



CLERICAL MEDICAL

Universe, The CMI
Global Network Fund

Société d'investissement à capital variable

Semi-Annual Report as at 31 March 2023

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

106, Route d'Arlon,
L-8210 Mamer

R.C.S Luxembourg B33463

Universe, The CMI Global Network Fund

UNAUDITED SEMI-ANNUAL REPORT as at 31 MARCH 2023

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT zum 31. MÄRZ 2023

CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite
Organisation of the Fund <i>Organisation des Fonds</i>	2
Investment Managers <i>Anlageverwalter</i>	4
Statement of Net Assets <i>Nettovermögensaufstellung</i>	5
Statement of Changes in the Number of Shares Outstanding <i>Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien</i>	5
Statement of Operations and Changes in Net Assets <i>Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	11
Statistics <i>Statistik</i>	17
Notes to the Financial Statements <i>Erläuterungen zum Halbjahresbericht</i>	21
Statement of investments and sector analysis of each Sub-Fund <i>Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds</i>	53
Explanatory Notes <i>Erläuterungen</i>	131
Other Information <i>Sonstige Informationen</i>	132

No subscription can be accepted on the basis of the financial reports. Subscriptions are only valid if they are made on the basis of the latest published Key Investor Information Documents and prospectus accompanied by the latest Audited Annual Report or by the latest unaudited semi-annual report.

Es können keine Zeichnungen auf der Grundlage der Finanzberichte angenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage der zuletzt veröffentlichten wesentlichen Anlegerinformationen und des zuletzt veröffentlichten Prospekts sowie des letzten geprüften Jahresberichts oder des letzten ungeprüften Halbjahresberichts erfolgen.

Der geprüfte Halbjahresbericht der "Universe, The CMI Global Network Fund" für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode und der Verkaufsprospekt sind über die Dresdner Bank AG, Jürgen-Ponto-Platz 1, D-60301 Frankfurt am Main erhältlich.

Für die Teilfonds: CMIG Access 70% Flexible Teilfond, CMIG Access 80% Flexible Teilfond, CMIG Access 90% Flexible Teilfond, CMIG Focus Euro Bond Teilfond, CMI Euro Cautious Managed Teilfond, wurden keine Vertriebsanzeige bei der BaFin eingereicht und dementsprechend dürfen Aktien von diesen Teilfonds in Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

Organisation of the Fund *Organisation des Fonds*

CHAIRMAN

VORSITZENDER

I Mc Gowan
Director, Investments
Lloyds Banking Group
Scottish Widows,
69 Morrison Street,
Edinburgh, EH3 8YF
United Kingdom / *Vereinigtes Königreich*

DIRECTORS

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES

J Elvinger
Independent director
Elvinger, Hoss Prussen *Société Anonyme*
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

J Clarke
Independent director
1 Manor Drive, Farmhill
Douglas
Isle of Man / *Isle of Man*
IM2 2PA

J-P Claessens
Managing director
Lemanik Asset Management S.A.
106, Route d'Arlon,
L-8210 Mamer
Luxembourg / *Luxemburg*

G Abel
Independent director
30 rue de Crécy
L-1364 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

B Durieux
Chief Financial Officer of Scottish Widows Europe S.A.,
Lloyds Banking Group
Scottish Widows Europe
1, Avenue du Bois,
L-1251 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

REGISTERED OFFICE

GESELLSCHAFTSSITZ

106, Route d'Arlon,
L-8210 Mamer
Luxembourg / *Luxemburg*

MANAGEMENT COMPANY AND GLOBAL DISTRIBUTOR

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND GLOBALE VERTRIEBSSTELLE

Lemanik Asset Management S.A.
106, Route d'Arlon,
L-8210 Mamer
Luxembourg / *Luxemburg*

Organisation of the Fund (continued)
Organisation des Fonds (Fortsetzung)

**DEPOSITARY, ADMINISTRATIVE, REGISTRAR AND
TRANSFER AGENT
VERWAHRSTELLE, VERWALTUNGS-, REGISTER- UND
TRANSFERSTELLE**

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Luxembourg / **Luxemburg**

**CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT
AUDITOR/ABSCHLUSSPRÜFER**

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer,
L-1821 Luxembourg
Luxembourg / **Luxemburg**

**LEGAL ADVISER
RECHTSBERATER**

Elvinger, Hoss Prussen Société Anonyme
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Luxembourg / **Luxemburg**

**GERMAN REPRESENTATIVE
VERTRETUNG IN DEUTSCHLAND**

Deutsche Bank A.G.,
Alfred Herrhausen Allee 16-24,
D-65760 Eschborn
Germany / **Deutschland**

Investment Managers *Anlageverwalter*

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12, Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
United Kingdom / *Vereinigtes Königreich*

Insight Investment Management (Global) Limited
160, Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
United Kingdom / *Vereinigtes Königreich*

Schroder Investment Management Limited
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
United Kingdom / *Vereinigtes Königreich*

CMI Continental European Equity
UK Equity Index Tracking
US Equity Index Tracking

CMIG Access 80%
CMIG Access 70% Flexible
CMIG Access 80% Flexible
CMIG Access 90% Flexible

CMI Japan Enhanced Equity
CMI Pacific Basin Enhanced Equity
CMI US Enhanced Equity
CMI UK Equity
CMI Euro Bond
CMI UK Bond
CMI US Bond
CMI Sterling Currency Reserve
CMI US Dollar Currency Reserve
CMI Euro Currency Reserve
CMI Global Bond
CMI Global Mixed
CMI Global Equity
CMI European Enhanced Equity
CMIG Focus Euro Bond
CMI Euro Cautious Managed

Statement of Net Assets

as at 31 March 2023

Nettovermögensaufstellung

zum 31. März 2023

		Notes Erläuterungen	Combined - Kombiniert EUR	CMI Continental European Equity EUR
ASSETS	AKTIVA			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	1,668,528,171	656,045,572
Options bought at market value	Zum Marktwert erworbene Optionsrechte	12	51,648	-
Cash at bank	Bankguthaben	10	21,171,652	2,616,001
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3,629,459	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		12,539,571	3,000
Interests receivable on swaps	Zinserträge aus Swaps		272,536	-
Interests and dividends receivable	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		7,031,961	1,072,539
Net unrealised gain on futures	Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 10	471,876	139,518
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	7,101	-
Net unrealised gain on swaps	Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	11	35,214	-
Other assets	Sonstige Vermögensgegenstände		5,105,170	1,309,255
			<u>1,718,844,359</u>	<u>661,185,885</u>
LIABILITIES	PASSIVA			
Payable for purchase of investments	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(6,017,133)	-
Interests payable on swaps	Auf Swaps zu zahlende Zinsen		(232,602)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 10	(11,348)	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	(61,016)	-
Net unrealised loss on swaps	Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	11	(204,022)	-
Amounts payable on redemptions	Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		(1,179,771)	(245,002)
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(7,756,700)	(1,008,171)
			<u>(15,462,592)</u>	<u>(1,253,173)</u>
TOTAL NET ASSETS BEFORE SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN VOR SWING-PREIS		<u>1,703,381,767</u>	<u>659,932,712</u>
Swing price	Swing-Preis	13	1,701,144	-
TOTAL NET ASSETS AFTER SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN NACH SWING-PREIS		<u>1,705,082,911</u>	<u>659,932,712</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>1,705,082,911</u>	<u>659,932,712</u>

Statement of Changes in the Number of Shares Outstanding

For the period ended 31 March 2023*

Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode*

Shares Outstanding at 30 September 2022	Aktien im Umlauf am 30. September 2022	14,848,531
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	1,452,604
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(1,440,729)
Shares Outstanding at 31 March 2023	Aktien im Umlauf am 31. März 2023	<u>14,860,406</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	65,084
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	44.225
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	241,463
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	44.345
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	14,031,892
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	44.350
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	521,967
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	46.038

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.

Statement of Net Assets (continued)

as at 31 March 2023

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

CMI Japan Enhanced Equity	CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity	UK Equity Index Tracking	US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond
JPY	USD	USD	GBP	GBP	USD	EUR
5,335,925,130	62,105,027	122,163,228	49,501,334	31,914,041	45,800,143	5,655,723
-	-	-	-	-	-	-
59,238,353	689,139	2,231,705	23,442	391,695	135,236	71,599
366,512	1,217,884	3,645	468,285	13,955	-	-
120,378,617	6,000	10,593,120	-	3,000	1,705,254	1,000
-	-	-	-	-	-	740
64,657,974	248,748	65,735	354,384	210,173	30,825	31,980
1,299,561	28,408	115,607	6,817	4,540	2,552	-
348	-	-	-	1,405	-	-
-	-	-	-	-	-	17,891
187,623	645,339	9,797	1,949	3,641	2,552	56,855
5,582,054,118	64,940,545	135,182,837	50,356,211	32,542,450	47,676,562	5,835,788
(363,687)	(1,136,557)	(3,640)	(530,536)	-	(1,590,697)	(54,185)
-	-	-	-	-	-	(607)
-	-	-	-	-	-	(4,784)
-	(471)	(8)	(10)	-	-	(318)
-	-	-	-	-	-	-
-	(16,895)	(512,379)	-	(150,780)	(130,346)	(5,000)
(6,725,280)	(759,630)	(95,882)	(50,170)	(38,442)	(47,949)	(67,431)
(7,088,967)	(1,913,553)	(611,909)	(580,716)	(189,222)	(1,768,992)	(132,325)
5,574,965,151	63,026,992	134,570,928	49,775,495	32,353,228	45,907,570	5,703,463
13,379,915	195,382	107,657	-	-	-	-
5,588,345,066	63,222,374	134,678,585	49,775,495	32,353,228	45,907,570	5,703,463
38,486,196	58,098,120	123,762,714	56,632,115	36,809,915	42,186,703	5,703,463

Statement of Changes in the Number of Shares Outstanding (continued)

For the period ended 31 March 2023*

Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode*

1,017,795	1,086,715	747,624	3,274,936	1,500,484	369,751	136,369
426,448	20,973	537,733	163,643	30,191	46,637	4,637
(552,817)	(38,247)	(446,760)	(296,236)	(78,336)	(36,773)	(5,992)
891,426	1,069,441	838,597	3,142,343	1,452,339	379,615	135,014
6,647	19,298	82,022	27,795	130,164	50,095	8,055
6,165	57,889	158,566	15,801	22,095	119,425	39,537
15,296	212,071	65,180	505,781	1,079,695	189,492	35,310
6,266	58,091	160,481	15,830	22,202	119,830	39,963
809,693	409,779	599,112	2,576,290	188,999	21,900	8,976
6,266	58,099	160,572	15,831	22,210	119,824	39,969
59,790	428,292	92,285	32,477	53,481	118,128	82,673
6,328	60,655	162,672	16,767	24,457	123,545	43,728

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.

Statement of Net Assets (continued)

as at 31 March 2023

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

			CMI UK Bond	CMI US Bond
		Notes Erläuterungen	GBP	USD
ASSETS	AKTIVA			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	5,611,775	27,240,134
Options bought at market value	Zum Marktwert erworbene Optionsrechte	12	-	-
Cash at bank	Bankguthaben	10	111,562	231,789
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		471,394	940
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	-
Interests receivable on swaps	Zinserträge aus Swaps		5,642	-
Interests and dividends receivable	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		32,781	151,872
Net unrealised gain on futures	Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 10	-	85,156
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-
Net unrealised gain on swaps	Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	11	-	-
Other assets	Sonstige Vermögensgegenstände		57,779	2,764
			<u>6,290,933</u>	<u>27,712,655</u>
LIABILITIES	PASSIVA			
Payable for purchase of investments	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(498,116)	(941)
Interests payable on swaps	Auf Swaps zu zahlende Zinsen		(5,157)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 10	(5,769)	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	(492)	(11)
Net unrealised loss on swaps	Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	11	(8,436)	-
Amounts payable on redemptions	Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		(33,782)	(5,000)
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(65,599)	(52,755)
			<u>(617,351)</u>	<u>(58,707)</u>
TOTAL NET ASSETS BEFORE SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN VOR SWING-PREIS		<u>5,673,582</u>	<u>27,653,948</u>
Swing price	Swing-Preis	13	-	105,085
TOTAL NET ASSETS AFTER SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN NACH SWING-PREIS		<u>5,673,582</u>	<u>27,759,033</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>6,455,123</u>	<u>25,509,128</u>

Statement of Changes in the Number of Shares Outstanding (continued)

For the period ended 31 March 2023*

Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode*

Shares Outstanding at 30 September 2022	Aktien im Umlauf am 30. September 2022	915,406	2,865,289
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	12,915	96,955
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(113,902)	(972,000)
Shares Outstanding at 31 March 2023	Aktien im Umlauf am 31. März 2023	<u>814,419</u>	<u>1,990,244</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	37,667	17,516
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	6.946	13.503
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	776,752	167,393
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	6.967	13.557
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	-	1,724,598
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	13.560
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	-	80,737
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	23.141

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.

Statement of Net Assets (continued)

as at 31 March 2023

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve	CMI Euro Currency Reserve	CMI Global Bond	CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity
GBP	USD	EUR	GBP	GBP	GBP	EUR
20,341,421	12,923,106	34,806,678	6,442,401	47,369,815	19,453,444	17,348,970
-	-	-	-	-	-	-
289,224	64,107	2,396,182	53,535	373,688	164,899	59,082
-	-	301,624	47,000	209,507	1,466	-
94,178	1,000	38,000	-	-	150,268	2,000
-	-	-	542	-	-	-
80,223	94,286	100,628	30,874	94,717	25,665	30,559
-	-	-	3,056	15,303	-	1,827
-	-	-	-	-	-	1
-	-	-	15,226	-	-	-
221,210	3,986	1,912,882	130,093	532,122	50,295	38,339
21,026,256	13,086,485	39,555,994	6,722,727	48,595,152	19,846,037	17,480,778
-	-	(487,619)	(127,717)	(315,252)	(1,464)	-
-	-	-	(45)	-	-	-
-	(2)	-	(18,360)	(34,084)	(6)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(1,000)	-	(15,281)	(11,115)	-
(241,577)	(14,498)	(2,010,369)	(137,703)	(589,171)	(69,547)	(22,142)
(241,577)	(14,500)	(2,498,988)	(283,825)	(953,788)	(82,132)	(22,142)
20,784,679	13,071,985	37,057,006	6,438,902	47,641,364	19,763,905	17,458,636
22,863	20,915	40,762	-	-	-	24,442
20,807,542	13,092,900	37,097,768	6,438,902	47,641,364	19,763,905	17,483,078
23,673,800	12,031,704	37,097,768	7,325,866	54,204,005	22,486,401	17,483,078

Statement of Changes in the Number of Shares Outstanding (continued)

For the period ended 31 March 2023*

Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode*

4,422,328	1,305,393	2,659,559	4,186,570	12,379,125	3,840,115	475,664
18,970	60,667	54,521	68,965	110,129	57,531	15,833
(305,236)	(162,554)	(1,144,931)	(300,797)	(744,433)	(146,573)	(24,246)
4,136,062	1,203,506	1,569,149	3,954,738	11,744,821	3,751,073	467,251
65,525	12,364	256,410	117,549	283,065	207,371	-
5,020	10,471	23,517	1,620	4,042	5,258	-
4,070,538	378,893	50,516	3,837,189	11,461,756	3,543,702	-
5,031	10,530	23,566	1,628	4,057	5,269	-
-	772,058	1,144,584	-	-	-	-
-	10,530	23,564	-	-	-	-
-	40,191	117,639	-	-	-	467,251
-	21,007	24,706	-	-	-	37,417

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.

Statement of Net Assets (continued)

as at 31 March 2023

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

		Notes Erläuterungen	CMIG Focus Euro Bond EUR	CMIG Access 80% EUR
ASSETS	AKTIVA			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	376,792,561	15,651,904
Options bought at market value	Zum Marktwert erworbene Optionsrechte	12	51,648	-
Cash at bank	Bankguthaben	10	5,598,018	4,032,476
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		823,418	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	8,000
Interests receivable on swaps	Zinserträge aus Swaps		264,760	-
Interests and dividends receivable	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2,706,401	1,420
Net unrealised gain on futures	Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 10	65,080	-
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 9	5,499	-
Net unrealised gain on swaps	Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	11	-	-
Other assets	Sonstige Vermögensgegenstände		15,595	3,433
			<u>386,322,980</u>	<u>19,697,233</u>
LIABILITIES	PASSIVA			
Payable for purchase of investments	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(1,286,404)	-
Interests payable on swaps	Auf Swaps zu zahlende Zinsen		(226,076)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 10	-	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-
Net unrealised loss on swaps	Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	11	(194,424)	-
Amounts payable on redemptions	Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		-	(10,000)
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(538,972)	(1,632,066)
			<u>(2,245,876)</u>	<u>(1,642,066)</u>
TOTAL NET ASSETS BEFORE SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN VOR SWING-PREIS		<u>384,077,104</u>	<u>18,055,167</u>
Swing price	Swing-Preis	13	1,113,804	-
TOTAL NET ASSETS AFTER SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN NACH SWING-PREIS		<u>385,190,908</u>	<u>18,055,167</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>385,190,908</u>	<u>18,055,167</u>

Statement of Changes in the Number of Shares Outstanding (continued)

For the period ended 31 March 2023*

Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode*

Shares Outstanding at 30 September 2022	Aktien im Umlauf am 30. September 2022		9,644,019	891,823
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode		504,613	14,948
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode		(635,396)	(82,861)
Shares Outstanding at 31 March 2023	Aktien im Umlauf am 31. März 2023		<u>9,513,236</u>	<u>823,910</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf		-	-
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1		-	-
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf		-	-
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2		-	-
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf		9,513,236	-
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3		40.490	-
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf		-	823,910
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7		-	21.914

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.

Statement of Net Assets (continued)

as at 31 March 2023

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible	CMIG Access 90% Flexible	CMI Euro Cautious Managed
EUR	EUR	EUR	EUR
6,891,219	60,076,206	2,266,834	2,398,910
-	-	-	-
632,445	285,695	374,946	14,943
-	-	-	-
1,000	65,000	1,000	2,000
-	-	-	-
63,813	1,042,660	50,156	-
9,750	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
8,332	7,931	3,453	2,779
7,606,559	61,477,492	2,696,389	2,418,632
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(19,000)	(49,000)	-	-
(17,789)	(152,401)	(8,401)	(4,169)
(36,789)	(201,401)	(8,401)	(4,169)
7,569,770	61,276,091	2,687,988	2,414,463
-	-	538	9,175
7,569,770	61,276,091	2,688,526	2,423,638
7,569,770	61,276,091	2,688,526	2,423,638

Statement of Changes in the Number of Shares Outstanding (continued)

For the period ended 31 March 2023*

Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode*

1,403,891	12,676,274	582,975	106,652
44,437	311,520	46,858	4,643
(102,010)	(749,709)	(58,395)	(5,652)
1,346,318	12,238,085	571,438	105,643
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	105,642
-	-	-	22,942
-	-	-	-
-	-	-	-
1,346,318	12,238,085	571,438	-
5,623	5,007	4,705	-

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the period ended 31 March 2023

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	Combined - Kombiniert EUR	CMI Continental European Equity EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE		1,612,117,169	543,574,068
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends	Dividenden	2	9,485,682	5,358,516
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	4,344,677	-
Interest on swaps	Zinsen auf Swaps		1,232,664	-
Bank interests	Zinsen aus Bankguthaben	2	195,120	19,076
Other income	Sonstige Erträge		40,406	3,618
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		15,298,549	5,381,210
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management, investment management, risk management and distribution fee	Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Risikomanagement- und Vertriebsgebühr	3	(957,088)	(121,068)
Depository, administrative, registrar and transfer agent	Verwahrstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle	4	(866,578)	(177,232)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(142,891)	(55,124)
Interests on swaps	Zinsen auf Swaps		(1,148,330)	-
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(88,942)	(33,162)
Other charges	Sonstige Aufwendungen	2, 6	(480,836)	(167,014)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(3,684,665)	(553,600)
NET INCOME/(LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG/NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		11,613,884	4,827,610
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	(3,064,262)	9,198,496
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(757,777)	(206,216)
Net realised gain/(loss) on futures contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		(1,094,491)	309,220
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	2	430,658	195,758
Net realised gain/(loss) on swaps contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		841,838	-
Net realised gain/(loss) on swaptions	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaptions		55,074	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		8,024,924	14,324,868
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		168,695,436	109,037,188
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on futures contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		1,114,095	264,383
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		35,051	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on options contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Optionskontrakten		277,409	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Swap-Kontrakten		(87,945)	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaptions	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Swaptions		82,041	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		178,141,011	123,626,439
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13	182,631,867	53,513,785
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13	(240,304,603)	(59,967,441)
Currency conversion	Währungsumrechnung		(27,685,273)	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD BEFORE SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE VOR SWING-PREIS		1,704,900,171	660,746,851
Swing Price	Swing-Preis	13	182,740	(814,139)
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD AFTER SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE NACH SWING-PREIS		1,705,082,911	659,932,712

Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2023

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode

CMI Japan Enhanced Equity	CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity	UK Equity Index Tracking	US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond
JPY	USD	USD	GBP	GBP	USD	EUR
5,721,118,152	54,581,735	108,237,463	44,974,816	29,570,343	40,097,445	5,817,370
72,328,406	697,148	763,135	796,228	485,137	258,800	-
-	-	-	-	-	-	39,311
-	-	-	-	-	-	1,536
1,130	7,237	45,897	715	1,877	3,756	662
115	26,377	70	20	15	40	1,727
72,329,651	730,762	809,102	796,963	487,029	262,596	43,236
(3,788,298)	(34,105)	(61,103)	(29,127)	(9,303)	(11,516)	(19,161)
(5,401,690)	(128,871)	(59,288)	(23,231)	(10,720)	(17,698)	(22,352)
(477,308)	(5,128)	(10,481)	(4,373)	(2,743)	(3,712)	(492)
-	-	-	-	-	-	(2,712)
(277,037)	(3,320)	(8,427)	(2,607)	(2,173)	(3,219)	(349)
(2,428,038)	(49,140)	(25,122)	(16,987)	(10,385)	(8,791)	(7,106)
(12,372,371)	(220,564)	(164,421)	(76,325)	(35,324)	(44,936)	(52,172)
59,957,280	510,198	644,681	720,638	451,705	217,660	(8,936)
54,771,348	(2,371,341)	608,662	147,685	349,283	1,124,524	(114,524)
(5,492)	4,942	(56)	(5)	2,650	31	(7,631)
4,691,531	22,759	(163,353)	31,430	(15,380)	(5,115)	(4,543)
(11,688)	(13,966)	522	(4,018)	(3,430)	384	2,623
-	-	-	-	-	-	327
-	-	-	-	-	-	(1,286)
119,402,979	(1,847,408)	1,090,456	895,730	784,828	1,337,484	(133,970)
542,097,598	11,379,404	12,666,197	6,679,434	3,035,991	3,342,835	92,633
795,561	63,803	114,084	28,953	33,785	21,002	(12,208)
348	3,986	(8)	(10)	1,405	-	806
-	-	-	-	-	-	4,456
-	-	-	-	-	-	(2,116)
-	-	-	-	-	-	1,166
662,296,486	9,599,785	13,870,729	7,604,107	3,856,009	4,701,321	(49,233)
2,436,440,574	1,174,704	81,456,061	2,248,432	641,813	5,518,819	196,943
(3,231,192,254)	(2,160,552)	(68,906,804)	(4,765,864)	(1,714,937)	(4,377,963)	(261,617)
-	-	-	-	-	-	-
5,588,662,958	63,195,672	134,657,449	50,061,491	32,353,228	45,939,622	5,703,463
(317,892)	26,702	21,136	(285,996)	-	(32,052)	-
5,588,345,066	63,222,374	134,678,585	49,775,495	32,353,228	45,907,570	5,703,463

Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2023

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode

	Notes Erläuterungen	CMI UK Bond	CMI US Bond
		GBP	USD
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE	6,150,728	38,511,542
INCOME	ERTRÄGE		
Dividends	Dividenden	447	-
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	71,985	427,762
Interest on swaps	Zinsen auf Swaps	23,430	-
Bank interests	Zinsen aus Bankguthaben	958	4,080
Other income	Sonstige Erträge	-	2,142
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT	96,820	433,984
EXPENSES	AUFWENDUNGEN		
Management, investment management, risk management and distribution fee	Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Risikomanagement- und Vertriebsgebühr	(16,208)	(42,445)
Depository, administrative, registrar and transfer agent	Verwahrstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle	(20,985)	(12,974)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	(526)	(2,340)
Interests on swaps	Zinsen auf Swaps	(28,117)	-
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	(355)	(1,419)
Other charges	Sonstige Aufwendungen	(5,503)	(5,608)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT	(71,694)	(64,786)
NET INCOME/(LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG/NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	25,126	369,198
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(724,686)	(445,073)
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(5,908)	(6)
Net realised gain/(loss) on futures contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften	13,072	(52,485)
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	2,367	111
Net realised gain/(loss) on swaps contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	(93,153)	-
Net realised gain/(loss) on swaptions	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaptions	(1,495)	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)	(784,677)	(128,255)
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	860,297	673,391
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on futures contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	(9,739)	123,281
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften	8,549	(11)
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on options contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Optionskontrakten	6,434	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Swap-Kontrakten	148,985	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaptions	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Swaptions	1,350	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	231,199	668,406
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	89,673	1,320,557
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	(798,018)	(12,846,557)
Currency conversion	Währungsumrechnung	-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD BEFORE SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE VOR SWING-PREIS	5,673,582	27,653,948
Swing Price	Swing-Preis	-	105,085
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD AFTER SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE NACH SWING-PREIS	5,673,582	27,759,033

Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2023

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode

CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve	CMI Euro Currency Reserve	CMI Global Bond	CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity
GBP	USD	EUR	GBP	GBP	GBP	EUR
21,712,613	14,142,644	62,400,026	7,217,138	49,468,019	19,404,266	14,711,825
4,194	-	-	632	211,431	122,261	176,783
254,336	181,438	186,647	44,713	89,712	-	-
-	-	-	1,256	-	-	-
16,962	2,500	18,917	734	9,138	2,992	340
4	364	1,223	1	26	7	7
275,496	184,302	206,787	47,336	310,307	125,260	177,130
(12,916)	(12,289)	(30,782)	(17,382)	(62,797)	(29,737)	(14,875)
(10,173)	(6,379)	(17,887)	(21,491)	(24,417)	(7,972)	(40,710)
(1,827)	(1,135)	(3,201)	(584)	(4,155)	(1,693)	(1,407)
-	-	-	(1,601)	-	-	-
(1,100)	(676)	(2,988)	(363)	(2,563)	(1,172)	(839)
(4,519)	(3,278)	(8,115)	(3,065)	(9,727)	(4,716)	(7,301)
(30,535)	(23,757)	(62,973)	(44,486)	(103,659)	(45,290)	(65,132)
244,961	160,545	143,814	2,850	206,648	79,970	111,998
(37,851)	(30,484)	(895,630)	(285,847)	798,453	599,819	(197,863)
-	(28)	-	(41,641)	(101,063)	2,255	(115)
-	-	-	(4,800)	(14,459)	-	7,970
(97)	9	(884)	(7,369)	(10,334)	(21,421)	605
-	-	-	15,809	-	-	-
-	-	-	(1,477)	-	-	-
207,013	130,042	(752,700)	(322,475)	879,245	660,623	(77,405)
293,948	108,202	955,781	(15,149)	(88,071)	166,335	3,126,667
-	-	-	11,929	25,057	-	3,815
-	(2)	-	(54,099)	(66,732)	(6)	1
-	-	-	3,739	-	-	-
-	-	-	(21,877)	-	-	-
-	-	-	1,334	-	-	-
500,961	238,242	203,081	(396,598)	749,499	826,952	3,053,078
95,430	852,816	1,295,000	113,655	458,782	305,518	560,000
(1,524,325)	(2,161,717)	(26,841,101)	(495,293)	(3,034,936)	(772,831)	(845,700)
-	-	-	-	-	-	-
20,784,679	13,071,985	37,057,006	6,438,902	47,641,364	19,763,905	17,479,203
22,863	20,915	40,762	-	-	-	3,875
20,807,542	13,092,900	37,097,768	6,438,902	47,641,364	19,763,905	17,483,078

Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2023

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	CMIG Focus Euro Bond EUR	CMIG Access 80% EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE		385,309,253	19,432,005
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends	Dividenden	2	8,687	-
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	2,515,925	82,561
Interest on swaps	Zinsen auf Swaps		1,203,041	-
Bank interests	Zinsen aus Bankguthaben	2	30,929	19,682
Other income	Sonstige Erträge		6,910	64
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		3,765,492	102,307
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management, investment management, risk management and distribution fee	Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Risikomanagement- und Vertriebsgebühr	3	(287,219)	(18,497)
Depository, administrative, registrar and transfer agent	Verwahrstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle	4	(181,866)	(9,317)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(32,330)	(1,612)
Interests on swaps	Zinsen auf Swaps		(1,111,806)	-
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(17,627)	(925)
Other charges	Sonstige Aufwendungen	2, 6	(100,927)	(4,516)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(1,731,775)	(34,867)
NET INCOME/(LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG/NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		2,033,717	67,440
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	(11,556,187)	7,606
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(384,752)	1
Net realised gain/(loss) on futures contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		(1,270,338)	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	2	294,944	-
Net realised gain/(loss) on swaps contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		929,509	-
Net realised gain/(loss) on swaptions	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaptions		59,741	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(9,893,366)	75,047
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		13,213,288	31,015
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on futures contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		431,293	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		156,767	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on options contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Optionskontrakten		261,379	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Swap-Kontrakten		(230,446)	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaptions	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Swaptions		77,821	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		4,016,736	106,062
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13	20,335,254	326,100
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13	(25,584,139)	(1,809,000)
Currency conversion	Währungsumrechnung		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD BEFORE SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE VOR SWING-PREIS		384,077,104	18,055,167
Swing Price	Swing-Preis	13	1,113,804	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD AFTER SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE NACH SWING-PREIS		385,190,908	18,055,167

Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2023

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2023 endende Berichtsperiode

CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible	CMIG Access 90% Flexible	CMI Euro Cautious Managed
EUR	EUR	EUR	EUR
7,563,336	63,205,936	2,741,825	2,333,003
12,005	-	-	8,294
26,268	389,705	20,222	-
-	-	-	-
4,324	2,256	2,513	114
61	8	5	54
42,658	391,969	22,740	8,462
(14,263)	(54,617)	(10,805)	(9,423)
(6,942)	(22,144)	(4,162)	(4,429)
(658)	(5,300)	(235)	(205)
-	-	-	-
(386)	(3,080)	(136)	(108)
(2,080)	(18,708)	(905)	(489)
(24,329)	(103,849)	(16,243)	(14,654)
18,329	288,120	6,497	(6,192)
(15,019)	175,828	5,754	10,007
-	2	-	(7)
1,799	-	-	-
(8)	-	-	(4)
-	-	-	-
-	-	-	-
5,101	463,950	12,251	3,804
298,638	(207,195)	(12,088)	100,556
22,895	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
326,634	256,755	163	104,360
245,000	1,555,000	220,300	105,000
(565,200)	(3,741,600)	(274,300)	(127,900)
-	-	-	-
7,569,770	61,276,091	2,687,988	2,414,463
-	-	538	9,175
7,569,770	61,276,091	2,688,526	2,423,638

Statistics Statistik

		CMI Continental European Equity	CMI Japan Enhanced Equity	CMI Pacific Basin Enhanced Equity
		EUR	JPY	USD
as at 31 March 2023	zum 31. März 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	659,933	5,588,345	63,222
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	44.225	6,165	57.889
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	44.345	6,266	58.091
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	44.350	6,266	58.099
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	46.038	6,328	60.655
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	543,574	5,721,118	54,582
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	36.465	5,529	49.195
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	36.556	5,619	49.357
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	36.560	5,618	49.363
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	37.952	5,674	51.535
as at 30 September 2021	zum 30. September 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	621,584	7,628,029	76,035
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	43.338	6,072	64.882
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	43.430	6,178	65.071
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	43.434	6,177	65.079
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	45.088	6,238	67.943
		CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity	UK Equity Index Tracking
		USD	GBP	GBP
as at 31 March 2023	zum 31. März 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	134,679	49,775	32,353
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	158.566	15.801	22.095
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	160.481	15.830	22.202
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	160.572	15.831	22.210
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	162.672	16.767	24.457
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	108,237	44,975	29,570
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	142.816	13.701	19.560
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	144.543	13.724	19.651
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	144.625	13.725	19.658
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	146.516	14.536	21.647
as at 30 September 2021	zum 30. September 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	134,550	58,073	34,074
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	166.197	15.121	20.620
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	168.164	15.140	20.708
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	168.261	15.141	20.715
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	170.462	16.035	22.812

Statistics (continued)
 Statistik (Fortsetzung)

		US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond	CMI UK Bond
		USD	EUR	GBP
as at 31 March 2023	zum 31. März 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	45,908	5,703	5,674
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	119.425	39.537	6.946
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	119.830	39.963	6.967
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	119.824	39.969	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	123.545	43.728	-
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	40,097	5,817	6,151
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	107.079	39.896	6.700
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	107.419	40.317	6.720
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	107.414	40.324	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	110.750	44.116	-
as at 30 September 2021	zum 30. September 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	50,581	8,252	9,814
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	127.753	50.480	9.231
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	128.109	50.994	9.255
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	128.102	51.002	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	132.080	55.798	-
		CMI US Bond	CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve
		USD	GBP	USD
as at 31 March 2023	zum 31. März 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	27,759	20,808	13,093
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	13.503	5.020	10.471
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	13.557	5.031	10.530
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	13.560	-	10.530
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	23.141	-	21.007
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	38,512	21,713	14,143
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	13.127	4.900	10.269
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	13.177	4.910	10.324
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	13.179	-	10.325
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	22.492	-	20.597
as at 30 September 2021	zum 30. September 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	63,031	28,929	17,350
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	15.267	5.038	10.465
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	15.319	5.046	10.518
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	15.322	-	10.518
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.150	-	20.983

Statistics (continued)
 Statistik (Fortsetzung)

		CMI Euro Currency Reserve EUR	CMI Global Bond GBP	CMI Global Mixed GBP
as at 31 March 2023	zum 31. März 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	37,098	6,439	47,641
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	23.517	1.620	4.042
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	23.566	1.628	4.057
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	23.564	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	24.706	-	-
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	62,400	7,217	49,468
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	23.365	1.716	3.982
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	23.410	1.724	3.996
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	23.407	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	24.542	-	-
as at 30 September 2021	zum 30. September 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	160,837	8,084	53,333
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	24.019	1.864	4.190
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	24.054	1.873	4.203
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	24.051	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	25.217	-	-
		CMI Global Equity GBP	CMI European Enhanced Equity EUR	CMIG Focus Euro Bond EUR
as at 31 March 2023	zum 31. März 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	19,764	17,483	385,191
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	5.258	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	5.269	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	40.490
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	37.417	-
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	19,404	14,712	385,309
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	5.044	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	5.054	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	39.953
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	30.929	-
as at 30 September 2021	zum 30. September 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	21,378	18,270	504,445
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	5.330	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	5.338	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	48.369
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	36.983	-

Statistics (continued)
 Statistik (Fortsetzung)

		CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible
		EUR	EUR	EUR
as at 31 March 2023	zum 31. März 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	18,055	7,570	61,276
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	21.914	5.623	5.007
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	19,432	7,563	63,206
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	21.789	5.387	4.986
as at 30 September 2021	zum 30. September 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	22,704	8,173	67,721
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	21.978	5.713	5.033
		CMIG Access 90% Flexible	CMI Euro Cautious Managed	
		EUR	EUR	
as at 31 March 2023	zum 31. März 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	2,689	2,424	
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	22.942	
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	4.705	-	
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	2,742	2,333	
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	21.875	
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	4.703	-	
as at 30 September 2021	zum 30. September 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	2,827	3,001	
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	26.137	
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	4.795	-	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. GENERAL INFORMATION

Universe, The CMI Global Network Fund, (the "Fund") was incorporated as an investment fund in the Grand Duchy of Luxembourg on 12 April 1990 and commenced its activities on 1 June 1990. The articles of incorporation were amended for the last time by notarial deed of 29 May 2020 published in the RESA (*Recueil électronique des sociétés et associations*) on 10 June 2020. The Fund qualifies as an investment Fund with variable capital ("*Société d'Investissement à Capital Variable*" or "SICAV") regulated under the part I of the Luxembourg law of 17 December 2010, as amended. The Fund is established for an undetermined duration. The Fund comprises of the following 23 Sub-Funds as at 31 March 2023.

- CMI Continental European Equity
- CMI Japan Enhanced Equity
- CMI Pacific Basin Enhanced Equity
- CMI US Enhanced Equity
- CMI UK Equity
- UK Equity Index Tracking
- US Equity Index Tracking
- CMI Euro Bond
- CMI UK Bond
- CMI US Bond
- CMI Sterling Currency Reserve
- CMI US Dollar Currency Reserve
- CMI Euro Currency Reserve
- CMI Global Bond
- CMI Global Mixed
- CMI Global Equity
- CMI European Enhanced Equity
- CMIG Focus Euro Bond
- CMIG Access 80%
- CMIG Access 70% Flexible
- CMIG Access 80% Flexible
- CMIG Access 90% Flexible
- CMI Euro Cautious Managed

Lemanik Asset Management S.A., ("LAM") a *société anonyme* and UCITS management company authorised in accordance with Chapter 15 of the amended law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "2010 Law"), having its registered office at 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Grand Duchy of Luxembourg has been appointed as management company of the Fund.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements are prepared in accordance with Luxembourg laws and regulations relating to Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities and generally accepted accounting principles in Luxembourg.

The following is a summary of the significant accounting policies adopted by the Fund:

(a) Valuation of the Investments in Securities:

Equities, bonds and money market instruments are valued at closing prices and are quoted on a recognised stock exchange, or dealt in on another regulated market. Short term certificates of deposit and commercial papers, are valued at cost as it is intended to hold these instruments until maturity. The difference between the cost and the maturity value is recognised as interest income over the year. In the event of material changes in market conditions, the valuation basis of the investment is adjusted to market yields.

In these financial statements, securities and financial derivative instruments have been valued using the closing prices on 30 March 2023 for securities listed on the American continent's stock exchanges, the closing prices on 31 March 2023 for securities listed in Asian countries' stock exchanges and the prices at 1 p.m. (CET) on 31 March 2023 for securities listed in European stock exchanges except for the following Sub-Funds: CMI US Enhanced Equity, CMI US Dollar Currency Reserve, CMI Euro Currency Reserve, CMI Sterling Currency Reserve, US Equity Index Tracking, CMI Euro Cautious Managed for which the securities and financial derivative instruments have been valued using the closing prices on 30 March 2023.

If the Net Asset Value had been calculated using closing prices as at 31 March 2023, the Net Asset Value of the following Sub-Funds would have significantly been decreased as follows:

- CMI US Enhanced Equity : 1.49% in % NAV
- CMI US Equity Index Tracking : 1.43% in % NAV

The NAV of the other Sub-Funds would not have been significantly different.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES – (continued)

(b) Combined Financial Statements:

The combined financial statements represent the sum of the financial statements of each Sub-Fund after conversion. The combined financial statements are presented in EUR, using the exchange rates in Note 2 (c). The difference between the opening net assets stated at the rate of exchange used for conversion into EUR as of 31 March 2023 is shown as Currency Conversion of EUR (27,685,273) in the column headed Combined Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(c) Currency Rate:

The reference currency of the Fund as reflected in the combined statements in the Combined column is EUR.

The exchange rates used as at 31 March 2023 are the following:

1 EUR	=	0.878928	GBP
1 EUR	=	145.203882	JPY
1 EUR	=	1.088200	USD

(d) Translation of Foreign Currencies:

Transactions in foreign currencies are converted into the currency of the Sub-Fund at the exchange rate at the date of the transaction. Assets and liabilities are converted into the currency of the Sub-Fund at the exchange rate ruling at the balance sheet date at 12.30 pm (CET), except for the US Equity Index Tracking, CMI Japan Enhanced Equity, CMI US Dollar Currency Reserve, CMI Euro Currency Reserve, CMI Sterling Currency Reserve, US Enhanced Equity for which the assets and liabilities are converted into the currency of the Sub-Fund at the exchange rate prevailing at 09:00 am (CET) on 31 March 2023.

Rate as at 09:00am

1 EUR	=	0.879644	GBP
1 EUR	=	145.215203	JPY
1 EUR	=	1.090450	USD

Rate as at 12:30pm

1 EUR	=	1.625149	AUD
1 EUR	=	5.543556	BRL
1 EUR	=	1.473531	CAD
1 EUR	=	1.001797	CHF
1 EUR	=	7.486138	CNH
1 EUR	=	7.448527	DKK
1 EUR	=	0.878928	GBP
1 EUR	=	8.542205	HKD
1 EUR	=	16,317.288949	IDR
1 EUR	=	89.468059	INR
1 EUR	=	145.203882	JPY
1 EUR	=	1,407.761966	KRW
1 EUR	=	4.801680	MYR
1 EUR	=	11.359081	NOK
1 EUR	=	1.736397	NZD
1 EUR	=	59.125238	PHP
1 EUR	=	4.678780	PLN
1 EUR	=	11.267226	SEK
1 EUR	=	1.447361	SGD
1 EUR	=	37.216142	THB
1 EUR	=	33.200110	TWD
1 EUR	=	1.088200	USD

(e) Cross-Investments:

As at 31 March 2023, the total of Cross-Investments between Sub-Funds amounts to EUR 1,420,646 and therefore total combined Net Asset Value ("NAV") at period-end without Cross-Investments would amount to EUR 1,703,662,265. The Sub-Fund concerned by Cross-Investments is: CMI Euro Cautious Managed.

(f) Allocation of Expenses:

Each Sub-Fund is charged with the expenses directly attributable to it. Expenses not directly attributable to a particular Sub-Fund are allocated proportionally based on the net assets of the Sub-Funds.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES – (continued)

(g) Income:

Dividends are recognised on an ex-dividend basis.

Interest is recognised on an accruals basis.

Withholding Taxes on dividends and interest are recorded on a country by country basis depending on the double tax treaty agreement, or otherwise, with Luxembourg.

Dividends and interests are recorded gross on the ex-date, reflecting the full amount received before any withholding tax deductions. The withholding tax is separately accounted for as an expense, while any subsequent recovery of withholding tax is recorded as income once received in cash.

(h) Gain or Loss from Sales of Securities:

The realised gain or loss arising on sales of securities is based on the average cost of the securities.

(i) Valuation of futures contracts:

The valuation of futures admitted to an official listing or any other organised market is based on the last known price or, if the futures are traded on more than one market, on the basis of the last known price in the market on which the contracts were concluded by the Fund. Futures that are not listed or traded on a stock exchange or any other organised market will be valued at their probable realisable value estimated conservatively and in good faith.

Unrealised gains or losses resulting at the closing date from the valuation of futures are taken into account in the statement of net assets, the net realised and net change in unrealised are presented in the statement of operations and changes in net assets.

(j) Valuation of options contracts:

Options are valued at the market price as described in Note 2(a). Unrealised gains or losses resulting at the closing date from the valuation of options are taken into account in the statement of net assets, the net realised and net change in unrealised are presented in the statement of operations and changes in net assets.

(k) Valuation of forward foreign exchange contracts:

Unrealised appreciation or depreciation resulting from outstanding forward foreign exchange contracts is determined on the valuation date on the basis of the forward rates applicable on that date and is recorded in the Statement of Net Assets.

(l) Valuation of inflation linked swaps contracts:

An inflation linked swap is a contract used to transfer inflation risk from one party to another through an exchange of cash flows. In an inflation linked swap, one party pays a fixed rate cash flow on a notional principal amount, while the other party pays a floating rate linked to an inflation index, such as the Consumer Price Index (CPI). The party paying the floating rate pays the inflation adjusted rate multiplied by the notional principal amount. The unrealised appreciation or depreciation of derivatives is recorded in the Statement of Net Assets.

(m) Valuation of interest rate swaps contracts:

Swap-based derivatives are contracts in which counterparties exchange, over a period of time, one stream of cash flows for another stream of cash flows. The streams are referred to as 'legs' of the swap agreement. The cash flows are normally calculated with reference to a notional amount, which is often not exchanged by the counterparties.

The swap settlement is the difference between the fixed interest and variable interest. The unrealised appreciation or depreciation of derivatives is recognised in the Statement of Net Assets.

