75013
Paris, Frankreich

INFORMATIONEN- UND FACILITY-AGENT IN IRLAND

Bridge Consulting Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN ÖSTERREICH

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Wien,
Österreich

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

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

VERTRETER IN SPANIEN

Allfunds Bank S.A.
C/Estafeta nº6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente – Edificio
3, E-28109 Alcobendas – Madrid
Spanien

ZAHLSTELLEN IN ITALIEN

Allfunds Bank S.A., Niederlassung
Mailand, Via Santa Margherita, 7
I-20121
Mailand,
Italien

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN BELGIEN

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Niederlassung Brüssel
Boulevard Louis Schmidt, 2,
1040 Brüssel
Belgien

BMO Investments (Lux) I Fund

Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilsklassen

zum 31. März 2022

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Klassen aufgelegt:

Portfolio	Währung der	Währung	Auflegungsdatum
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	15. Dezember 2021
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	Anteilsklasse XA - USD	USD	15. Dezember 2021
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	15. Dezember 2021
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	Anteile Klasse R Acc - USD	USD	15. Dezember 2021
BMO Responsible Global Equity Fund	Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	15. Dezember 2021
BMO Responsible Global Equity Fund	Anteile Klasse XA - Euro	Euro	15. Dezember 2021
BMO Responsible Global Equity Fund	Anteilsklasse XA - USD	USD	15. Dezember 2021
BMO Responsible Global Equity Fund	Anteile Klasse XP - Euro	Euro	15. Dezember 2021
BMO Responsible Global Equity Fund	Anteile Klasse XR - Euro	Euro	15. Dezember 2021

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Klassen geschlossen:

Portfolio	Währung der	Währung	Schließdatum
BMO Global Smaller Companies Equity Fund	Anteile Klasse I - USD	USD	4. Oktober 2021
BMO Global Smaller Companies Equity Fund	Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	30. März 2022
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	Anteilsklasse X Acc – USD	USD	4. Oktober 2021

BMO Investments (Lux) I Fund, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Tel. 00 352 46 40 10 1 Fax 00 352 46 36 31



©2021 BMO Global Asset Management. BMO Global Asset Management ist ein eingetragener Handelsname für verschiedene verbundene Unternehmen von BMO Global Asset Management (EMEA), die Anlageverwaltungsdienstleistungen, Dienstleistungen für institutionelle Kunden und Wertpapierprodukte anbieten. Werbematerialien für Finanzprodukte werden zu Marketing- und Informationszwecken herausgegeben, und zwar im Vereinigten Königreich durch BMO Asset Management Limited, die von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und reguliert wird, in der EU durch BMO Asset Management Netherlands B.V., die von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (AFM) reguliert wird, und in der Schweiz von BMO Global Asset Management (Swiss) GmbH, die als Repräsentanz von BMO Asset Management Limited fungiert. Alle diese Unternehmen sind hundertprozentige Tochtergesellschaften von Columbia Threadneedle Investments UK International Limited, deren direkte Muttergesellschaft Ameriprise Inc. ist, eine in den USA registrierte Gesellschaft. Sie waren früher Teil der BMO Financial Group und verwenden die Marke „BMO“ gegenwärtig im Rahmen einer Lizenz. Telefongespräche können aufgezeichnet werden. 1397114 (06/21). Dieses Produkt ist für die Verwendung in folgenden Ländern zugelassen: AT, BE, DK, FI, FR, DE, IE, IT, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, UK.