(n) Swaptions:

A Swaption can be defined as the option to enter into an interest rate swap. In exchange for an option premium, the buyer gains the right but not the obligation to enter into a specified swap agreement with the issuer on a specified future date. The unrealised appreciation or depreciation of derivatives is recognised in the Statement of Net Assets.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES – (continued)

(o) Other charges:

“Other charges” includes Directors fees, Legal fees, Oversight fees UCITS V, Money Laundering Reporting Officer fees (MLRO), Administrative Agency fees, Transfer Agency fees, Paying Agency fees, Investment compliance fees, Transaction fees / shares, Broker fees, Clearing Broker fees, Regulatory fees, Depository Oversight fees, RBCIS Bundled fees and Bank Interests, License fee and Out-of-Pocket Expenses. Please see Note 6 for details for other charges.

3. MANAGEMENT, INVESTMENT MANAGEMENT, RISK MANAGEMENT AND DISTRIBUTION FEE

The Fund currently may issue five classes of Shares within each Sub-Fund. These classes are denominated class 1, class 2, class 3, class 7 and class 8.

Class 1 Shares are available to investors within each Sub-Fund (except the CMIG Access 80%, CMIG Access 70% Flexible, CMIG Access 80% Flexible, CMIG Access 90% Flexible (all referred to as the “CMIG Sub-Funds”) and for the CMI Euro Cautious Managed.

Class 2, class 3 and class 7 Shares are restricted to Institutional Investors such as financial institutions and professionals of the financial sector subscribing on their own behalf, insurance and reinsurance companies, social security institutions and pension funds, industrial financial groups and the structures which they put in place to manage their investments (“Institutional Investors”).

Class 8 Shares are available to investors within the following Sub-Funds: CMI Continental European Equity, CMI UK Equity, CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI UK Bond, CMI Sterling Currency Reserve, UK Equity Index Tracking, US Equity Index Tracking.

LAM, the Investment Managers and the Administrative Agent are remunerated out of the management, investment management, distribution, investment compliance and MLRO fees (refer to Note 4 for the detail of the administration fees).

LAM is responsible for the day to day management of the Fund and is entitled to receive a fee, which is payable monthly and is based on the daily net asset value of each Class of each Sub-Fund.

LAM receives a management fee and risk management fee as follows:

- 0.03% p.a. per Sub-Fund until EUR 500 million.
- 0.02% p.a. per Sub-Fund from EUR 500 million to EUR 1 billion.
- 0.01% p.a. per Sub-Fund over EUR 1 billion.

Insight Investment Management (Global) Limited

The Investment Manager, Insight Investment Management (Global) Limited receives a fee of 0.10% p.a. payable monthly and based on the daily net asset value of the Sub-Funds under its management.

A minimum aggregate annual fee of EUR 100,000 shall apply in respect of the CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund, CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund and CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund with effect from the launch date of such Sub-Funds and each anniversary thereof, being 31 March.

BlackRock Investment Management (UK)

The Investment Manager, BlackRock Investment Management (UK) receives a fee of 0.003% for the CMI Continental European Equity Sub-Fund, UK Equity Index Tracking Sub-Fund and US Equity Index Tracking Sub-Fund under its management. The fees were payable monthly and based on the daily net asset value of the Sub-Funds.

Schroder Investment Management Limited

The Investment Manager, Schroder Investment Management Limited (“Schroders”) receives a fee payable monthly and based on the daily net asset value of the Sub-Funds under its management:

For the Sub-Funds CMIG Focus Euro Bond, CMI Global Bond, CMI US Bond and CMI Euro Bond, 0.0824%.

For the Sub-Funds CMI European Enhanced Equity, CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI Japan Enhanced Equity, CMI US Enhanced Equity and CMI UK Equity, 0.0515%.

For the Sub-Fund CMI UK Bond, 0.0410%.

For the Sub-Fund CMI Global Mixed, from 0.025% to 0.1716% depending on the type of assets held by the Sub-Fund.

For the Sub-Funds CMI Euro Currency Reserve, CMI Sterling Currency Reserve and CMI US Dollar Currency Reserve, 0.0250%.

For the Sub-Fund CMI Global Equity, 0.1716%.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

3. MANAGEMENT, INVESTMENT MANAGEMENT, RISK MANAGEMENT AND DISTRIBUTION FEE – (continued)

The management fees paid to LAM and investment managers fees are disclosed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under the caption "Management fees and investment management fees".

The management fees paid by the Fund cannot exceed the following rates:

Sub-Funds	Share Class 1	Share Class 2	Share Class 3	Share Class 7	Share Class 8
EQUITY SUB-FUNDS					
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY	1.25%	0.33%	0.115%	0.15%	1.25%
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%	n/a*
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%	1.25%
CMI US ENHANCED EQUITY	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%	n/a*
CMI UK EQUITY	0.75%	0.33%	0.115%	0.15%	1.25%
CMI GLOBAL MIXED	1.25%	0.33%	n/a*	0.15%	n/a*
CMI GLOBAL EQUITY	1.25%	0.33%	n/a*	0.15%	n/a*
CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY	n/a*	n/a*	n/a*	0.15%	n/a*
BOND SUB-FUNDS					
CMI EURO BOND	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%	n/a*
CMI UK BOND	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%	0.75%
CMI US BOND	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%	n/a*
CMI GLOBAL BOND	1.25%	0.33%	0.115%	0.15%	n/a*
CMIG FOCUS EURO BOND	n/a*	n/a*	0.115%	n/a*	n/a*
CASH SUB-FUNDS					
CMI STERLING CURRENCY RESERVE	0.50%	0.18%	0.115%	0.15%	0.50%
CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE	0.50%	0.18%	0.115%	0.15%	n/a*
CMI EURO CURRENCY RESERVE	0.50%	0.18%	0.115%	0.15%	n/a*
EQUITY INDEX TRACKING SUB-FUNDS					
UK EQUITY INDEX TRACKING	0.50%	0.18%	0.115%	0.15%	0.30%
US EQUITY INDEX TRACKING	0.50%	0.18%	0.115%	0.15%	0.30%
GA FAMILY SUB-FUNDS					
CMIG ACCESS 80%	n/a*	n/a*	n/a*	0.15%	n/a*
CMIG ACCESS 70% FLEXIBLE	n/a*	n/a*	n/a*	0.15%	n/a*
CMIG ACCESS 80% FLEXIBLE	n/a*	n/a*	n/a*	0.15%	n/a*
CMIG ACCESS 90% FLEXIBLE	n/a*	n/a*	n/a*	0.15%	n/a*
FUND OF FUNDS					
CMI EURO CAUTIOUS MANAGED	n/a*	0.30%**	n/a*	n/a*	n/a*

*n/a – non active share classes

**The maximum Management fee's annual rate applied for the underlying funds as at 31 March 2023 as follows:
CMI EURO CAUTIOUS MANAGED 8.24bps.

4. THE DEPOSITARY, ADMINISTRATIVE, REGISTRAR AND TRANSFER AGENT

The Depositary is responsible for the safekeeping of the Fund's assets. RBC Investor Services Bank S.A. is registered under number B-47192 and has been incorporated in 1994 under the name "First European Transfer Agent". It is licensed to carry out banking activities under the terms of the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial services sector and specialises in custody, fund administration and related services.

RBC Investor Services Bank S.A. is fully owned by RBC Investor Services Limited, a company under the laws of England and Wales that is controlled by Royal Bank of Canada, Toronto, Canada. In case of voluntary withdrawal of the Depositary or of its removal by the Fund, the Depositary must be replaced within two months. In the meantime, the Depositary shall take all necessary steps for the good preservation of the Shareholders' interests.

The appointment of a new Depositary is subject to the approval of the "Commission de Surveillance du Secteur Financier".

The Depositary receives a fee of up to 0.10% of the Net Asset Value. This Depositary fee is included in the caption "Depositary fees".

RBC Investor Services Bank S.A. has been appointed as Administrative Agent and Transfer Agent by the Management Fund to provide transfer agency and fund accounting services to the Fund.

The Fund will pay a fee to RBC Investor Services Bank S.A. for the administration and transfer agency functions in accordance with the agreement signed between the parties and described in the prospectus.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

5. TAXATION

Under present Luxembourg law and practice, the Fund is not liable to any Luxembourg income tax. The Fund in respect of class 1 and class 8 Shares (excluding the Sub-Funds denominated "Currency Reserve", the CMIG Sub-Funds and the CMI Managed Sub-Funds) is liable in Luxembourg to a tax of 0.05% per annum of the value of its net assets, such tax being payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the Fund at the end of the relevant calendar quarter. In respect of class 2, class 3 and class 7 Shares, the CMIG Sub-Funds, the CMI Managed Sub-Funds and the three Currency Reserve Sub-Funds, the tax levied is at the rate of 0.01% per annum ("taxe d'abonnement"). No stamp duty or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Shares except a once and for all initial registration tax which was paid on incorporation. No Luxembourg capital gains tax is payable on the realised or unrealised capital appreciation of the assets of the Fund.

The "taxe d'abonnement" is waived for that part of the Fund invested in units of other undertakings for collective investment that have already paid "taxe d'abonnement" in accordance with the statutory provisions of the Law.

6. OTHER CHARGES

	CMI Continental European Equity	CMI Japan Enhanced Equity	CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity
Other Charges	EUR	JPY	USD	USD	GBP
Broker fees	806	1,024,200	297	2,072	249
Directors fees	12,228	105,877	1,311	2,325	1,077
Legal fees	28,732	242,153	2,685	5,410	2,290
Regulatory fees	22,427	194,948	2,097	4,292	1,783
Transaction fees	70,805	498,649	39,392	4,987	4,437
Other expenses	32,016	362,211	3,358	6,036	7,151
Total	167,014	2,428,038	49,140	25,122	16,987

	UK Equity Index Tracking	US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond
Other Charges	GBP	USD	EUR	GBP	USD
Broker fees	32	31	906	3,792	255
Directors fees	609	824	142	189	851
Legal fees	1,441	1,905	254	275	1,200
Regulatory fees	1,119	1,519	201	215	969
Transaction fees	4,995	1,995	4,987	424	399
Other expenses	2,189	2,517	616	608	1,934
Total	10,385	8,791	7,106	5,503	5,608

	CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve	CMI Euro Currency Reserve	CMI Global Bond	CMI Global Mixed
Other Charges	GBP	USD	EUR	GBP	GBP
Broker fees	-	-	-	1,174	68
Directors fees	507	327	1,140	137	922
Legal fees	963	584	1,671	304	2,181
Regulatory fees	747	466	1,350	239	1,699
Transaction fees	997	966	1,396	548	2,244
Other expenses	1,305	935	2,558	663	2,613
Total	4,519	3,278	8,115	3,065	9,727

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

6. OTHER CHARGES – (continued)

	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity	CMIG Focus Euro Bond	CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible
Other Charges	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR
Broker fees	-	55	32,681	-	51
Directors fees	376	312	10,795	359	146
Legal fees	883	725	16,489	851	342
Regulatory fees	692	573	13,205	659	269
Transaction fees	1,795	4,488	5,984	1,247	848
Other expenses	970	1,148	21,773	1,400	424
Total	4,716	7,301	100,927	4,516	2,080

	CMIG Access 80% Flexible	CMIG Access 90% Flexible	CMI Euro Cautious Managed
Other Charges	EUR	EUR	EUR
Directors fees	1,176	52	47
Legal fees	2,779	124	105
Regulatory fees	2,165	96	84
Transaction fees	1,247	499	100
Other expenses	11,341	134	153
Total	18,708	905	489

7. RELATED PARTY TRANSACTIONS

There were no significant related party transactions during the period, except the Cross-Investments done in other Sub-Funds of the Fund or in other funds of Lloyds Banking Group, Blackrock INC and Schroders, as indicated in the Portfolio of Investments.

8. PURCHASE AND SALE OF SECURITIES

A listing of purchases and sales of securities for the period for each Sub-Fund is available upon request at the Fund's registered office and Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D - 65760 Eschborn Germany.

9. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

As at 31 March 2023 the following forward foreign exchange contracts and the corresponding unrealised results are outstanding:

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in JPY)
CMI Japan Enhanced Equity						
	EUR	-	JPY	32	03/04/2023	-
	JPY	323	EUR	2	03/04/2023	(1)
	EUR	2,064	JPY	299,258	05/04/2023	349
						<u>348</u>

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

9. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS – (continued)

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in USD)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity						
	IDR	175,533,909	USD	11,736	03/04/2023	(30)
	KRW	280,848,724	USD	217,275	03/04/2023	(179)
	USD	16	AUD	24	03/04/2023	-
	USD	19,562	THB	668,095	03/04/2023	21
	EUR	2,588	USD	2,828	05/04/2023	(10)
	AUD	67,000	USD	44,885	27/04/2023	26
	HKD	2,059,209	USD	263,013	27/04/2023	(299)
						(471)
<hr/>						
Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised (loss) (in USD)
CMI US Enhanced Equity						
	EUR	4,720	USD	5,156	05/04/2023	(8)
						(8)
<hr/>						
Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised (loss) (in GBP)
CMI UK Equity						
	EUR	2,682	GBP	2,367	05/04/2023	(10)
						(10)
<hr/>						
Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in GBP)
UK Equity Index Tracking						
	GBP	24,136	USD	29,000	11/04/2023	718
	USD	29,000	GBP	24,333	11/04/2023	(915)
	GBP	54,063	USD	65,000	09/05/2023	1,602
						1,405
<hr/>						
Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in EUR)
CMI Euro Bond						
	AUD	7,000	EUR	4,347	20/04/2023	(41)
	CAD	9,000	EUR	6,122	20/04/2023	(21)
	EUR	433,435	GBP	381,721	20/04/2023	(544)
	EUR	49	JPY	7,000	20/04/2023	1
	EUR	54,337	USD	58,964	20/04/2023	212
	GBP	99,024	EUR	112,305	20/04/2023	276
	USD	17,645	EUR	16,398	20/04/2023	(201)
						(318)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

9. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS – (continued)

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in GBP)
CMI UK Bond						
	AUD	10,000	GBP	5,484	20/04/2023	(73)
	CAD	18,000	GBP	10,794	20/04/2023	(58)
	EUR	7,645	GBP	6,743	20/04/2023	(19)
	GBP	13,608	EUR	15,427	20/04/2023	39
	GBP	54,686	USD	67,478	20/04/2023	205
	JPY	1,384,000	GBP	8,504	20/04/2023	(106)
	USD	30,977	GBP	25,490	20/04/2023	(480)
						(492)

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised (loss) (in USD)
CMI US Bond						
	EUR	2,952	USD	3,224	05/04/2023	(11)
						(11)

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in USD)
CMI US Dollar Currency Reserve						
	EUR	507	USD	553	31/03/2023	1
	EUR	1,684	USD	1,839	05/04/2023	(3)
						(2)

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in GBP)
CMI Global Bond						
	GBP	12	NZD	23	03/04/2023	-
	JPY	74	GBP	-	03/04/2023	-
	BRL	105,700	USD	20,171	04/04/2023	466
	USD	20,386	BRL	105,700	04/04/2023	(293)
	AUD	84,367	GBP	46,200	20/04/2023	(552)
	CAD	58,109	GBP	34,847	20/04/2023	(187)
	EUR	45,558	JPY	6,620,400	20/04/2023	(102)
	EUR	18,581	CAD	27,500	20/04/2023	(59)
	EUR	255,581	GBP	224,643	20/04/2023	161
	EUR	443,690	USD	476,064	20/04/2023	5,892
	GBP	7,608	NOK	98,065	20/04/2023	9
	GBP	3,839	AUD	7,000	20/04/2023	51
	GBP	18,485	DKK	156,000	20/04/2023	58
	GBP	181,842	SEK	2,328,176	20/04/2023	64
	GBP	72,838	NZD	141,974	20/04/2023	999
	GBP	593,937	EUR	673,299	20/04/2023	1,713
	GBP	173,585	JPY	28,232,082	20/04/2023	2,261
	GBP	399,614	USD	487,760	20/04/2023	5,801
	JPY	23,766,409	USD	181,429	20/04/2023	(2,266)
	JPY	14,416,436	GBP	88,915	20/04/2023	(1,433)
	KRW	210,648,750	USD	159,787	20/04/2023	2,629
	NOK	91,748	GBP	7,150	20/04/2023	(41)
	NOK	212,906	SEK	208,700	20/04/2023	202
	NZD	32,907	CAD	28,300	20/04/2023	(229)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

9. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS – (continued)

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in GBP)
CMI Global Bond (continued)						
	SEK	1,697,900	EUR	151,009	20/04/2023	(257)
	SEK	421,820	GBP	33,174	20/04/2023	(240)
	SEK	207,300	NOK	209,023	20/04/2023	(11)
	SEK	165,560	JPY	2,072,900	20/04/2023	347
	USD	1,858,224	GBP	1,524,094	20/04/2023	(23,770)
	USD	234,077	EUR	218,700	20/04/2023	(3,369)
	USD	100,021	SEK	1,074,700	20/04/2023	(3,150)
	USD	158,446	KRW	209,483,200	20/04/2023	(2,978)
	USD	87,482	JPY	11,652,400	20/04/2023	(76)
						<u>(18,360)</u>

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in GBP)
CMI Global Mixed						
	JPY	126	GBP	1	03/04/2023	-
	EUR	2,440	GBP	2,154	05/04/2023	(9)
	GBP	4,230	USD	5,245	11/04/2023	(5)
	AUD	153,886	GBP	84,399	20/04/2023	(1,137)
	CAD	194,640	GBP	117,202	20/04/2023	(1,106)
	EUR	409,971	GBP	360,512	20/04/2023	92
	GBP	246,569	SEK	3,160,305	20/04/2023	(179)
	GBP	1,247,720	EUR	1,413,746	20/04/2023	4,210
	GBP	630,582	USD	773,748	20/04/2023	5,862
	JPY	17,175,134	GBP	105,538	20/04/2023	(1,317)
	SEK	718,532	GBP	56,623	20/04/2023	(522)
	USD	2,399,656	GBP	1,977,447	20/04/2023	(39,973)
						<u>(34,084)</u>

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised (loss) (in GBP)
CMI Global Equity						
	JPY	374	USD	3	03/04/2023	-
	EUR	1,839	USD	2,009	05/04/2023	(6)
						<u>(6)</u>

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain (in EUR)
CMI European Enhanced Equity						
	EUR	2,241	CHF	2,236	03/04/2023	<u>1</u>
						1

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

9. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS – (continued)

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in EUR)
CMIG Focus Euro Bond						
	EUR	1,360,390	GBP	1,200,000	20/04/2023	(3,895)
	GBP	3,733,648	EUR	4,232,681	20/04/2023	12,111
	USD	238,414	EUR	221,564	20/04/2023	(2,717)
						5,499

10. FUTURES CONTRACTS

Commitments for financial futures contracts and the related unrealised gain/(loss) recorded as at 31 March 2023 were as follows:

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date	Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)	
CMI Continental European Equity	60	16/06/2023	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	2,548,200	EUR	104,265
CMI Continental European Equity	8	16/06/2023	Long	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	EUR	888,891	CHF	35,253
							139,518	

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date	Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)	
CMI Japan Enhanced Equity	118	08/06/2023	Long	MINI TOPIX TOKYO SE IDX JP	JPY	236,413,000	JPY	1,299,561
							1,299,561	

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date	Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)	
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	6	27/04/2023	Long	HONG KONG HANG SENG INDICES	USD	6,144,207	HKD	26,064
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1	15/06/2023	Long	S&P / ASX 200 INDEX	USD	178,987	AUD	2,344
							28,408	

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date	Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)	
CMI US Enhanced Equity	61	16/06/2023	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	12,444,000	USD	115,607
							115,607	

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date	Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)	
CMI UK Equity	6	16/06/2023	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	457,440	GBP	6,817
							6,817	

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date	Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)	
UK Equity Index Tracking	6	16/06/2023	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	457,440	GBP	4,540
							4,540	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

10. FUTURES CONTRACTS – (continued)

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
US Equity Index Tracking	7	16/06/2023	Long	SPX - S&P 500 INDICES	USD	142,800	USD	2,552
								2,552
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI Euro Bond	(2)	15/06/2023	Long	3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	EUR	(217,932)	AUD	68
CMI Euro Bond	2	08/06/2023	Long	EURO BOBL	EUR	198,772	EUR	2,590
CMI Euro Bond	1	08/06/2023	Long	EURO BUND	EUR	94,865	EUR	4,680
CMI Euro Bond	(1)	08/06/2023	Long	EURO OAT FUTURES	EUR	(92,820)	EUR	(3,822)
CMI Euro Bond	4	08/06/2023	Long	EURO SCHATZ	EUR	398,784	EUR	3,853
CMI Euro Bond	(1)	08/06/2023	Long	EURO-BUXL-FUTURES	EUR	(78,885)	EUR	(8,700)
CMI Euro Bond	(1)	28/06/2023	Long	LONG GILT STERLING FUTURES	EUR	(106,100)	GBP	(3,453)
								(4,784)
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI UK Bond	(2)	15/06/2023	Long	3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	GBP	(218,066)	AUD	60
CMI UK Bond	(2)	28/06/2023	Long	LONG GILT STERLING FUTURES	GBP	(212,200)	GBP	(5,829)
								(5,769)
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI US Bond	8	21/06/2023	Long	10Y TREASURY NOTES USA	USD	809,360	USD	7,281
CMI US Bond	11	21/06/2023	Long	TREASURY BONDS USA	USD	1,210,990	USD	43,656
CMI US Bond	10	21/06/2023	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	USD	1,044,200	USD	34,219
								85,156
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI Global Bond	3	21/06/2023	Long	10Y TREASURY NOTES USA	GBP	303,510	USD	7,199
CMI Global Bond	1	30/06/2023	Long	2Y TREASURY NOTES USA	GBP	206,915	USD	(290)
CMI Global Bond	(3)	15/06/2023	Long	3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	GBP	(328,945)	AUD	28
CMI Global Bond	1	30/06/2023	Long	5Y TREASURY NOTES USA	GBP	97,420	USD	(88)
CMI Global Bond	1	08/06/2023	Long	EURO BOBL	GBP	99,386	EUR	2,004
CMI Global Bond	(3)	08/06/2023	Long	EURO OAT FUTURES	GBP	(278,460)	EUR	(10,077)
CMI Global Bond	1	08/06/2023	Long	EURO SCHATZ	GBP	99,696	EUR	847
CMI Global Bond	1	21/06/2023	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	GBP	104,420	USD	3,433
								3,056

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

10. FUTURES CONTRACTS – (continued)

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI Global Mixed	6	21/06/2023	Long	10Y TREASURY NOTES USA	GBP	607,020	USD	14,333
CMI Global Mixed	3	30/06/2023	Long	2Y TREASURY NOTES USA	GBP	637,207	USD	5,061
CMI Global Mixed	(1)	08/06/2023	Long	EURO BUND	GBP	(94,865)	EUR	(4,091)
								15,303

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI European Enhanced Equity	1	16/06/2023	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	42,470	EUR	1,827
								1,827

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMIG Focus Euro Bond	32	15/06/2023	Long	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6%	EUR	3,950,188	AUD	4,374
CMIG Focus Euro Bond	(45)	21/06/2023	Long	10 YEARS CANADIAN BONDS	EUR	(4,040,100)	CAD	(41,283)
CMIG Focus Euro Bond	(2)	08/06/2023	Long	10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	(203,420)	EUR	(7,180)
CMIG Focus Euro Bond	(205)	15/06/2023	Long	3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	EUR	(22,401,229)	AUD	13,860
CMIG Focus Euro Bond	46	30/06/2023	Long	5Y TREASURY NOTES USA	EUR	4,481,320	USD	(76,983)
CMIG Focus Euro Bond	51	08/06/2023	Long	EURO BOBL	EUR	5,068,686	EUR	(86,190)
CMIG Focus Euro Bond	(142)	08/06/2023	Long	EURO BUND	EUR	(13,470,830)	EUR	(271,408)
CMIG Focus Euro Bond	139	08/06/2023	Long	EURO OAT FUTURES	EUR	12,901,980	EUR	448,052
CMIG Focus Euro Bond	129	08/06/2023	Long	EURO SCHATZ	EUR	12,860,784	EUR	(37,561)
CMIG Focus Euro Bond	(26)	08/06/2023	Long	EURO-BUXL-FUTURES	EUR	(2,051,010)	EUR	87,284
CMIG Focus Euro Bond	(22)	28/06/2023	Long	LONG GILT STERLING FUTURES	EUR	(2,334,200)	GBP	24,247
CMIG Focus Euro Bond	11	21/06/2023	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	EUR	1,148,620	USD	7,868
								65,080

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMIG Access 70% Flexible	5	16/06/2023	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	212,350	EUR	9,750
								9,750

No collateral has been received in relation with the futures contracts. Related cash balances held as margin against the above positions are included in cash at bank.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

11. SWAPS

As at 31 March 2023 the following swap contracts and the corresponding unrealised results are outstanding:

Sub-Fund	Deal Type	Maturity Date	Market Value (in Sub-Fund Currency)	Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) (in Sub-Fund Currency)	Notional amount	Sub-Fund Currency
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	30/07/2037	(21,206)	(21,206)	70,950	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	31/10/2050	16,123	16,123	(40,171)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	06/07/2051	9,605	9,605	(23,847)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	17/09/2051	14,098	14,098	(33,000)	EUR
CMI Euro Bond	CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)	20/12/2027	(729)	(729)	94,000	EUR

Sub-Fund	Deal Type	Maturity Date	Market Value (in Sub-Fund Currency)	Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) (in Sub-Fund Currency)	Notional amount	Sub-Fund Currency
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	26/01/2026	(8,436)	(8,436)	858,000	GBP

Sub-Fund	Deal Type	Maturity Date	Market Value (in Sub-Fund Currency)	Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) (in Sub-Fund Currency)	Notional amount	Sub-Fund Currency
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	22/04/2031	12,383	10,883	(58,875)	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	06/07/2051	4,941	4,343	(12,290)	GBP

Sub-Fund	Deal Type	Maturity Date	Market Value (in Sub-Fund Currency)	Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) (in Sub-Fund Currency)	Notional amount	Sub-Fund Currency
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	12/01/2025	7,020	6,451	(10,875,000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	25/05/2027	(244,791)	(244,791)	3,721,560	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	17/11/2027	11,525	13,112	(4,920,000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	12/01/2028	7,097	6,522	(4,533,000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	23/03/2028	(15,903)	(18,093)	3,693,000	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	29/03/2032	72,814	72,814	(495,578)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	26/01/2053	56,300	56,300	(1,049,006)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	12/01/2028	(53,880)	(49,513)	4,442,000	EUR
CMIG Focus Euro Bond	CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)	20/06/2028	(37,226)	(37,226)	1,953,000	EUR

12. OPTIONS

As at 31 March 2023, the Fund has the following options contracts outstanding:

CMIG Focus Euro Bond

Quantity bought	Denomination	Maturity	Strike	Currency	Commitment (in Sub-Fund Currency)	Sub-Fund Currency	Market Value (in Sub-Fund Currency)
(31)	CALL 10Y TREASURY NOTES USA	21/04/2023	117	USD	(607,378)	EUR	(7,122)
31	CALL 10Y TREASURY NOTES USA	21/04/2023	115	USD	1,413,663	EUR	20,030
61	CALL 10Y TREASURY NOTES USA	26/05/2023	116	USD	2,544,090	EUR	54,304
(16)	CALL 10Y TREASURY NOTES USA	26/05/2023	120	USD	(251,155)	EUR	(4,365)
(15)	PUT 10Y TREASURY NOTES USA	26/05/2023	113	USD	560,286	EUR	(11,199)
							51,648

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

13. SWING PRICING

This methodology aims to protect investors in the Fund from some of the performance dilution they may suffer as a result of significant inflows and outflows in the Sub-Funds of the Fund.

Definition of the process

- The NAV of a Sub-Fund is swung or adjusted only when a pre-determined net capital activity threshold (i.e. the swing threshold) is exceeded.
- The swing threshold for all the Sub-Funds is set at 0% for subscriptions and at 5% for redemptions.
- The income derived from this process is included under the captions “Subscriptions of shares” and “Redemptions of shares”.

The swing threshold

The swing threshold is the net capital flow, expressed in percentage terms of the NAV of a Sub-Fund, required to trigger the swing process.

The swing factor

The swing factor is the amount by which the NAV is swung when the swing pricing process is triggered after net subscriptions or redemptions exceed the swing threshold. The factors to consider when setting the swinging factor include cost of trading/slippage, the bid-offer spread of the underlying security price, net broker commissions paid by the Sub-Fund, fiscal charges (e.g. stamp duty and sales tax) and exchange fees.

Sub-Fund	Swing factor rate	
	For the period ended 31 March 2023 on redemptions	For the period ended 31 March 2023 on subscriptions
CMI Continental European Equity	0.00%	0.15%
CMI Japan Enhanced Equity	0.00%	0.24%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0.00%	0.31%
CMI US Enhanced Equity	0.00%	0.08%
CMI UK Equity	0.00%	0.64%
UK Equity Index Tracking	0.00%	0.60%
US Equity Index Tracking	0.00%	0.08%
CMI Euro Bond	0.00%	0.10%
CMI UK Bond	0.00%	0.07%
CMI US Bond	0.00%	0.38%
CMI Sterling Currency Reserve	0.00%	0.11%
CMI US Dollar Currency Reserve	0.00%	0.16%
CMI Euro Currency Reserve	0.00%	0.11%
CMI Global Bond	0.00%	0.13%
CMI Global Mixed	0.00%	0.18%
CMI Global Equity	0.00%	0.14%
CMI European Enhanced Equity	0.00%	0.14%
CMIG Focus Euro Bond	0.00%	0.29%
CMIG Access 80%	0.00%	0.02%
CMIG Access 70% Flexible	0.00%	0.04%
CMIG Access 80% Flexible	0.00%	0.02%
CMIG Access 90% Flexible	0.00%	0.02%
CMI Euro Cautious Managed	0.00%	0.38%

Swing pricing was applied to the following Sub-Funds on 31 March 2023:

CMI Japan Enhanced Equity
 CMI Pacific Basin Enhanced Equity
 CMI US Enhanced Equity
 CMI US Bond
 CMI Sterling Currency Reserve
 CMI US Dollar Currency Reserve
 CMI Euro Currency Reserve
 CMI European Enhanced Equity
 CMIG Focus Euro Bond
 CMIG Access 90% Flexible
 CMI Euro Cautious Managed

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

14. DIRECTORS' FEES

The aggregate gross directors' fees for the period ended 31 March 2023 are EUR 37,500 (including Value Added Tax).

The directors' fees are included in the caption "Other charges".

15. TRANSACTIONS WITH CONNECTED PARTIES

All transactions with connected parties were carried out on an arm's length basis. The Management Company, Investment Managers, Depositary, Administrative, Registrar and Transfer Agent are considered as connected parties of the Fund. In addition Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme* (of which Mr Jacques Elvinger who is a Director of the Fund, is a partner) is compensated for legal services to the Fund and therefore is considered a connected party.

16. CODE OF CONDUCT

The Board of Directors of the Fund has adopted the latest applicable ALFI Code of Conduct (the "Code") throughout the financial period ended 31 March 2023, which sets out a framework of high level principles and best practices recommendations for the governance of Luxembourg Investment Funds.

The Board of Directors of the Fund considers it has been in compliance with the Principles of the Code in all material respects to the financial period ended 31 March 2023.

17. IMPORTANT EVENTS DURING THE FINANCIAL PERIOD AND SUBSEQUENT TO THE FINANCIAL PERIOD END

On 24 April 2023 the Board of Directors decided to liquidate the following Sub-Funds by 30 June 2023:

- CMI Euro Bond Sub-Fund
- CMI UK Bond Sub-Fund
- CMI US Bond Sub-Fund
- CMI Euro Currency Reserve Sub-Fund
- CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund
- CMI US Dollar Currency Reserve Sub-Fund
- CMI European Enhanced Equity Sub-Fund
- CMI Japan Enhanced Equity Sub-Fund
- CMI Euro Cautious Managed Sub-Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT

1. ALLGEMEINES

Universe, The CMI Global Network Fund (der „Fonds“) wurde am 12. April 1990 im Großherzogtum Luxemburg als Investmentfonds gegründet und hat seine Geschäftstätigkeit am 1. Juni 1990 aufgenommen. Die Satzung wurde zuletzt am 29. Mai 2020 notariell geändert und am 10. Juni 2020 im RESA (Recueil électronique des sociétés et associations) veröffentlicht. Der Fonds ist als Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital („Société d'Investissement à Capital Variable“ oder „SICAV“) registriert und unterliegt Teil 1 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung. Der Fonds ist auf unbestimmte Dauer gegründet. Die Gesellschaft besteht zum 31. März 2023 aus den folgenden 23 Teilfonds.

- CMI Continental European Equity
- CMI Japan Enhanced Equity
- CMI Pacific Basin Enhanced Equity
- CMI US Enhanced Equity
- CMI UK Equity
- UK Equity Index Tracking
- US Equity Index Tracking
- CMI Euro Bond
- CMI UK Bond
- CMI US Bond
- CMI Sterling Currency Reserve
- CMI US Dollar Currency Reserve
- CMI Euro Currency Reserve
- CMI Global Bond
- CMI Global Mixed
- CMI Global Equity
- CMI European Enhanced Equity
- CMIG Focus Euro Bond
- CMIG Access 80%
- CMIG Access 70% Flexible
- CMIG Access 80% Flexible
- CMIG Access 90% Flexible
- CMI Euro Cautious Managed

Lemanik Asset Management S.A., („LAM“), eine société anonyme und gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 2010“) zugelassene OGAW-Verwaltungsgesellschaft mit eingetragenem Sitz in 106, route d'Arion, L-8210 Mamer, Großherzogtum Luxemburg wurde als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft ernannt.

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Die Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sowie den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt.

Im Folgenden werden die wichtigsten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Fonds zusammengefasst:

(a) Bewertung von Anlagen in Wertpapieren:

Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente werden zu Schlusskursen bewertet und an einer anerkannten Börse notiert oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt. Kurzfristige Einlagenzertifikate und Commercial Paper werden zu den Anschaffungskosten angesetzt, da die Absicht besteht, diese Titel bis zur Fälligkeit zu halten. Die Differenz zwischen den Anschaffungskosten und dem Fälligkeitswert wird als Zinsertrag über das Jahr erfasst. Im Falle von wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der Investitionen an Markttrenditen angepasst.

In diesem Abschluss wurden auf dem amerikanischen Kontinent notierte Wertpapiere und Derivate mit den Schlusskursen vom 30. März 2023, in asiatischen Ländern notierte Wertpapiere und Derivate mit den Schlusskursen vom 31. März 2023 und in Europa notierte Wertpapiere und Derivate mit den Kursen um 13.00 Uhr (MEZ) am 31. März 2023 bewertet, außer bei den folgenden Teilfonds: CMI US Enhanced Equity, CMI US Dollar Currency Reserve, CMI Euro Currency Reserve, CMI Sterling Currency Reserve, US Equity Index Tracking, CMI Euro Cautious Managed. Für diese Teilfonds wurden Wertpapiere und Derivate zu den Schlusskursen vom 30. März 2023 bewertet.

Wäre die Berechnung der Netto-Aktiva mit Schlusskursen per 31. März 2023 durchgeführt worden, dann wären die Netto-Aktiva der folgenden Teilfonds wie nachstehend dargestellt, wesentlich niedriger:

- CMI US Enhanced Equity : 1,49% NAV
- CMI US Equity Index Tracking : 1,43% NAV

Die Netto-Aktiva der anderen Teilfonds wäre dadurch nicht wesentlich unterschiedlich.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE – (Fortsetzung)

(b) Kombiniertes Abschluss:

Der kombinierte Abschluss entspricht der Summe der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds nach Umrechnung. Der kombinierte Abschluss wird in EUR vorgelegt und basiert auf den in Erläuterung 2 (c) genannten Wechselkursen. Die Differenz aus dem Eröffnungs-Nettvermögen zu Wechselkursen zum Beginn des Berichtszeitraums und ihrem Wert zum 31. März 2023 wird in der Rubrik „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ als Umrechnungsbetrag von (27.685.273) EUR ausgewiesen.

(c) Umrechnungskurse:

Die Referenzwährung des Fonds, wie sie im kombinierten Abschluss in der Spalte „Gesamt“ dargestellt wird, ist EUR.

Die Umrechnungskurse zum 31. März 2023 waren:

1 EUR = 0,878928 GBP
1 EUR = 145,203882 JPY
1 EUR = 1,088200 USD

(d) Devisenumrechnung:

Fremdwährungstransaktionen werden zu dem am Transaktionstag geltenden Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag um 12.30 Uhr (MEZ) geltenden Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet, außer beim US Equity Index Tracking, beim CMI Japan Enhanced Equity, beim CMI US Dollar Currency Reserve, beim CMI Euro Currency Reserve, beim CMI Sterling Currency Reserve und beim US Enhanced Equity, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu dem am 31. März 2023 um 9:00 Uhr (MEZ) geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet werden.

Kurs um 9:00 Uhr

1 EUR = 0,879644 GBP
1 EUR = 145,215203 JPY
1 EUR = 1,090450 USD

Kurs um 12:30 Uhr

1 EUR = 1,625149 AUD
1 EUR = 5,543556 BRL
1 EUR = 1,473531 CAD
1 EUR = 1,001797 CHF
1 EUR = 7,486138 CNH
1 EUR = 7,448527 DKK
1 EUR = 0,878928 GBP
1 EUR = 8,542205 HKD
1 EUR = 16.317,288949 IDR
1 EUR = 89,468059 INR
1 EUR = 145,203882 JPY
1 EUR = 1.407,761966 KRW
1 EUR = 4,801680 MYR
1 EUR = 11,359081 NOK
1 EUR = 1,736397 NZD
1 EUR = 59,125238 PHP
1 EUR = 4,678780 PLN
1 EUR = 11,267226 SEK
1 EUR = 1,447361 SGD
1 EUR = 37,216142 THB
1 EUR = 33,200110 TWD
1 EUR = 1,088200 USD

(e) Gegenseitige Anlagen:

Zum 31. März 2023 beläuft sich die Summe der Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds auf 1.420.646 EUR, womit der gesamte kombinierte Nettoinventarwert („NIW“) ohne Überkreuzbeteiligungen zum Jahresende 1.703.662.265 EUR beträgt. Teilfonds mit Überkreuzbeteiligungen: CMI Euro Cautious Managed.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE – (Fortsetzung)

(f) Kostenverteilung:

Jedem Teilfonds werden die ihm unmittelbar zuzuweisenden Kosten belastet. Kosten, die keinem bestimmten Teilfonds zugewiesen werden können, werden anteilig basierend auf den Nettovermögen der Teilfonds zugewiesen.

(g) Erträge:

Dividenden werden auf Ex-Dividenden-Basis erfasst.

Zinserträge werden periodengerecht erfasst.

Die Quellensteuern auf Dividenden und Zinsen werden je nach Land in Abhängigkeit vom Doppelbesteuerungsabkommen mit Luxemburg oder auf andere Weise erfasst.

Dividenden und Zinsen werden am Ex-Tag brutto in Höhe des vollen erhaltenen Betrags vor Abzug der Quellensteuer verbucht. Die Quellensteuer wird gesondert als Aufwand verbucht, während eine spätere Rückerstattung der Quellensteuer als Ertrag verbucht wird, sobald sie in bar eingegangen ist.

(h) Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen:

Die realisierten Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf Basis der durchschnittlichen Kosten des jeweiligen Wertpapiers ermittelt.

(i) Bewertung von Finanztermingeschäften:

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder an einem sonstigen organisierten Markt zugelassenen Finanztermingeschäfte erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses und, falls das betreffende Finanztermingeschäft an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, auf dem der entsprechende Kontrakt vom Fonds abgeschlossen wurde. Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem sonstigen organisierten Markt gehandelte Finanztermingeschäfte werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswerts bewertet, der konservativ und nach bestem Wissen geschätzt wird.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Bewertungsdatum von Finanztermingeschäften werden in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen, die Nettorealisierung und -veränderung in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens.

(j) Bewertung von Optionskontrakten:

Optionen werden gemäß Erläuterung 2(a) zum Marktpreis bewertet. Nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Bewertungsdatum von Optionen werden in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen, die Nettorealisierung und -veränderung in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens.

(k) Bewertung von Devisentermingeschäften:

Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus ausstehenden Devisentermingeschäften wird am Bewertungstag auf der Grundlage der an diesem Tag geltenden Terminkurse ermittelt und in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

(l) Bewertung inflationsgebundener Swap-Kontrakte:

Ein inflationsgebundener Swap ist ein Kontrakt, der dazu dient, das Inflationsrisiko durch einen Austausch von Cashflows von einer Partei auf eine andere zu übertragen. Bei einem inflationsgebundenen Swap zahlt eine Partei einen festverzinslichen Cashflow auf einen fiktiven Kapitalbetrag, während die andere Partei einen variablen Zinssatz zahlt, der an einen Inflationsindex wie den Verbraucherpreisindex (VPI) gekoppelt ist. Die Partei, die den variablen Zinssatz zahlt, zahlt den inflationsbereinigten Satz multipliziert mit dem fiktiven Kapitalbetrag. Der nicht realisierte Wertzuwachs oder Wertverlust aus Derivaten wird in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

(m) Bewertung von Zinsswap-Kontrakten:

Swap-basierte Derivate sind Kontrakte, bei denen Gegenparteien über einen bestimmten Zeitraum einen Strom von Cashflows gegen einen anderen Strom von Cashflows austauschen. Die Ströme werden als „Legs“ der Swap-Vereinbarung bezeichnet. Die Cashflows werden in der Regel mit Bezug auf einen Nominalbetrag berechnet, der häufig nicht von den Gegenparteien ausgetauscht wird.

Der Swap-Ausgleich ist die Differenz zwischen dem festen und dem variablen Zinssatz. Der nicht realisierte Wertzuwachs oder Wertverlust aus Derivaten wird in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE – (Fortsetzung)

(n) Swaptions:

Swaptions sind definiert als Optionen auf den Abschluss von Zinsswaps. Gegen Zahlung einer Optionsprämie erhält der Käufer das Recht, zu einem festgelegten Datum einen definierten Swap-Kontrakt mit dem Verkäufer abzuschließen, ohne sich jedoch zu einem solchen Abschluss zu verpflichten. Der nicht realisierte Wertzuwachs oder Wertverlust aus Derivaten wird in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

(o) Sonstige Aufwendungen:

„Sonstige Aufwendungen“ enthalten die Verwaltungsratsgebühren, Rechtsberatungskosten, Überwachungsgebühren gemäß OGAW V, Gebühren für den Money Laundering Reporting Officer (MLRO), Verwaltungsstellengebühren, Transferstellengebühren, Zahlstellengebühren, Anlage-Compliance-Gebühren, Transaktionsgebühren, Maklergebühren, Clearing-Broker-Gebühren, aufsichtsrechtliche Gebühren, Gebühren für die Beaufsichtigung der Verwahrstelle, gebündelte RBCIS-Gebühren und Bankzinsen, Lizenzgebühren und Spesen. In Erläuterung 6 finden Sie Informationen zu sonstigen Aufwendungen.

3. VERWALTUNGS-, ANLAGEVERWALTUNGS-, RISIKOMANAGEMENT- UND VERTRIEBSGEBÜHR

Der Fonds darf momentan fünf Aktienklassen in jedem Teilfonds ausgeben. Diese Klassen sind mit Klasse 1, Klasse 2, Klasse 3, Klasse 7 und Klasse 8 bezeichnet.

Aktien der Klasse 1 sind für Anleger in jedem Teilfonds verfügbar (ausgenommen CMIG Access 80%, CMIG Access 70% Flexible, CMIG Access 80% Flexible, CMIG Access 90% Flexible (alle als „CMIG-Teilfonds“ bezeichnet) sowie CMI Euro Cautious Managed.

Aktien der Klassen 2, 3 und 7 sind institutionellen Anlegern vorbehalten, beispielsweise Finanzinstitute und im eigenen Auftrag zeichnende Gewerbetreibende des Finanzsektors, Versicherungs- und Rückversicherungsgesellschaften, Sozialversicherungseinrichtungen und Pensionskassen, industrielle Finanzgruppen und die Strukturen, die sie zur Verwaltung ihrer Anlagen einsetzen („institutionelle Anleger“).

Aktien der Klasse 8 sind Anlegern der folgenden Teilfonds vorbehalten: CMI Continental European Equity, CMI UK Equity, CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI UK Bond, CMI Sterling Currency Reserve, UK Equity Index Tracking, US Equity Index Tracking.

LAM, die Anlageverwalter und die Verwaltungsstelle werden aus den Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Vertriebsgebührenvergütet (siehe Anmerkung 4 für ausführliche Details zu den Verwaltungsgebühren).

LAM ist verantwortlich für die tägliche Verwaltung des Fonds und erhält hierfür ein monatlich zu zahlendes Honorar, das auf dem täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse jedes Teilfonds basiert.

LAM erhält eine Verwaltungsgebühr und eine Risikomanagementgebühr wie folgt:

- 0,03 % p.a. pro Teilfonds bis EUR 500 Mio.
- 0,02 % p.a. pro Teilfonds von EUR 500 Mio. bis EUR 1 Mrd.
- 0,01 % p.a. pro Teilfonds über EUR 1 Mrd.

Insight Investment Management (Global) Limited

Der Anlageverwalter, Insight Investment Management (Global) Limited, erhält eine Gebühr von 0,10% p.a., die monatlich zahlbar ist und auf dem täglichen Nettoinventarwert der von ihm verwalteten Teilfonds basiert.

Für die Teilfonds CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund, CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund und CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund gilt eine jährliche Mindestgesamtgebühr von je EUR 100.000 ab dem jeweiligen Auflegungsdatum und zu jedem folgenden 31. März.

BlackRock Investment Management (UK)

Der Anlageverwalter, BlackRock Investment Management (UK), erhält eine Gebühr von 0,003 % für den CMI Continental European Equity Sub-Fund, den UK Equity Index Tracking Sub-Fund und den US Equity Index Tracking Sub-Fund, die unter seiner Verwaltung stehen. Die Gebühren waren monatlich zahlbar und basierten auf dem täglichen Nettoinventarwert der Teilfonds.

Schroder Investment Management Limited

Der Anlageverwalter, Schroder Investment Management Limited („Schroders“), erhält eine monatlich zu zahlende Gebühr, die auf dem täglichen Nettoinventarwert der von ihm verwalteten Teilfonds basiert:

Für die Teilfonds CMIG Focus Euro Bond, CMI Global Bond, CMI US Bond und CMI Euro Bond 0,0824%.

Für die Teilfonds CMI European Enhanced Equity, CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI Japan Enhanced Equity, CMI US Enhanced Equity und CMI UK Equity 0,0515%.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

3. VERWALTUNGS-, ANLAGEVERWALTUNGS-, RISIKOMANAGEMENT- UND VERTRIEBSGEBÜHR – (Fortsetzung)

Für den Teilfonds CMI UK Bond, 0,0410%.

Für den Teilfonds CMI Global Mixed, von 0,025% bis 0,1716% je nach Art des vom Teilfonds gehaltenen Vermögens.

Für die Teilfonds CMI Euro Currency Reserve, CMI Sterling Currency Reserve und CMI US Dollar Currency Reserve, 0,0250%.

Für den Teilfonds CMI Global Equity, 0,1716%.

Die an LAM gezahlten Verwaltungsgebühren und die Anlageverwaltungsgebühren werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Verwaltungsgebühren und Anlageverwaltungsgebühren“ ausgewiesen.

Die vom Fonds gezahlten Verwaltungsgebühren dürfen die folgenden Sätze nicht überschreiten:

Teilfonds	Aktien- klasse 1	Aktien- klasse 2	Aktien- klasse 3	Aktien- klasse 7	Aktien- klasse 8
AKTIEN-TEILFONDS					
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY	1,25%	0,33%	0,115%	0,15%	1,25%
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	n/a*
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	1,25%
CMI US ENHANCED EQUITY	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	n/a*
CMI UK EQUITY	0,75%	0,33%	0,115%	0,15%	1,25%
CMI GLOBAL MIXED	1,25%	0,33%	n/a*	0,15%	n/a*
CMI GLOBAL EQUITY	1,25%	0,33%	n/a*	0,15%	n/a*
CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY	n/a*	n/a*	n/a*	0,15%	n/a*
RENTEN-TEILFONDS					
CMI EURO BOND	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	n/a*
CMI UK BOND	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	0,75%
CMI US BOND	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	n/a*
CMI GLOBAL BOND	1,25%	0,33%	0,115%	0,15%	n/a*
CMIG FOCUS EURO BOND	n/a*	n/a*	0,115%	n/a*	n/a*
CASH-TEILFONDS					
CMI STERLING CURRENCY RESERVE	0,50%	0,18%	0,115%	0,15%	0,50%
CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE	0,50%	0,18%	0,115%	0,15%	n/a*
CMI EURO CURRENCY RESERVE	0,50%	0,18%	0,115%	0,15%	n/a*
EQUITY INDEX TRACKING-TEILFONDS					
UK EQUITY INDEX TRACKING	0,50%	0,18%	0,115%	0,15%	0,30%
US EQUITY INDEX TRACKING	0,50%	0,18%	0,115%	0,15%	0,30%
GA-TEILFONDS					
CMIG ACCESS 80%	n/a*	n/a*	n/a*	0,15%	n/a*
CMIG ACCESS 70% FLEXIBLE	n/a*	n/a*	n/a*	0,15%	n/a*
CMIG ACCESS 80% FLEXIBLE	n/a*	n/a*	n/a*	0,15%	n/a*
CMIG ACCESS 90% FLEXIBLE	n/a*	n/a*	n/a*	0,15%	n/a*
DACHFONDS					
CMI EURO CAUTIOUS MANAGED	n/a*	0,30%**	n/a*	n/a*	n/a*

* n/a – nicht aktive Aktienklassen

** Die maximale jährliche Verwaltungsgebühr für die zugrunde liegenden Fonds zum 31. März 2023 lautet wie folgt:
CMI EURO CAUTIOUS MANAGED – 0,0824%.

4. VERWAHRSTELLE, VERWALTUNGS-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

Die Verwahrstelle ist für die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich. RBC Investor Services Bank S.A. ist unter der Nummer B-47192 registriert und wurde 1994 unter dem Namen "First European Transfer Agent" gegründet. Sie verfügt über eine Banklizenz gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 5. April 1993 und ist auf die Verwahrung, die Fondsverwaltung und damit verbundene Dienstleistungen spezialisiert.

RBC Investor Services Bank S.A. ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von RBC Investor Services Limited, einer nach dem Recht von England und Wales konstituierten Gesellschaft, die von der Royal Bank of Canada, Toronto, Kanada, kontrolliert wird. Wenn die Verwahrstelle ihre Tätigkeit niederlegt oder durch den Fonds von ihren Aufgaben entbunden wird, muss innerhalb von zwei Monaten eine neue Verwahrstelle bestellt werden. In der Zwischenzeit hat die Verwahrstelle alle erforderlichen Maßnahmen zur Wahrung der Interessen der Aktionäre zu ergreifen.

Die Bestellung einer neuen Verwahrstelle unterliegt der Zustimmung der "Commission de Surveillance du Secteur Financier".

Die Verwahrstelle erhält eine Gebühr von bis zu 0,10 % des Nettoinventarwerts. Diese Verwahrstellengebühr ist im Abschnitt „Verwahrstellengebühren“ enthalten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

4. VERWAHRSTELLE, VERWALTUNGS-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE – (Fortsetzung)

RBC Investor Services Bank S.A. wurde von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zur Verwaltungs- und Transferstelle bestellt, um für den Fonds Transferstellen- und Fondsabrechnungsleistungen zu erbringen.

Gemäß dem zwischen den Parteien unterzeichneten Vertrag und dem Prospekt zahlt die Gesellschaft für die Verwaltungs- und Transferstellendienstleistungen eine Gebühr an RBC Investor Services Bank S.A.

5. BESTEUERUNG

Nach derzeitigem luxemburger Recht unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Einkommensteuer. Für Aktien der Klassen 1 und 8 (mit Ausnahme der Teilfonds mit der Bezeichnung "Currency Reserve", der CMIG-Teilfonds und der CMI Managed-Teilfonds) unterliegt der Fonds in Luxemburg einer Steuer von 0,05% p.a. des Wertes seines Nettovermögens, wobei diese Steuer vierteljährlich auf der Grundlage des Wertes des Nettovermögens des Teilfonds am Ende des jeweiligen Kalenderquartals zu zahlen ist. In Bezug auf die Anteile der Klassen 2, 3 und 7, die CMIG-Teilfonds, die CMI Managed Teilfonds und die drei „Currency Reserve“-Teilfonds wird eine Steuer in Höhe von 0,01% pro Jahr erhoben („taxe d'abonnement“). Auf die Ausgabe von Aktien ist in Luxemburg keine Kapitalertragssteuer oder sonstige Steuer zu entrichten, mit Ausnahme einer einmaligen Erstregistrierungssteuer, die bei der Gründung gezahlt wurde. Auf die realisierten oder nicht realisierten Gewinne des Fondsvermögens ist keine luxemburgische Kapitalertragssteuer zu zahlen.

Die „taxe d'abonnement“ wird für den Teil der Gesellschaft erlassen, der in Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen investiert ist, die bereits die „taxe d'abonnement“ gemäß den gesetzlichen Vorgaben gezahlt haben.

6. SONSTIGE AUFWENDUNGEN

	CMI Continental European Equity	CMI Japan Enhanced Equity	CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity
Sonstige Aufwendungen	EUR	JPY	USD	USD	GBP
Maklergebühren	806	1.024.200	297	2.072	249
Verwaltungsratsgebühren	12.228	105.877	1.311	2.325	1.077
Rechtsberatungskosten	28.732	242.153	2.685	5.410	2.290
Aufsichtsrechtliche Gebühren	22.427	194.948	2.097	4.292	1.783
Transaktionsgebühren	70.805	498.649	39.392	4.987	4.437
Sonstige Aufwendungen	32.016	362.211	3.358	6.036	7.151
Gesamt	167.014	2.428.038	49.140	25.122	16.987

	UK Equity Index Tracking	US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond
Sonstige Aufwendungen	GBP	USD	EUR	GBP	USD
Maklergebühren	32	31	906	3.792	255
Verwaltungsratsgebühren	609	824	142	189	851
Rechtsberatungskosten	1.441	1.905	254	275	1.200
Aufsichtsrechtliche Gebühren	1.119	1.519	201	215	969
Transaktionsgebühren	4.995	1.995	4.987	424	399
Sonstige Aufwendungen	2.189	2.517	616	608	1.934
Gesamt	10.385	8.791	7.106	5.503	5.608

	CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve	CMI Euro Currency Reserve	CMI Global Bond	CMI Global Mixed
Sonstige Aufwendungen	GBP	USD	EUR	GBP	GBP
Maklergebühren	-	-	-	1.174	68
Verwaltungsratsgebühren	507	327	1.140	137	922
Rechtsberatungskosten	963	584	1.671	304	2.181
Aufsichtsrechtliche Gebühren	747	466	1.350	239	1.699
Transaktionsgebühren	997	966	1.396	548	2.244
Sonstige Aufwendungen	1.305	935	2.558	663	2.613
Gesamt	4.519	3.278	8.115	3.065	9.727

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

6. SONSTIGE AUFWENDUNGEN – (Fortsetzung)

	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity	CMIG Focus Euro Bond	CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible
Sonstige Aufwendungen	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR
Maklergebühren	-	55	32.681	-	51
Verwaltungsratsgebühren	376	312	10.795	359	146
Rechtsberatungskosten	883	725	16.489	851	342
Aufsichtsrechtliche Gebühren	692	573	13.205	659	269
Transaktionsgebühren	1.795	4.488	5.984	1.247	848
Sonstige Aufwendungen	970	1.148	21.773	1.400	424
Gesamt	4.716	7.301	100.927	4.516	2.080

	CMIG Access 80% Flexible	CMIG Access 90% Flexible	CMI Euro Cautious Managed
Sonstige Aufwendungen	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsratsgebühren	1.176	52	47
Rechtsberatungskosten	2.779	124	105
Aufsichtsrechtliche Gebühren	2.165	96	84
Transaktionsgebühren	1.247	499	100
Sonstige Aufwendungen	11.341	134	153
Gesamt	18.708	905	489

7. GESCHÄFTE MIT NAHE STEHENDEN PERSONEN BZW. UNTERNEHMEN

Es gab während der Berichtsperiode keine signifikanten Transaktionen zwischen verbundenen Parteien, mit Ausnahme der Überkreuzbeteiligungen an anderen Teilfonds des Fonds oder an anderen Fonds von Lloyds Banking Group, Blackrock Inc und Schroders, wie im Anlageportfolio angegeben.

8. AN- UND VERKÄUFE VON WERTPAPIEREN

Eine Liste der Käufe und Verkäufe von Wertpapieren für die Berichtsperiode für jeden Teilfonds ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds und bei Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D - 65760 Eschborn, Deutschland erhältlich.

9. DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. März 2023 stehen die folgenden Devisentermingeschäfte und die entsprechenden nicht realisierten Ergebnisse aus:

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in JPY)
CMI Japan Enhanced Equity	EUR	-	JPY	32	03/04/2023	-
	JPY	323	EUR	2	03/04/2023	(1)
	EUR	2.064	JPY	299.258	05/04/2023	349
						<u>348</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

9. DEWISENTERMINGESCHÄFTE – (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity						
	IDR	175.533.909	USD	11.736	03/04/2023	(30)
	KRW	280.848.724	USD	217.275	03/04/2023	(179)
	USD	16	AUD	24	03/04/2023	-
	USD	19.562	THB	668.095	03/04/2023	21
	EUR	2.588	USD	2.828	05/04/2023	(10)
	AUD	67.000	USD	44.885	27/04/2023	26
	HKD	2.059.209	USD	263.013	27/04/2023	(299)
						(471)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Verlust (in USD)
CMI US Enhanced Equity						
	EUR	4.720	USD	5.156	05/04/2023	(8)
						(8)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Verlust (in GBP)
CMI UK Equity						
	EUR	2.682	GBP	2.367	05/04/2023	(10)
						(10)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)
UK Equity Index Tracking						
	GBP	24.136	USD	29.000	11/04/2023	718
	USD	29.000	GBP	24.333	11/04/2023	(915)
	GBP	54.063	USD	65.000	09/05/2023	1.602
						1.405

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
CMI Euro Bond						
	AUD	7.000	EUR	4.347	20/04/2023	(41)
	CAD	9.000	EUR	6.122	20/04/2023	(21)
	EUR	433.435	GBP	381.721	20/04/2023	(544)
	EUR	49	JPY	7.000	20/04/2023	1
	EUR	54.337	USD	58.964	20/04/2023	212
	GBP	99.024	EUR	112.305	20/04/2023	276
	USD	17.645	EUR	16.398	20/04/2023	(201)
						(318)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

9. DEWISENTERMINGESCHÄFTE – (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)
CMI UK Bond						
	AUD	10.000	GBP	5.484	20/04/2023	(73)
	CAD	18.000	GBP	10.794	20/04/2023	(58)
	EUR	7.645	GBP	6.743	20/04/2023	(19)
	GBP	13.608	EUR	15.427	20/04/2023	39
	GBP	54.686	USD	67.478	20/04/2023	205
	JPY	1.384.000	GBP	8.504	20/04/2023	(106)
	USD	30.977	GBP	25.490	20/04/2023	(480)
						(492)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Verlust (in USD)
CMI US Bond						
	EUR	2.952	USD	3.224	05/04/2023	(11)
						(11)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
CMI US Dollar Currency Reserve						
	EUR	507	USD	553	31/03/2023	1
	EUR	1.684	USD	1.839	05/04/2023	(3)
						(2)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)
CMI Global Bond						
	GBP	12	NZD	23	03/04/2023	-
	JPY	74	GBP	-	03/04/2023	-
	BRL	105.700	USD	20.171	04/04/2023	466
	USD	20.386	BRL	105.700	04/04/2023	(293)
	AUD	84.367	GBP	46.200	20/04/2023	(552)
	CAD	58.109	GBP	34.847	20/04/2023	(187)
	EUR	45.558	JPY	6.620.400	20/04/2023	(102)
	EUR	18.581	CAD	27.500	20/04/2023	(59)
	EUR	255.581	GBP	224.643	20/04/2023	161
	EUR	443.690	USD	476.064	20/04/2023	5.892
	GBP	7.608	NOK	98.065	20/04/2023	9
	GBP	3.839	AUD	7.000	20/04/2023	51
	GBP	18.485	DKK	156.000	20/04/2023	58
	GBP	181.842	SEK	2.328.176	20/04/2023	64
	GBP	72.838	NZD	141.974	20/04/2023	999
	GBP	593.937	EUR	673.299	20/04/2023	1.713
	GBP	173.585	JPY	28.232.082	20/04/2023	2.261
	GBP	399.614	USD	487.760	20/04/2023	5.801
	JPY	23.766.409	USD	181.429	20/04/2023	(2.266)
	JPY	14.416.436	GBP	88.915	20/04/2023	(1.433)
	KRW	210.648.750	USD	159.787	20/04/2023	2.629
	NOK	91.748	GBP	7.150	20/04/2023	(41)
	NOK	212.906	SEK	208.700	20/04/2023	202
	NZD	32.907	CAD	28.300	20/04/2023	(229)
	SEK	1.697.900	EUR	151.009	20/04/2023	(257)
	SEK	421.820	GBP	33.174	20/04/2023	(240)
	SEK	207.300	NOK	209.023	20/04/2023	(11)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

9. DEVISENTERMINGESCHÄFTE – (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)
CMI Global Bond (Fortsetzung)						
	SEK	165.560	JPY	2.072.900	20/04/2023	347
	USD	1.858.224	GBP	1.524.094	20/04/2023	(23.770)
	USD	234.077	EUR	218.700	20/04/2023	(3.369)
	USD	100.021	SEK	1.074.700	20/04/2023	(3.150)
	USD	158.446	KRW	209.483.200	20/04/2023	(2.978)
	USD	87.482	JPY	11.652.400	20/04/2023	(76)
						<u>(18.360)</u>

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)
CMI Global Mixed						
	JPY	126	GBP	1	03/04/2023	-
	EUR	2.440	GBP	2.154	05/04/2023	(9)
	GBP	4.230	USD	5.245	11/04/2023	(5)
	AUD	153.886	GBP	84.399	20/04/2023	(1.137)
	CAD	194.640	GBP	117.202	20/04/2023	(1.106)
	EUR	409.971	GBP	360.512	20/04/2023	92
	GBP	246.569	SEK	3.160.305	20/04/2023	(179)
	GBP	1.247.720	EUR	1.413.746	20/04/2023	4.210
	GBP	630.582	USD	773.748	20/04/2023	5.862
	JPY	17.175.134	GBP	105.538	20/04/2023	(1.317)
	SEK	718.532	GBP	56.623	20/04/2023	(522)
	USD	2.399.656	GBP	1.977.447	20/04/2023	(39.973)
						<u>(34.084)</u>

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Verlust (in GBP)
CMI Global Equity						
	JPY	374	USD	3	03/04/2023	-
	EUR	1.839	USD	2.009	05/04/2023	(6)
						<u>(6)</u>

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn (in EUR)
CMI European Enhanced Equity						
	EUR	2.241	CHF	2.236	03/04/2023	<u>1</u>
						1

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
CMIG Focus Euro Bond						
	EUR	1.360.390	GBP	1.200.000	20/04/2023	(3.895)
	GBP	3.733.648	EUR	4.232.681	20/04/2023	12.111
	USD	238.414	EUR	221.564	20/04/2023	(2.717)
						<u>5.499</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

10. FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. März 2023 stehen die folgenden Devisentermingeschäfte und die entsprechenden nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus:

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI Continental European Equity	60	16/06/2023	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	EUR	104.265
CMI Continental European Equity	8	16/06/2023	Long	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	EUR	CHF	35.253
							139.518
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI Japan Enhanced Equity	118	08/06/2023	Long	MINI TOPIX TOKYO SE IDX JP	JPY	JPY	1.299.561
							1.299.561
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	6	27/04/2023	Long	HONG KONG HANG SENG INDICES	USD	HKD	26.064
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1	15/06/2023	Long	S&P / ASX 200 INDEX	USD	AUD	2.344
							28.408
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI US Enhanced Equity	61	16/06/2023	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	USD	115.607
							115.607
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI UK Equity	6	16/06/2023	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	GBP	6.817
							6.817
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
UK Equity Index Tracking	6	16/06/2023	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	GBP	4.540
							4.540

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

10. FINANZTERMINGESCHÄFTE – (Fortsetzung)

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)	
US Equity Index Tracking	7	16/06/2023	Long	SPX - S&P 500 INDICES	USD	142.800	USD	2.552
								2.552
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)	
CMI Euro Bond	(2)	15/06/2023	Long	3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	EUR	(217.932)	AUD	68
CMI Euro Bond	2	08/06/2023	Long	EURO BOBL	EUR	198.772	EUR	2.590
CMI Euro Bond	1	08/06/2023	Long	EURO BUND	EUR	94.865	EUR	4.680
CMI Euro Bond	(1)	08/06/2023	Long	EURO OAT FUTURES	EUR	(92.820)	EUR	(3.822)
CMI Euro Bond	4	08/06/2023	Long	EURO SCHATZ	EUR	398.784	EUR	3.853
CMI Euro Bond	(1)	08/06/2023	Long	EURO-BUXL-FUTURES	EUR	(78.885)	EUR	(8.700)
CMI Euro Bond	(1)	28/06/2023	Long	LONG GILT STERLING FUTURES	EUR	(106.100)	GBP	(3.453)
								(4.784)
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)	
CMI UK Bond	(2)	15/06/2023	Long	3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	GBP	(218.066)	AUD	60
CMI UK Bond	(2)	28/06/2023	Long	LONG GILT STERLING FUTURES	GBP	(212.200)	GBP	(5.829)
								(5.769)
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)	
CMI US Bond	8	21/06/2023	Long	10Y TREASURY NOTES USA	USD	809.360	USD	7.281
CMI US Bond	11	21/06/2023	Long	TREASURY BONDS USA	USD	1.210.990	USD	43.656
CMI US Bond	10	21/06/2023	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	USD	1.044.200	USD	34.219
								85.156
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)	
CMI Global Bond	3	21/06/2023	Long	10Y TREASURY NOTES USA	GBP	303.510	USD	7.199
CMI Global Bond	1	30/06/2023	Long	2Y TREASURY NOTES USA	GBP	206.915	USD	(290)
CMI Global Bond	(3)	15/06/2023	Long	3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	GBP	(328.945)	AUD	28
CMI Global Bond	1	30/06/2023	Long	5Y TREASURY NOTES USA	GBP	97.420	USD	(88)
CMI Global Bond	1	08/06/2023	Long	EURO BOBL	GBP	99.386	EUR	2.004
CMI Global Bond	(3)	08/06/2023	Long	EURO OAT FUTURES	GBP	(278.460)	EUR	(10.077)
CMI Global Bond	1	08/06/2023	Long	EURO SCHATZ	GBP	99.696	EUR	847
CMI Global Bond	1	21/06/2023	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	GBP	104.420	USD	3.433
								3.056

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

10. FINANZTERMINGESCHÄFTE – (Fortsetzung)

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)
CMI Global Mixed	6	21/06/2023	Long 10Y TREASURY NOTES USA	GBP	607.020	USD	14.333
CMI Global Mixed	3	30/06/2023	Long 2Y TREASURY NOTES USA	GBP	637.207	USD	5.061
CMI Global Mixed	(1)	08/06/2023	Long EURO BUND	GBP	(94.865)	EUR	(4.091)
							15.303
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)
CMI European Enhanced Equity	1	16/06/2023	Long EURO STOXX 50 PR	EUR	42.470	EUR	1.827
							1.827
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)
CMIG Focus Euro Bond	32	15/06/2023	Long 10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6%	EUR	3.950.188	AUD	4.374
CMIG Focus Euro Bond	(45)	21/06/2023	Long 10 YEARS CANADIAN BONDS	EUR	(4.040.100)	CAD	(41.283)
CMIG Focus Euro Bond	(2)	08/06/2023	Long 10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	(203.420)	EUR	(7.180)
CMIG Focus Euro Bond	(205)	15/06/2023	Long 3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	EUR	(22.401.229)	AUD	13.860
CMIG Focus Euro Bond	46	30/06/2023	Long 5Y TREASURY NOTES USA	EUR	4.481.320	USD	(76.983)
CMIG Focus Euro Bond	51	08/06/2023	Long EURO BOBL	EUR	5.068.686	EUR	(86.190)
CMIG Focus Euro Bond	(142)	08/06/2023	Long EURO BUND	EUR	(13.470.830)	EUR	(271.408)
CMIG Focus Euro Bond	139	08/06/2023	Long EURO OAT FUTURES	EUR	12.901.980	EUR	448.052
CMIG Focus Euro Bond	129	08/06/2023	Long EURO SCHATZ	EUR	12.860.784	EUR	(37.561)
CMIG Focus Euro Bond	(26)	08/06/2023	Long EURO-BUXL-FUTURES	EUR	(2.051.010)	EUR	87.284
CMIG Focus Euro Bond	(22)	28/06/2023	Long LONG GILT STERLING FUTURES	EUR	(2.334.200)	GBP	24.247
CMIG Focus Euro Bond	11	21/06/2023	Long USA 6% 96-15.02.26 TBO	EUR	1.148.620	USD	7.868
							65.080
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)
CMIG Access 70% Flexible	5	16/06/2023	Long EURO STOXX 50 PR	EUR	212.350	EUR	9.750
							9.750

Es wurden keine Sicherheiten in Verbindung mit den Finanztermingeschäften hinterlegt. Zugehörige Kassensalden, die als Marge bezüglich der oben genannten Positionen gehalten werden, sind im Bankguthaben enthalten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

11. SWAPS

Zum 31. März 2023 sind die folgenden Swap-Kontrakte und die entsprechenden nicht realisierten Ergebnisse ausstehend:

Teilfonds	Angebotstyp	Fälligkeitstermin	Marktwert (in Teilfonds- währung)	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/ Wertminderung (in Teilfonds- währung)	Nominalbetrag	Währung des Teilfonds
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	30/07/2037	(21.206)	(21.206)	70.950	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	31/10/2050	16.123	16.123	(40.171)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	06/07/2051	9.605	9.605	(23.847)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	17/09/2051	14.098	14.098	(33.000)	EUR
CMI Euro Bond	CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)	20/12/2027	(729)	(729)	94.000	EUR

Teilfonds	Angebotstyp	Fälligkeitstermin	Marktwert (in Teilfonds- währung)	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/ Wertminderung (in Teilfonds- währung)	Nominalbetrag	Währung des Teilfonds
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	26/01/2026	(8.436)	(8.436)	858.000	GBP

Teilfonds	Angebotstyp	Fälligkeitstermin	Marktwert (in Teilfonds- währung)	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/ Wertminderung (in Teilfonds- währung)	Nominalbetrag	Währung des Teilfonds
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	22/04/2031	12.383	10.883	(58.875)	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	06/07/2051	4.941	4.343	(12.290)	GBP

Teilfonds	Angebotstyp	Fälligkeitstermin	Marktwert (in Teilfonds- währung)	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/ Wertminderung (in Teilfonds- währung)	Nominalbetrag	Währung des Teilfonds
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	12/01/2025	7.020	6.451	(10.875.000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	25/05/2027	(244.791)	(244.791)	3.721.560	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	17/11/2027	11.525	13.112	(4.920.000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	12/01/2028	7.097	6.522	(4.533.000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	23/03/2028	(15.903)	(18.093)	3.693.000	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	29/03/2032	72.814	72.814	(495.578)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	26/01/2053	56.300	56.300	(1.049.006)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	12/01/2028	(53.880)	(49.513)	4.442.000	EUR
CMIG Focus Euro Bond	CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)	20/06/2028	(37.226)	(37.226)	1.953.000	EUR

12. OPTIONEN

Zum 31. März 2023 sind die folgenden Optionskontrakte ausstehend:

CMIG Focus Euro Bond

Anzahl	Bezeichnung	Fälligkeit	Strike-Preis	Währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds- währung)	Teilfonds- währung	Marktwert (in Teilfonds- währung)
(31)	CALL 10Y TREASURY NOTES USA	21/04/2023	117	USD	(607.378)	EUR	(7.122)
31	CALL 10Y TREASURY NOTES USA	21/04/2023	115	USD	1.413.663	EUR	20.030
61	CALL 10Y TREASURY NOTES USA	26/05/2023	116	USD	2.544.090	EUR	54.304
(16)	CALL 10Y TREASURY NOTES USA	26/05/2023	120	USD	(251.155)	EUR	(4.365)
(15)	PUT 10Y TREASURY NOTES USA	26/05/2023	113	USD	560.286	EUR	(11.199)
							51.648

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

13. SWING-PRICING

Diese Methode zielt darauf ab, Anleger des Fonds vor einem Teil der Performance-Verwässerung zu schützen, die durch starke Zuflüsse in und Abflüsse aus den Teilfonds des Fonds entstehen kann.

Definition des Verfahrens

- Der NIW eines Teilfonds wird nur dann per Swing Pricing bereinigt oder bzw. angepasst, wenn ein vorab festgelegter Schwellenwert für die Nettokapitalbewegungen (d. h. der Swing-Schwellenwert) überschritten wird.
- Der Swing-Schwellenwert für alle Teilfonds beträgt bei Zeichnungen 0 % und bei Rücknahmen 5 %.
- Die daraus resultierenden Erträge sind in den Abschnitten "Zeichnung von Aktien" und "Rücknahme von Aktien" enthalten.

Der Swing-Schwellenwert

Der Swing-Schwellenwert entspricht dem Nettokapitalfluss, ausgedrückt in Prozent des NIW eines Teilfonds, der erforderlich ist, um den Swing-Prozess auszulösen.

Der Swing-Faktor

Der Swing-Faktor ist der Betrag, um den der NIW bereinigt wird, wenn das Swing-Pricing-Verfahren ausgelöst wird, nachdem Nettozeichnungen oder -rücknahmen den Swing-Schwellenwert überschritten haben. Zu den Faktoren, die bei der Festlegung des Swing-Faktors zu berücksichtigen sind, gehören die Kosten für Handel/Slippage, die Geld-Brief-Spanne des zugrunde liegenden Wertpapierpreises, die vom Teilfonds gezahlten Netto-Maklerprovisionen, steuerliche Abgaben (z. B. Stempelsteuer und Umsatzsteuer) und Börsengebühren.

Teilfonds	Swing-Faktor-Kurs	
	für die Rücknahmen der zum 31. März 2023 endenden Berichtsperiode	für die Zeichnungen der zum 31. März 2023 endenden Berichtsperiode
CMI Continental European Equity	0,00%	0,15%
CMI Japan Enhanced Equity	0,00%	0,24%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0,00%	0,31%
CMI US Enhanced Equity	0,00%	0,08%
CMI UK Equity	0,00%	0,64%
UK Equity Index Tracking	0,00%	0,60%
US Equity Index Tracking	0,00%	0,08%
CMI Euro Bond	0,00%	0,10%
CMI UK Bond	0,00%	0,07%
CMI US Bond	0,00%	0,38%
CMI Sterling Currency Reserve	0,00%	0,11%
CMI US Dollar Currency Reserve	0,00%	0,16%
CMI Euro Currency Reserve	0,00%	0,11%
CMI Global Bond	0,00%	0,13%
CMI Global Mixed	0,00%	0,18%
CMI Global Equity	0,00%	0,14%
CMI European Enhanced Equity	0,00%	0,14%
CMIG Focus Euro Bond	0,00%	0,29%
CMIG Access 80%	0,00%	0,02%
CMIG Access 70% Flexible	0,00%	0,04%
CMIG Access 80% Flexible	0,00%	0,02%
CMIG Access 90% Flexible	0,00%	0,02%
CMI Euro Cautious Managed	0,00%	0,38%

Zum 31. März 2023 wurde für die folgenden Teilfonds Swing Pricing angewandt:

CMI Japan Enhanced Equity
 CMI Pacific Basin Enhanced Equity
 CMI US Enhanced Equity
 CMI US Bond
 CMI Sterling Currency Reserve
 CMI US Dollar Currency Reserve
 CMI Euro Currency Reserve
 CMI European Enhanced Equity
 CMIG Focus Euro Bond
 CMIG Access 90% Flexible
 CMI Euro Cautious Managed

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

14. VERWALTUNGSRATSVERGÜTUNG

Die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Berichtsperiode zum 31. März 2023 beträgt EUR 37.500 (inkl. MWSt.).

Die Verwaltungsratsgebühren sind unter „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

15. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Sämtliche Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden nach dem Fremdvergleichsgrundsatz durchgeführt. Die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter, die Verwahrstelle, die Verwaltungs-, Register- und Transferstelle werden als verbundene Parteien des Fonds angesehen. Zudem erhält Elvinger Hoss Prussen, société anonyme (wo Jacques Elvinger, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, einer der Partner ist), eine Vergütung für juristische Dienstleistungen für den Fonds und wird daher als verbundene Partei angesehen.

16. VERHALTENSKODEX

Der Verwaltungsrat des Fonds hat den aktuell geltenden Verhaltenskodex von ALFI (der „Verhaltenskodex“) während der gesamten Berichtsperiode zum 31. März 2023 angewandt. Der Verhaltenskodex definiert Grundsätze und gibt Praxisempfehlungen für den Betrieb und die Führung luxemburgischer Anlagefonds.

Der Verwaltungsrat des Fonds hat während der Berichtsperiode zum 31. März 2023 die Grundsätze des Verhaltenskodex in allen wesentlichen Belangen eingehalten.

17. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DER BERICHTSPERIODE UND NACH DEM BILANZSTICHTAG

Am 24. April 2023 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden Teilfonds bis zum 30. Juni 2023 aufzulösen:

- CMI Euro Bond Sub-Fund
- CMI UK Bond Sub-Fund
- CMI US Bond Sub-Fund
- CMI Euro Currency Reserve Sub-Fund
- CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund
- CMI US Dollar Currency Reserve Sub-Fund
- CMI European Enhanced Equity Sub-Fund
- CMI Japan Enhanced Equity Sub-Fund
- CMI Euro Cautious Managed Sub-Fund

Statement of Investments and sector analysis of each Sub-Fund Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds

CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite	CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY		CMI GLOBAL MIXED	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	54	Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	106
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	59	Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	109
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY		CMI GLOBAL EQUITY	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	60	Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	110
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	62	Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	111
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY		CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	63	Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	112
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	66	Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	114
CMI US ENHANCED EQUITY		CMIG FOCUS EURO BOND	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	67	Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	115
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	69	Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	119
CMI UK EQUITY		CMIG ACCESS 80%	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	70	Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	120
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	72	Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	121
UK EQUITY INDEX TRACKING		CMIG ACCESS 70% FLEXIBLE	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	73	Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	122
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	79	Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	124
US EQUITY INDEX TRACKING		CMIG ACCESS 80% FLEXIBLE	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	80	Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	125
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	86	Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	126
CMI EURO BOND		CMIG ACCESS 90% FLEXIBLE	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	87	Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	127
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	89	Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	128
CMI UK BOND		CMI EURO CAUTIOUS MANAGED	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	90	Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	129
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	91	Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	130
CMI US BOND			
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	92		
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	94		
CMI STERLING CURRENCY RESERVE			
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	95		
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	97		
CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE			
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	98		
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	99		
CMI EURO CURRENCY RESERVE			
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	100		
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	102		
CMI GLOBAL BOND			
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	103		
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	105		

CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			92,405	Vestas Wind Br /Rg	2,450,644	0.37
				8,461	William Demant Hldg	270,238	0.04
					Finland - Finnland		2.53
				14,038	Elisa Corporation A	775,459	0.12
				38,715	Fortum Corporation	538,719	0.08
				8,355	Huhtamaki Oy	284,822	0.04
				24,167	Kesko Oyj /-B-	476,573	0.07
				17,682	Kojamo Plc	191,142	0.03
				30,047	Kone Oyj -B-	1,439,251	0.22
				55,632	Metso Outotec Rg Registered Shs	553,316	0.09
				38,244	Neste Oil Oyj	1,716,009	0.26
				518,187	Nokia Oy	2,325,364	0.35
				316,760	Nordea Bank Abp	3,123,254	0.47
				9,628	Orion Corp (New) -Shs- B-	396,289	0.06
				42,709	Sampo Plc A	1,856,560	0.28
				53,696	Stora Enso Ab /-R-	636,835	0.10
				48,995	Upm-Kymmene Corp	1,514,436	0.23
				16,118	Valmet Corporation	478,543	0.07
				44,323	Wartsila Corporation B	385,610	0.06
					France - Frankreich		22.00
				16,858	Accor Sa	501,863	0.08
				2,778	Aeroports De Paris Adp	365,585	0.06
				46,936	Air Liquide	7,235,654	1.10
				13,022	Ald International Sa	140,377	0.02
				27,789	Alstom	695,003	0.11
				5,112	Amundi Act.	294,196	0.04
				5,880	Arkema	532,845	0.08
				171,204	Axa	4,827,953	0.73
				3,882	Biomerieux Sa	374,070	0.06
				100,652	Bnp Paribas	5,536,866	0.84
				90,778	Bollor Sa	518,342	0.08
				18,952	Bouygues	591,681	0.09
				25,986	Bureau Veritas	689,928	0.11
				14,705	Capgemini Se	2,498,379	0.38
				54,307	Carrefour Sa	1,014,998	0.15
				41	Comp De L Odet – Shs	58,138	0.01
				4,299	Covivio	230,641	0.03
				108,962	Credit Agricole Sa. Paris	1,133,641	0.17
				56,025	Danone.	3,225,920	0.49
				2,225	Dassault Avia	404,505	0.06
				61,347	Dassault Systemes	2,307,261	0.35
				22,436	Edenred	1,229,942	0.19
				6,704	Eiffage Sa	666,243	0.10
				152,649	Engie	2,230,507	0.34
				27,376	EssilorLuxottica	4,534,834	0.69
				4,550	Eurazeo S.A.	297,342	0.05
				4,654	Gecina S.A.	442,828	0.07
				30,861	GetLink S.A.	467,699	0.07
				2,845	Hermes International	5,278,898	0.80
				3,532	lcade Sa	151,099	0.02
				3,104	Ipsen	318,781	0.05
				5,583	Jc Decaux Sa	107,975	0.01
				6,575	Kering S.A.	3,952,232	0.60
				17,603	Klepierre	365,614	0.06
				22,480	L Oreal	9,235,908	1.40
	Austria - Österreich		0.45				
6,494	Andritz Ag Graz	405,226	0.06				
30,082	Erste Group Bank Ag	915,094	0.14				
13,991	Omv Ag	588,741	0.09				
12,355	Raiffeisen International Bank	176,677	0.02				
10,525	Telekom Austria Ag	73,149	0.01				
6,489	Verbund Ag - A	506,466	0.08				
10,091	Voestalpine Ag	314,637	0.05				
	Belgium - Belgien		1.84				
2,025	Ackermans & Van Haaren Sa	306,990	0.05				
16,830	Ageas Nv	671,349	0.10				
78,481	Anheuser-Busch Inbev Sa /Nv	4,855,619	0.73				
3,319	Elia Group Sa Nv	401,599	0.06				
8,986	Groupe Bruxelles Lambert	702,525	0.11				
25,259	Kbc Groupe Sa	1,588,286	0.24				
37	Lotus Bakeries Nv	236,430	0.04				
12,310	Proximus Sa	110,716	0.02				
2,125	Sa D Ieteren Nv	375,487	0.06				
1,458	Sofina	294,808	0.04				
6,324	Solvay Sa	666,550	0.10				
11,287	Ucb	936,144	0.14				
18,760	Umicore Sa	579,496	0.09				
14,520	Warehouses De Pauw Sca Sicaf	394,654	0.06				
	Bermuda Islands - Bermudas		0.02				
71,840	Autostore Rg Reg S	136,672	0.02				
	Denmark - Dänemark		5.82				
267	A.P. Moeller - Maersk A/S A	433,020	0.07				
455	A.P. Moeller - Maersk A/S B	752,273	0.11				
8,531	Carlsberg As B	1,224,927	0.19				
9,370	Christian Hansen Holding A/S	659,426	0.10				
12,166	Coloplast -B-	1,470,009	0.22				
59,542	Danske Bank As	1,108,340	0.17				
16,289	Dsv	2,940,254	0.44				
6,021	Genmab A/S	2,084,729	0.32				
4,586	H Lundbeck A S -A-	18,114	0.00				
18,344	H Lundbeck A S -B-	79,670	0.01				
143,261	Novo Nordisk A/S /-B-	20,810,611	3.16				
18,248	Novozymes Shs -B-	857,458	0.13				
17,324	Orsted	1,341,538	0.20				
8,283	Pandora A/S	716,816	0.11				
475	Rockwool International A/S B	106,784	0.02				
4,954	Royal Unibrew A/S	398,527	0.06				
33,676	Tryg A/S	680,887	0.10				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
7,805	La Francaise Des Jeux Saem	300,414	0.04	3,789	Deutsche Wohnen Se	68,410	0.01
24,577	Legrand Holding	2,065,943	0.31	2,657	Dws Group Gmbh & Co. Kgaa	75,193	0.01
22,590	Lvmh Akt.	18,892,017	2.86	203,547	E. On - Namen Akt.	2,340,791	0.35
64,383	Michelin Sa Shs	1,813,669	0.28	16,999	Evonik Industr -Shs-	328,846	0.05
5,621	Neoen Spa	160,480	0.02	1,875	Fielmann Ag	72,113	0.01
176,184	Orange S.A.	1,937,319	0.29	2,778	Frankfurt Airport Serv. Worldw.	128,066	0.02
18,784	Pernod-Ricard	3,920,221	0.59	18,332	Fresenius Medical Care Ag	714,398	0.11
20,829	Publicis Groupe Sa	1,504,271	0.23	38,093	Fresenius Se & Co Kgaa	946,230	0.14
2,316	Remy Cointreau Sa	389,319	0.06	2,583	Fuchs Petrolub N	81,106	0.01
17,370	Renault Sa	652,852	0.10	7,066	Fuchs Petrolub Se /Pfd	265,682	0.04
22,037	Rexel Sa	481,508	0.07	14,931	Gea Group Ag	630,387	0.10
31,995	Safran Sa	4,385,874	0.67	5,517	Hannover Rück SE	996,922	0.15
42,144	Saint-Gobain	2,211,296	0.34	13,300	Heidelbergcement Ag	897,484	0.14
99,967	Sanofi	10,010,695	1.52	1,816	Hella Gmbh & Co. Kgaa	145,825	0.02
2,188	Sartorius Stedim Biotech	629,050	0.09	14,474	Hellofresh Se	307,717	0.05
48,483	Schneider Electric Se	7,392,688	1.12	15,521	Henkel /Vorzug	1,119,374	0.17
14,258	Scor Se	299,703	0.05	9,136	Henkel Ag & Co. Kgaa	615,310	0.09
2,589	Seb Sa	268,997	0.04	1,584	Hochtief Ag.	121,936	0.02
8,015	Sodexo	716,541	0.11	118,249	Infineon Technologies /Nam.	4,414,826	0.67
2,317	Soitec	339,441	0.05	7,583	Kion Group	268,438	0.04
67,238	Ste Gen. Paris A	1,387,792	0.21	6,322	Knorr-Bremse Ag	387,033	0.06
5,341	Teleperform. Se	1,183,032	0.18	7,998	Lanxess Ag	300,805	0.04
9,228	Thales	1,267,466	0.19	6,500	Leg Immobilien	321,425	0.05
208,270	TotalEnergies	11,292,399	1.71	77,246	Mercedes Benz Group AG	5,448,160	0.83
8,503	Ubisoft Entertainment	206,198	0.03	11,885	Merck Kgaa	2,037,089	0.31
9,262	Unibail Rodamco Westfield /Reit	454,209	0.07	10,078	Metro Ag	80,171	0.01
21,619	Valeo Sa	409,896	0.06	4,983	Mtu Aero Engines N Namen-Akt	1,145,592	0.17
58,748	Veolia Environnement	1,676,668	0.25	12,885	Muenchener Rueckvers /Namensakt	4,156,701	0.63
45,156	Vinci	4,769,377	0.72	5,235	Nemetschek Se	324,465	0.05
63,574	Vivendi	594,798	0.09	8,913	Puma Se	500,911	0.08
2,285	Wendel	223,702	0.03	459	Rational Ag. Landsberg Am Lech	279,531	0.04
22,439	Worldline Sa	864,575	0.13	3,984	Rheinmetall Ag Duesseldorf	1,100,779	0.17
	Germany - Deutschland		16.93	57,921	Rwe Ag Essen A	2,284,404	0.35
15,421	Adidas Ag	2,457,799	0.37	101,224	Sap Se	11,715,666	1.78
36,817	Allianz Se /Nam. Vinkuliert	7,829,135	1.19	223	Sartorius Ag	69,018	0.01
84,139	Basf Namen-Akt.	4,063,914	0.62	2,263	Sartorius Ag /Vorzug.	869,897	0.13
90,411	Bayer	5,320,687	0.81	7,537	Scout 24 Ag	413,028	0.06
7,671	Bechtle Ag. Gaildorf	336,680	0.05	68,280	Siemens Ag /Nam.	10,161,430	1.54
9,167	Beiersdorf Ag.	1,097,748	0.17	43,258	Siemens Energy Ag	868,621	0.13
5,353	Bmw Ag /Vorzug.	506,929	0.08	25,098	Siemens Healthineers Ag	1,322,163	0.20
29,144	Bmw-Bayer. Motorenwerke	2,948,207	0.44	1,014	Sixt Se	124,114	0.02
14,213	Brenntag	980,413	0.15	1,277	Sixt Vorz.Akt Ohne Stimmrecht	94,370	0.01
3,265	Carl Zeiss Meditec Ag	412,043	0.06	11,807	Symrise Ag	1,176,686	0.18
95,627	Commerzbank Akt Nach Kap	927,582	0.14	5,342	Talanx Ag - Namen-Akt	229,065	0.03
9,783	Continental Ag	677,179	0.10	85,476	Telefonica Deutschland Hold	244,376	0.04
16,224	Covestro Ag	619,594	0.09	45,900	Thyssenkrupp Ag Duesseldorf	302,756	0.05
5,435	Cts Eventim Akt.	308,436	0.05	3,850	Traton Se	69,416	0.01
37,868	Daimler Truck Holding E 21 N	1,174,855	0.18	9,043	United Intern. & Co /Namensakt	145,276	0.02
17,520	Delivery Hero Se	540,141	0.08	2,524	Volkswagen Ag	398,792	0.06
186,199	Deutsche Bank Ag /Nam.	1,724,016	0.26	18,502	Volkswagen Ag /Vorzug.	2,318,301	0.35
16,892	Deutsche Boerse Ag /Nam.	3,033,803	0.46				
55,424	Deutsche Lufthansa /Nam.	567,763	0.09				
87,656	Deutsche Post Ag	3,764,825	0.57				
308,550	Deutsche Telekom /Nam.	6,888,379	1.04				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
65,074	Vonovia Se	1,121,225	0.17		Netherlands - Niederlande		11.99
1,492	Wacker Chemie Ag	222,830	0.03	9,130	Aalberts – Bearer Shs	395,146	0.06
20,296	Zalando Se	775,104	0.12	35,963	Abn Amro Group Nv	525,779	0.08
	Great Britain - Großbritannien		0.03	2,664	Adyen B.V. 144A	3,834,562	0.58
32,680	Allfunds Grp Registered Shs	197,877	0.03	160,299	Aegon Nv	633,502	0.10
	Ireland - Irland		0.56	51,216	Airbus Se	6,284,203	0.95
111,766	Aib Group Plc	415,770	0.06	15,800	Akzo Nobel	1,130,648	0.17
98,366	Bank Of Ireland Group Plc	909,689	0.14	5,065	Argen-X N.V.	1,727,671	0.26
18,927	Glanbia Plc /A-	255,514	0.04	4,220	Asm International Reg Nv	1,542,621	0.23
13,957	Kerry Group A	1,280,694	0.19	36,907	Asml Holding Nv	22,860,196	3.46
13,859	Kingspan Group Plc	873,117	0.13	13,168	Asr Nederland Nv	481,290	0.07
	Italy - Italien		4.00	6,889	Be Semiconductor Industries Nv	546,987	0.08
153,969	A2A Spa	227,104	0.04	90,288	Cnh Industrial Nv	1,268,547	0.19
11,458	Amplifon Spa /After Split	366,427	0.06	9,953	Ctp Br Rg	117,246	0.02
124,596	Assicurazioni Generali Spa	2,295,058	0.35	43,963	Dav Cam Mil Rg	492,825	0.07
19,817	Banca Mediolanum	166,502	0.03	7,274	Euronext Nv	514,563	0.08
125,810	Banco Bpm Spa	454,677	0.07	9,420	Exor Holding N.V.	712,341	0.11
7,165	Buzzi Unicem	161,141	0.02	11,066	Ferrari N.V.	2,749,901	0.42
5,426	De Longhi Spa	114,597	0.02	10,872	Heineken Holding	920,858	0.14
1,995	Diasorin Az	193,435	0.03	22,926	Heineken Nv	2,280,679	0.35
714,339	Enel	4,043,873	0.61	5,129	Imcd B.V.	769,863	0.12
205,939	Eni Spa Roma	2,653,318	0.40	331,735	Ing Group Nv	3,613,921	0.55
56,597	Fincobank Spa	810,469	0.12	8,065	Jde Peet S Br Rg	215,819	0.03
76,906	Hera Spa	201,186	0.03	17,368	Just Eat Takeaway.Com N.V.	301,995	0.04
7,407	Interpump Group Sa	382,942	0.06	88,960	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	2,809,802	0.43
1,489,924	Intesa Sanpaolo Spa	3,517,711	0.53	15,961	Koninklijke Dsm Nv	1,703,837	0.26
31,559	Inwit	384,231	0.06	302,457	Koninklijke Kpn /Eur 0.04	987,825	0.15
45,141	Italgas S.P.A.	254,821	0.04	81,446	Koninklijke Philips Nv /Eur 0.2	1,352,003	0.21
39,289	Leonardo S.p.a	427,071	0.06	6,647	Koninklijke Vopak	216,027	0.03
56,790	Mediobanca Bca Credito Finanz.	527,920	0.08	25,796	Nn Group Nv	858,491	0.13
18,715	Moncler Spa	1,188,402	0.18	8,237	Oci	256,335	0.04
53,784	Nexi Spa	398,217	0.06	14,183	Pepco Group Rg	126,892	0.02
48,985	Pirelli & C. Spa	226,850	0.03	67,750	Prosus Bearer Rg Shs -N-	4,896,292	0.74
41,012	Poste Italiane Spa	386,251	0.06	20,453	Qiagen Nv	852,277	0.13
24,716	Prysmian Spa	956,756	0.15	9,932	Randstad N.V. (Eur 0.1)	541,890	0.08
8,554	Recordati Ind Chimica /Post Rag	335,916	0.05	11,326	Signify N.V.	344,877	0.05
2,125	Reply Ord Post	246,288	0.04	190,154	Stellantis Br Rg	3,166,064	0.48
204,804	Snam Rete Gas Spa	1,005,792	0.15	58,156	Stmicroelectronics Nv	2,819,984	0.43
967,733	Telecom Italia Spa	294,771	0.04	68,630	Univ Mu Gr Br Rg	1,598,736	0.24
460,505	Telecom Italia Spa /Risp. N-Cv	137,553	0.02	22,984	Wolters Kluwer Nv	2,674,188	0.41
129,472	Terna- Rete Elettrica Nazional	996,158	0.15		Norway - Norwegen		1.45
172,000	Unicredit Spa	2,991,424	0.45	27,168	Adevinta Asa	174,478	0.03
32,751	Unipolsai - Sai Npv Shs	76,638	0.01	2,453	Aker Asa -A-	142,743	0.02
	Luxembourg - Luxemburg		0.47	28,123	Aker Bp Asa	625,886	0.10
37,905	Allegro.Eu Rg	237,981	0.04	94,135	Dnb Bk Rg	1,551,364	0.24
43,862	Arcelormittal Sa	1,219,802	0.18	86,025	Equinor Asa	2,250,387	0.34
11,238	Eurofins Scientific	690,912	0.10	15,029	Gjensidige Forsikring	225,850	0.03
16,393	Inpost Br Rg	137,635	0.02	6,737	Kongsberg Gruppen Asa	251,472	0.04
4,117	Rtl Group Sa	187,571	0.03	26,436	Leroy Seafood Group Asa	124,511	0.02
2,760	Suse Rg	46,589	0.01	40,280	Mowi Asa	678,007	0.10
42,640	Tenaris Sa	560,716	0.09	15,067	Nordic Semiconductor Asa	210,836	0.03
				118,677	Norsk Hydro As	811,791	0.12
				67,429	Orkla As A	440,223	0.07
				6,772	Salmar Asa	267,444	0.04
				6,224	Schibsted -A-	95,943	0.01

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
7,899	Schibsted Asa	116,200	0.02	89,024	Assa Abloy Ab	1,946,052	0.30
56,641	Telenor As	612,829	0.09	232,178	Atlas Copco Rg-A	2,661,534	0.40
20,160	Tomra Sys Rg	310,234	0.05	138,501	Atlas Copco Rg-B	1,435,995	0.22
39,556	Var Energi Asa Rg	87,598	0.01	9,696	Axfood Ab	217,116	0.03
14,791	Yara International Asa	592,339	0.09	30,340	Beijer Ref-B Rg	482,544	0.07
	Poland - <i>Polen</i>		0.44	25,152	Boliden Rg	900,851	0.14
14,580	Bk Polska Kasa Opieki Pekao	266,871	0.04	24,382	Castellum Ab Gothenburg	257,946	0.04
4,413	Dino Polska S.A.	364,262	0.05	21,280	Electrolux Rg-B	235,214	0.04
12,216	Kghm Polska Miedz Sa	318,534	0.05	57,328	Epiroc Rg-A	1,034,397	0.16
109	Lpp Sa	224,696	0.03	33,852	Epiroc Rg-B	522,627	0.08
56,359	Polski Koncern Naftowy Orlen	699,130	0.11	30,407	Eqf Rg	558,364	0.08
77,974	Powszechna Kasa Oszczed.Polski	476,632	0.07	276,663	Ericsson Tel. B	1,466,651	0.22
50,850	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	381,040	0.06	56,036	Essity Aktie -B	1,483,057	0.23
2,503	Santander Bank Polska S.A	158,137	0.03	14,700	Evolution Gaming Group Ab	1,813,490	0.27
	Portugal - <i>Portugal</i>		0.36	55,382	Fastighets Ab Balder /Reit	204,698	0.03
259,876	Edp-Energias De Portugal Sa	1,291,844	0.20	20,638	Getinge Ab -B-	462,500	0.07
50,343	Galp Energia Sgps Sa B Shrs	526,839	0.08	59,389	Hennes & Mauritz Ab	768,610	0.12
24,736	Jeronimo Martins Sgps Sa	533,803	0.08	172,177	Hexagon Rg-B	1,794,016	0.27
	Spain - <i>Spanien</i>		5.13	8,462	Holmen Ab	298,834	0.04
2,273	Acciona Sa /Esp 167	416,868	0.06	39,825	Husqvarna Ab -B-	316,840	0.05
19,326	Acs	567,991	0.09	12,182	Industrivaerden Ab A	302,084	0.05
6,468	Aena Sa	962,762	0.15	25,107	Indutrade Ab	488,225	0.07
41,349	Amadeus It Holding Sr. A	2,523,116	0.38	48,792	Inv Rg-A	914,588	0.14
1,509,329	Banco Santander Sa /Reg.	5,193,601	0.79	164,249	Inv Rg-B	2,996,423	0.45
69,088	Bankinter Sa	359,534	0.05	22,167	Kinnevik Rg-B	299,928	0.05
553,535	Bco Bilbao Viz. Argentaria /Nam.	3,654,992	0.55	13,905	Latour Ab Investment -B- Shs	257,929	0.04
349,519	Caixabank	1,256,171	0.19	21,467	Lifco Rg-B.	424,682	0.06
51,472	Cellnex Telecom S.A.	1,834,462	0.28	7,126	Lundbergfoeretagen /-B-	295,483	0.04
5,528	Crp Acc Ener Rn Br	195,912	0.03	133,597	Nibe Industrie Rg-B	1,382,542	0.21
23,628	Edp Renovaveis Sa	493,353	0.07	8,213	Saab Ab -B-	460,537	0.07
30,183	Endesa Sa	602,000	0.09	98,962	Sandvik Ab	1,912,097	0.29
43,906	Ferrovial Sa	1,188,096	0.18	41,227	Securitas Ab B	335,020	0.05
30,088	Grifols. Sa - A	272,657	0.04	149,941	Skandinav. Ensk. Banken A	1,516,414	0.23
24,687	Grifols. Sa - B	162,564	0.03	32,139	Skanska B	442,555	0.07
551,025	Iberdrola Sa	6,334,032	0.96	34,530	Skf Ab B	620,590	0.09
96,531	Inditex	2,965,432	0.45	21,852	Ssab Corporation /-A-	148,832	0.02
32,721	Inmob Col /Reit	191,582	0.03	60,311	Ssab -Reg- B	396,427	0.06
101,373	Mapfre Sa	189,365	0.03	54,241	Svenska Cellul. -B-	659,765	0.10
30,619	Merl Socimi /Reit	246,483	0.04	135,261	Svenska Handelsbanken Ab - A	1,084,275	0.17
15,354	Naturgy Energy /Split Issue	425,306	0.06	1,586	Svenska Handelsbanken Ab - B	15,737	0.00
19,387	Red Electrica Corporacion. Sa	313,682	0.05	19,904	Sweco Rg-B	231,593	0.03
117,964	Repsol Ypf Sa. Madrid	1,673,909	0.25	92,239	Swedbank Ab A	1,386,382	0.21
458,599	Telefonica Sa	1,834,855	0.28	15,697	Swedish Orphan Biovitrum Ab	338,537	0.05
	Sweden - <i>Schweden</i>		6.38	54,083	Tele2 Ak B	491,523	0.08
14,287	Ab Industrivaerden /-C-	353,649	0.05	230,201	Teliasonera Ab	535,497	0.08
15,365	Ab Sagax - B	321,285	0.05	21,610	Trelleborg -B-	564,645	0.09
28,256	Alfa Laval Ab	908,828	0.14	18,822	Volvo Ab -A-	368,514	0.06
				138,753	Volvo B	2,606,416	0.39
				48,475	Volvo Car Rg	190,936	0.03
					Switzerland - <i>Schweiz</i>		19.01
				139,743	Abb Ltd Zuerich /Namen.	4,373,418	0.66
				14,076	Adecco /Act. Nom.	466,471	0.07
				42,310	Alcon Inc.	2,739,834	0.42
				2,758	Bachem Hldg N	248,252	0.04

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
4,074	Baloise Holding /Namen	582,405	0.09	2,327	Vat Group Ltd	757,168	0.12
323	Barry Callebaut Ag /Nam.	627,099	0.09	13,521	Zurich Insurance Group /Nam	5,926,070	0.90
2,714	Bc Vaudoise N	233,552	0.03				
845	Belimo Hldg N	371,199	0.06				
1,836	Bkw Ag	262,100	0.04				
46,599	Cie Financiere Richemont Sa	6,804,013	1.03				
19,633	Clariant /Namen-Akt.	295,614	0.05				
330,213	Credit Suisse Group /Nom.	270,467	0.04				
3,322	Dksh Holding Ltd Shs	243,441	0.04				
202	Emmi Ag / Nam Regd	184,758	0.03				
625	Ems Chemie Holding Ag	471,784	0.07				
1,764	Flughafen Zuerich Ag	296,708	0.05				
3,131	Geberit Ag /Namen-Aktien	1,590,897	0.24				
7,363	Georg Fischer N	521,131	0.08				
730	Givaudan Sa /Reg.	2,163,953	0.33				
3,117	Helvetia Holding Ltd	397,195	0.06				
50,116	Holcim	2,953,122	0.45				
19,097	Julius Baer Grp	1,178,490	0.18				
4,464	Kuehne + Nagel International	1,211,919	0.18				
91	Lindt & Spruengli /Partiz.	988,213	0.15				
9	Lindt & Spruengli /Reg	971,042	0.15				
13,326	Logitech Intl Sa	698,203	0.11				
6,803	Lonza Group Ag /Nom.	3,711,573	0.56				
247,037	Nestle /Act Nom	27,579,287	4.18				
182,318	Novartis Ag Basel /Nam.	15,369,636	2.33				
2,039	Partners Group Holding	1,726,869	0.26				
4,259	Psp Swiss Property /Nam.	441,172	0.07				
2,651	Roche Holding Ag /Bearer	729,804	0.11				
63,626	Roche Holding Ag /Genussschein	16,620,300	2.52				
1,620	Schindler Hld Sa /Nom.	311,923	0.05				
3,721	Schindler Holding /Partic	751,875	0.11				
531	Sgs Sa / Nom.	1,071,888	0.16				
29,510	Sig Combibloc Group Ag	688,819	0.10				
13,100	Sika Ltd	3,322,882	0.50				
4,568	Sonova Holding Ag /Nom.	1,222,306	0.18				
9,795	Straumann Hldg N	1,326,174	0.20				
2,777	Swiss Life Holding /Nam	1,559,585	0.23				
6,840	Swiss Prime Site Ag /Nom.	520,089	0.08				
25,990	Swiss Re-Namen	2,442,244	0.37				
2,304	Swisscom /Nam.	1,343,800	0.20				
1,149	Tecan Group Sa /Nam.	456,743	0.07				
5,273	Temenos Group Ag /Namen.	332,162	0.05				
2,644	The Swatch Group Ag	826,941	0.12				
4,381	The Swatch Group Ag /Nam.	251,921	0.04				
261,966	Ubs Group Ag	5,038,788	0.76				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	656,045,572	99.41
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3,887,140	0.59
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	659,932,712	100.00

CMI Continental European Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	12.97
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	8.21
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	8.13
Insurance - <i>Versicherungen</i>	5.65
Chemicals - <i>Chemie</i>	5.39
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	5.37
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	5.31
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	4.53
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	3.96
Internet software - <i>Internet, Software</i>	3.94
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	3.69
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.67
Petrol - <i>Treibstoff</i>	3.52
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	3.49
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	2.90
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.52
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	2.21
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	2.19
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	2.13
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.98
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	1.58
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	0.88
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.82
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.82
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.59
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.54
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.51
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.42
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.38
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.23
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.23
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.19
Clock and watch-making industry - <i>Uhrenindustrie</i>	0.16
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.12
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.11
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.07
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.41
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.59
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Japan Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
Shares - Aktien							
	Japan - Japan		95.48				
4,900	Advantest Corp.	59,584,000	1.07	6,500	Mcdonald S Holdings Co (Japan)	35,880,000	0.64
9,600	Asahi Glass Co. Ltd	47,280,000	0.84	43,400	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	34,099,380	0.61
46,100	Astellas Pharma Inc	86,806,300	1.55	26,300	Mitsubishi Corp	124,951,300	2.24
25,500	Bandai Namco Holdings Inc.	72,636,750	1.30	23,000	Mitsubishi Electric Corp	36,305,500	0.65
15,800	Canon Inc.	46,696,900	0.83	15,100	Mitsubishi Heavy Industries	73,627,600	1.32
6,400	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	29,062,400	0.52	85,600	Mitsubishi Ufj Financial Group	72,580,240	1.30
10,200	Daiichi Sankyo Co Ltd	49,184,400	0.88	39,200	Mitsubishi Ufj Lease & Finance	26,812,800	0.48
800	Daikin Industries Ltd	18,924,000	0.34	30,700	Mitsui & Co Ltd	126,361,200	2.26
3,900	Daito Trust Construct.	51,441,000	0.92	4,000	Mitsui O.S.K.Lines Ltd Tokyo	13,240,000	0.24
9,900	Daiwa H. Industr. Co. Ltd	30,828,600	0.55	57,000	Mizuho Financial Group Inc	107,046,000	1.92
8	Daiwahse R Inv - Shs	2,172,000	0.04	8,400	Murata Manufacturing Co Ltd	67,536,000	1.21
3,800	Denso Corp	28,283,400	0.51	30,500	Nec Electronics Corp	58,361,750	1.04
2,400	Disco Corp.	36,720,000	0.66	32,500	Ngk Insulators Ltd	56,940,000	1.02
1,300	East Japan Railway Co	9,535,500	0.17	14,600	Nintendo Co. Ltd	74,912,600	1.34
11,500	Fanuc Corp – Shs	54,740,000	0.98	10	Nippon Building Fd /Reit	5,510,000	0.10
3,313	Fast Retailing Co Ltd	95,679,440	1.71	4,700	Nippon Express H Rg	37,459,000	0.67
6,400	Fuji Heavy Industries Ltd	13,532,800	0.24	8	Nippon Prologis Reit	2,242,400	0.04
18	Glp J-Reit	2,575,800	0.04	16,700	Nippon Steel Corp	52,104,000	0.93
4,800	Hakuhodo Dy Hld Inc	7,176,000	0.13	19,300	Nippon Tel&Tel	76,466,600	1.37
1,100	Hankyu Hanshin Holdings Inc	4,317,500	0.08	20,300	Nippon Yusen K K	62,706,700	1.12
900	Hirose Electric Co.Ltd	15,543,000	0.28	10,500	Nissan Chemical Ind.	62,895,000	1.12
19,600	Hitachi Ltd	142,139,200	2.54	129,700	Nissan Motor Co. Ltd	64,992,670	1.16
35,300	Honda Motor Co. Ltd	123,903,000	2.22	7,900	Nitto Denko Corp	67,545,000	1.21
8,200	Hoya Corp	119,392,000	2.14	18	Nomura Res /Reit	2,673,000	0.05
52,900	Hulic Co Ltd – Shs	57,502,300	1.03	18,100	Ntt Data Corp	31,349,200	0.56
12,000	Ibiden Co Ltd	63,120,000	1.13	22,900	Ono Pharmaceutical Co	63,295,600	1.13
16,500	Inpex Holdings Inc Tokyo	23,050,500	0.41	6,100	Oracle Corp Japan Toky	58,133,000	1.04
27,100	Itochu Corp	116,557,100	2.09	500	Oriental Land Co Ltd	2,264,000	0.04
36	Japan Metropolitan Fund	3,481,200	0.06	37,900	Orix Corp	82,489,350	1.48
74,500	Japan Post Holdings Co. Ltd.	80,199,250	1.43	3,800	Osaka Gas Co Ltd	8,287,800	0.15
21	Japan Real Estate Inv /Reit	11,088,000	0.20	1,100	Otsuka Holdings Co Ltd	4,623,300	0.08
34,900	Kansai Electr. Power C. Jpy500	45,055,900	0.80	24,700	Recruit Holdings Co. Ltd.	90,155,000	1.61
14,900	Kao Corp.	76,988,300	1.38	5,900	Scsk – Shs	11,416,500	0.21
30,500	Kddi Corp.	124,836,500	2.24	29,100	Sekisui Chemical Co Ltd	54,591,600	0.98
1,500	Keyence Corp.	96,675,000	1.73	19,400	Sekisui House Ltd	52,341,200	0.94
4,500	Kintetsu Corp	19,192,500	0.34	17,800	Seven & I Holdings Co Ltd	106,355,000	1.91
4,600	Kobayashi Pharmaceutical Co	37,214,000	0.67	12,800	Sg Holdings Co. Ltd.	25,088,000	0.45
3,100	Koei Tecmo Holdings Shs	7,402,800	0.13	700	Shimano Inc.	15,988,000	0.29
12,300	Komatsu Ltd	40,307,100	0.72	29,500	Shin-Etsu Chemical Co	126,112,500	2.26
400	Konami Corp	2,428,000	0.04	100	Smc Corp	6,983,000	0.12
48,400	Marubeni Corp.	86,902,200	1.55	4,200	Softbank	21,764,400	0.39
5,000	Matsukiyococo – Registered Shs	35,050,000	0.63	1,200	Softbank Corp.	1,834,800	0.03
51,300	Matsushita Electr. Ind.	60,636,600	1.08	4,700	Sompo Hldgs Shs	24,684,400	0.44
22,500	Mazda Motor Corp	27,562,500	0.49	10,900	Sony Corp Jpy 50	130,636,500	2.34
				7,200	Sumitomo Corp.	16,855,200	0.30
				25,700	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	136,158,600	2.44
				11,900	Suntory B & F	58,726,500	1.05
				30,400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	132,240,000	2.37
				3,100	Terumo Corp.	11,079,400	0.20
				5,200	Tis Inc	18,148,000	0.32
				4,100	Tobu Railway Co.Ltd	12,997,000	0.23

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Japan Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
41,800	Tokio Marine Holdings Inc	106,464,600	1.90
3,000	Tokyo Electron Co Ltd	48,120,000	0.86
400	Tokyo Gas Co. Ltd	998,400	0.02
800	Tokyu Corp	1,409,600	0.03
4,100	Tosoh Corp	7,367,700	0.13
100,900	Toyota Motor Corp.	189,692,000	3.39
6,400	Trend Micro Inc. Tokyo	41,408,000	0.74
23,000	Uss Co Ltd Tokai	52,785,000	0.95
1,900	Yakult Honsha	18,297,000	0.33
3,900	Yokogawa Electric Corp	8,385,000	0.15
16,500	Zozo Inc.	49,747,500	0.89
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		5,335,925,130	95.48
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		252,419,936	4.52
TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		5,588,345,066	100.00

CMI Japan Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Electronic semiconductor - Halbleiter	18.40
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	12.95
Automobile industry - Automobilindustrie	9.25
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	8.44
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	7.38
Chemicals - Chemie	4.72
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	4.51
Transportation - Verkehr und Transport	4.01
News transmission - Nachrichtenübertragung	3.64
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	3.52
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	3.31
Internet software - Internet, Software	2.98
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	2.92
Real estate companies - Immobilien	2.48
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.63
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.61
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1.38
Public services - Energie und Wasserversorgung	0.97
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.93
Petrol - Treibstoff	0.41
Leisure - Freizeit	0.04
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	95.48
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4.52
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
Shares - Aktien							
	Australia - Australien		14.81				
15,329	Anz Banking Group	235,360	0.37	47,000	Jiumaojiu Intl Rg	111,844	0.18
57,623	Apa Group - Stapled Security	390,474	0.62	4,129	Kanzhun Limited /Sadr	80,309	0.13
13,594	Aristocrat Leisure Limited	338,615	0.54	35,071	Ke Holdings Inc /Sadr	660,036	1.04
60,162	BHP Group	1,902,636	3.01	19,500	Kingboard Laminates Hldgs Ltd	20,370	0.03
1,689	Cochlear Limited	267,686	0.42	23,600	Kingsoft Corporation Ltd	116,198	0.18
40,628	Coles Group Ltd	490,225	0.77	6,500	Kuaishou Tech Rg-B	50,055	0.08
2,907	Csl Ltd	561,184	0.89	567	Legend Biotech Corporation Sadr	27,216	0.04
14,854	Cwthbk Of Australia	977,914	1.55	41,956	Li Auto Inc - A - Shs	523,792	0.83
16,087	Fortescue Metals Group Ltd	242,259	0.38	280,653	Lufax Hldg Ltd /Sadr	594,984	0.94
10,494	Goodman Group	132,033	0.21	37,640	Meituan Dianping	688,082	1.09
3,560	Macquarie Group Ltd	418,734	0.66	28,300	Netease Rg	497,513	0.79
139,461	Medibank Private Ltd	313,767	0.50	11,000	New Orient Edu Rg	42,880	0.07
13,858	National Australia Bank Ltd	257,223	0.41	3,067	Pinduoduo Inc /Adr	234,441	0.37
47,341	Qantas Airways Ltd	209,851	0.33	1,783	Sea Ltd /Adr	154,444	0.24
9,978	Qbe Insurance Group	97,480	0.15	15,000	Sino Biopharma	8,408	0.02
6,342	Rio Tinto Limited	510,187	0.81	54,000	Tencent Holdings Ltd	2,653,962	4.20
17,409	Santos Ltd	80,434	0.13	1,296	Tencent Mus	10,990	0.02
29,205	Scentre Group /Reit	53,778	0.09	464,000	Topsports	424,406	0.67
30,312	Sonic Healthcare	707,144	1.12	16,000	Wharf Reic /Reit	91,926	0.15
37,325	South32 Ltd	109,218	0.17	75,000	Xinyi Glass Holding Co Ltd	134,334	0.22
10,526	Stockland /Units	28,052	0.04	7,100	Xpeng Rg-A	39,571	0.06
17,098	Suncorp Group Ltd	138,645	0.22		China - China		13.63
78,151	Telstra Corporation Ltd	220,832	0.35	538,000	Agricult Bk China /H - Shares	199,441	0.32
8,180	Transurban Group	77,833	0.12	190,600	Alum Corp	153,022	0.24
1,899	Wesfarmers Ltd	63,896	0.10	1,082,000	Bank Of China Ltd H - Shares	414,889	0.66
7,037	Westpac Banking Corp	102,062	0.16	234,000	Bank Of Communications Co H - Shares	147,259	0.23
2,562	Wisetech Global Ltd	111,749	0.18	502,900	Baoshan Iron & Steel Co -A-	456,414	0.72
14,524	Woodside Petrole Rg	324,240	0.51	150,800	Boe Technology Group Co Ltd	97,382	0.15
	Bermuda Islands - Bermudas		0.34	3,000	Byd Company Limited H - Shares	87,823	0.14
154,000	Kunlun Energy Company Ltd	120,456	0.19	405,000	Cgn Power Co Ltd	96,995	0.15
5,000	Orient Overseas (Intl) Ltd	95,670	0.15	132,000	China Citic Bk H - Shares	66,422	0.10
	Cayman Islands - Kaimaninseln		18.81	794,000	China Construction Bank Corp H - Shares	514,845	0.81
134,100	Alibaba Group Holding Ltd	1,715,147	2.71	91,900	China Cosco Holdings -A-	147,429	0.23
18,100	Baidu Rg-A	342,869	0.54	80,600	China Cosco Holdings -H-	90,664	0.14
119,300	Budweiser Brewl Rg	363,986	0.57	1,500	China Life Insurance Co -A-	7,263	0.01
13,850	Chailease	101,460	0.16	178,000	China Life Insurance Co Ltd H - Shares	292,515	0.46
33,000	China Hongqiao Group	31,613	0.05	114,000	China Natl Blding Material H - Shares	93,525	0.15
15,000	China Lesso Group Holdings Ltd	13,414	0.02	103,200	China Paci Insu (Group) Ltd H - Shares	274,110	0.44
111,500	Ck Asset Hldgs	676,825	1.07	466,000	China Petroleum & Chem Corp H - Shares	275,450	0.44
74,500	Ck Hutchison Holdings Ltd	462,194	0.73	1,694,000	China Tower Corp -H-	205,010	0.32
23,200	Cn Res Mixc	121,913	0.19	65,600	China Yangtze Power Co Ltd -A-	202,748	0.32
1,797	Futu Holdings Ltd /Sadr	93,031	0.15	6,200	Chongqing Brewery Co Ltd	112,719	0.18
25,500	Gds Holdings Ltd	61,721	0.10	466,000	Cn Cinda Am /H	58,771	0.09
109,000	Haidilao	295,070	0.47	97,700	Cn Nat Nuclear - Shs -A-	90,801	0.15
1,950	Jd Health Intl	14,507	0.02	238,800	Cosco Shipping Reg Shs -A-	85,788	0.14
19,659	Jd.Com Rg-A	430,753	0.68				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
18,401	Dong-E E Jiao -A-	141,817	0.23	4,019	Bharti Airtel Ltd/Demat	36,662	0.06
4,200	Dongfang EI -A-	11,582	0.02	832	Britannia Industries Ltd	43,646	0.07
246,000	Dongfeng Motor -H-	115,325	0.18	3,263	Cipla Ltd /Demat.	35,683	0.05
2,400	G-Bits Network-A Rg	166,419	0.26	14,654	Colgate-Palmolive (India) Ltd	268,603	0.43
733,700	Gd Power Development Co Ltd	405,504	0.64	22,335	Havells India Ltd	322,733	0.51
103,200	Haier Smart Home Co Ltd H	324,725	0.51	43,390	Hcl Technologies /Demat.	572,849	0.91
1,500	Hb Xingfa	6,643	0.01	8,840	Hindustan Petr. /Dematerialised	25,498	0.04
63,200	Henan Shenhua Coal Ind.-A-	162,882	0.26	3,454	Hindustan Unilever Ltd	107,548	0.17
1,400	Imeik Techno Rg-A	113,773	0.18	15,787	Housing Devt Fin Corp	504,429	0.80
329,000	Ind & Com Boc H - Shares	175,191	0.28	11,848	Icici Bk /Sadr	249,045	0.40
62,400	Luxi Chemical Group Co Ltd	123,883	0.20	17,891	Indian Railway Catering	124,548	0.20
44,800	Meihua Holdings Group Co Ltd	63,725	0.10	32,629	Infosys Sadr	559,261	0.88
49,400	New China Life Insurance Co -H-	117,430	0.19	6,667	Larsen Toubro /Gdr Repr. 1 Shs	176,342	0.28
2,300	Ningbo Deye Te Rg-A	86,292	0.14	6,234	Mahindra&Mahindra/Gdr Reg.S	87,588	0.14
49,400	Nongfu Spring Rg-H	284,134	0.45	5,901	Marico Ltd /Demat	34,290	0.05
24,000	Pangang V And T Rg Shs A	17,244	0.03	1,551	Nestle India /Dematerialised	371,259	0.59
838,000	Petrochina Co Ltd /H - Shares	496,404	0.78	118,262	Ntpc Ltd / Dematerialised	252,443	0.40
537,000	Picc Grp Cn Shs H - Shares	179,231	0.28	196,784	Oil&Natural Gas Corp Ltd	360,818	0.57
55,400	Ping An Insurance -A-	367,424	0.58	72,142	Power Grid Corp Of India Ltd	197,780	0.31
4,100	Ptzehuang	169,580	0.27	4,740	Reliance Ind. /Gdr 2 Shs 144A	266,388	0.42
14,500	Sd Wf Chem Rg-A	144,440	0.23	21,848	Sbi Life Insurance Company Ltd	292,112	0.46
2,100	Shanxi Xing Hua Cun Wine -A-	83,199	0.13	28,610	Sun Pharmaceutical – Shs	341,789	0.54
6,600	Sz Mindray	299,218	0.47	14,006	Tata Consultancy Serv /Demat.	545,715	0.86
142,100	Taigang Stainless -A-	89,697	0.14	173,880	Tata Steel Rg	221,113	0.35
11,000	Travelsky Technology Ltd H - Shares	20,543	0.03	2,344	Torrent Pharmaceuticals Ltd	43,719	0.07
87,000	Western Mining Co Ltd	160,320	0.26	636	Upl Ltd /Demat.	5,547	0.01
8,000	Wuxi Shangji-A Rg	118,809	0.19	118,155	Vedanta Ltd	395,567	0.62
	Hong Kong - Hongkong		3.21		Indonesia - Indonesien		1.91
68,200	Aia Group Ltd	718,069	1.13	687,900	Pt Bank Central Asia Tbk	401,415	0.63
40,000	Boc Hong Kong Holdings Ltd	124,588	0.20	168,300	Pt Bank Mandiri Persero Tbk	115,887	0.18
16,000	China Taiping Insurance Holdings Company Limited	16,999	0.03	417,500	Pt Bank Rakyat Indonesia	131,698	0.21
451,000	Citic Pacific Ltd	527,422	0.84	124,400	Pt Indofood Sukses	51,437	0.08
14,000	Cspc Pharmaceut – Shs	13,768	0.02	865,500	Pt Unilever Indonesia	251,083	0.40
600	H.K. Exchanges And Clearing Ltd	26,615	0.04	951,100	Telkom	257,521	0.41
12,000	Hongkong Electric Holdings Ltd	64,358	0.10		Ireland - Irland		0.25
24,000	Lenovo Group Ltd	25,988	0.04	7,397	James Hardie Ind Plc /Cufs	157,655	0.25
12,500	Link Reit - Units	80,415	0.13		Malaysia - Malaysia		1.09
55,000	New World Development Co Ltd	147,487	0.23	116,000	Gamuda Bhd	107,259	0.17
90,000	Sino Land Co Ltd	121,760	0.19	143,400	Genting Berhad	151,443	0.24
11,500	Sun Hung Kai Properties Ltd	161,150	0.26	135,200	Genting Malaysia Bhd	81,197	0.13
	India - Indien		10.97	43,800	Malayan Banking Berhad	85,069	0.13
1,632	Abb Ltd India	66,597	0.11	141,200	Pet Chem	226,240	0.36
949	Bajaj Finance Ltd	64,824	0.10	6,300	Petronas Gas Bhd	23,530	0.04
454	Bajaj Holdings And Invest Ltd	32,696	0.05	13,400	Public Bk Berhad /Local	12,147	0.02
279,058	Bharat Electronics Ltd	330,763	0.52		New Zealand - Neuseeland		0.04
				446	Xero Ltd	26,705	0.04

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Singapore - <i>Singapur</i>		3.78	18,000	Evergreen Marine Corp (Taiwan)	93,513	0.15
58,000	Ascendas Real Estate Invest.	124,717	0.20	130,000	Far Eastern Nc	133,369	0.21
13,700	Boc Aviation Pte Ltd	105,850	0.17	15,000	Far Eastone Telecom. Co Ltd	36,972	0.06
4,500	Capitaland Mall Tr Units /Reit	6,699	0.01	46,000	Hon Hai Precision Ind. Co Ltd	156,805	0.25
26,900	Dbx Group Holdings Ltd	667,418	1.05	3,000	Largan Precision Co Ltd	213,870	0.34
416,900	Genting Singapore Ltd	351,060	0.55	7,000	Lite-On Technology Corpor.	16,818	0.03
94,200	Oversea-Chinese Bk Corp	876,097	1.39	38,000	Media Tek Incorporation	980,229	1.55
17,300	Singapore Exchange Ltd	122,266	0.19	56,000	Nan Ya Plastics Corp	142,252	0.22
6,200	Utd Overseas Bk /Local	138,726	0.22	15,000	Nanya Technology Co Ltd	32,695	0.05
	South Korea - <i>Südkorea</i>		11.97	47,000	Novatek Microelectronics Corp	664,734	1.05
1,986	Bgf Retail Co. Ltd. (Tentative)	278,942	0.44	37,000	Pou Chen Corp	37,838	0.06
5,638	Cheil Worldwide Inc	81,149	0.13	64,000	President Chain Store Corp.	565,338	0.89
1,499	Cj Corporation	120,855	0.19	20,000	Realtek Semiconductor Corp	254,022	0.40
2,451	Doosan Bobcat Inc.	82,795	0.13	227,000	Taiwan Semiconductor Manufact.	3,965,722	6.27
3,786	F&F Rg	408,258	0.65	7,000	Unimicron Technology Corp	33,842	0.05
3,443	Hana Financial Group Inc	108,320	0.17	301,000	Uni-President Enterprises Corp	709,357	1.12
239	Hanmi Pharm	47,295	0.07	83,000	United Microelectronic Corp	143,914	0.23
181	Hyundai Mobis	30,221	0.05	32,000	Vanguard Intl. Semiconduct	101,635	0.16
847	Hyundai Motor Co Ltd	120,798	0.19	3,000	Voltron Pow	170,113	0.27
26,382	Industrial Bank Of Korea	205,972	0.33	50	Wan Hai Lines Ltd	112	0.00
206	Kb Financial Group Inc	7,588	0.01	34,370	Yuanta Financial Holding Co	25,178	0.04
3,543	Kia Motors Corp.	221,838	0.35		Thailand - <i>Thailand</i>		2.67
6,038	Korea Aerospace Industries	221,233	0.35	42,900	Advanc. Info Serv. /Non-Vot	265,932	0.42
4,947	Korea Investment Holdings Co	210,322	0.33	460,200	Bgk D Medic-Nvdr	396,959	0.63
230	Lg Chemical Ltd	126,586	0.20	79,300	Burumgrad Hospital Publ. Co Ltd	524,034	0.83
30,411	Lg Display Co Ltd	386,232	0.61	33,400	Central Pattana /Non Voting	67,143	0.10
11,640	Lg Uplus Corp.	97,445	0.15	103,000	Cntrl Retail Nvdr	134,774	0.21
99	Ncsoft Corporation	28,430	0.05	99,600	Krung Thai Bk Publ.Co/Nvdr	48,053	0.08
16,004	NH investment & securities	108,866	0.17	542,700	Land And House Public /Nvdr	156,305	0.25
411	Posco	116,915	0.19	21,800	Ptt Explor. & Prod. /Non-Vot.	95,933	0.15
2,825	S-1 – Shs *Opa*	120,760	0.19		TOTAL INVESTMENT	62,105,027	98.23
358	Samsung Electro-Mechanics Co	42,257	0.07		PORTFOLIO - SUMME		
56,062	Samsung Electronics Co Ltd	2,773,499	4.39		WERTPAPIERBESTAND		
236	Samsung Sdi Co Ltd	134,085	0.21		OTHER NET ASSETS -	1,117,347	1.77
1,079	Samsung Sds Co. Ltd	96,752	0.15		SONSTIGES		
3,025	Samsung Securities Co Ltd	74,125	0.12		NETTOVERMÖGEN		
10,248	Shinhan Financial Group	280,032	0.44		TOTAL NET ASSETS -	63,222,374	100.00
6,786	Sk Hynix Inc.	464,758	0.73		NETTOVERMÖGEN		
964	SK Inc.	128,542	0.21		INSGESAMT		
47,932	Woori Financial Group Inc.	422,757	0.67				
451	Yuhan Corp	17,641	0.03				
	Taiwan - <i>Taiwan</i>		14.75				
42,000	Ase Technology Holding Co Ltd	154,871	0.25				
221,400	Au Optronics Corp	133,526	0.21				
35,000	Catcher Technology Co Ltd	217,967	0.35				
32,000	Cheng Shin Rubber Industry Co	38,336	0.06				
64,000	Compal Electronics Inc	52,968	0.08				
19,000	Delta Electronic Industrial	187,452	0.30				
1,000	Ememory Technology Inc	60,965	0.10				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Electronic semiconductor - Halbleiter	14.64
Internet software - Internet, Software	12.30
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	10.69
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	10.16
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	5.43
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	4.74
Insurance - Versicherungen	4.23
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	4.16
Real estate companies - Immobilien	3.93
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	3.87
Petrol - Treibstoff	3.43
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.22
Public services - Energie und Wasserversorgung	2.08
Leisure - Freizeit	1.76
Chemicals - Chemie	1.65
Automobile industry - Automobilindustrie	1.62
News transmission - Nachrichtenübertragung	1.42
Transportation - Verkehr und Transport	1.26
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	1.14
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	1.04
Textile - Textil und Bekleidungsindustrie	0.92
Biotechnology - Biotechnologie	0.89
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.85
Consumer goods - Konsumgüter	0.77
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	0.65
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	0.52
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.45
Precious metals - Edelmetalle	0.38
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.35
Photography and optics - Foto und Optik	0.34
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	0.15
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	0.13
Tyres & rubber - Gummi und Reifen	0.06
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.23
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.77
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI US Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
Shares - Aktien							
	Bermuda Islands - Bermudas		0.73	11,346	Cf Industries Holding Inc	815,551	0.61
9,261	Arch Capital Gp Ltd			4,763	Chevron Corporation	773,464	0.57
	Bermuda	628,451	0.47	1,336	Cintas	624,767	0.46
979	Everest Reinsurance Group Ltd	348,632	0.26	23,921	Cisco Systems Inc.	1,230,257	0.91
	Ireland - Irland		1.38	22,729	Coca-Cola Co.	1,405,789	1.04
2,322	Accenture Plc	656,337	0.48	8,449	Colgate-Palmolive Co.	635,787	0.47
1,726	Aon Plc -A-	540,238	0.40	3,164	Comcast Corp /-A-	117,543	0.09
1,902	Linde Plc	668,629	0.50	9,932	Comerica Inc.	437,604	0.32
	Netherlands - Niederlande		0.83	5,772	Conocophillips	572,871	0.43
12,018	Lyondellbasell Ind Nv -A-	1,116,472	0.83	4,261	Consolidated Edison Inc	403,602	0.30
	Switzerland - Schweiz		0.08	1,552	Costco Wholesale Corp	762,777	0.57
555	Chubb Ltd	107,348	0.08	650	Crown Castle International Shs	86,144	0.07
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		87.69	10,914	Cvs Health Corp	815,276	0.61
7,791	3M Co	800,759	0.60	3,925	Devon Energy Corp. (New)	195,661	0.14
10,255	Abbott Laboratories Inc	1,016,065	0.75	10,019	Discover Fin Svc	983,064	0.73
9,570	Abbvie Inc	1,511,294	1.12	668	Domino S Pizza Inc	218,870	0.16
3,801	Adobe Inc	1,451,602	1.08	19,422	Dow Inc	1,048,788	0.78
712	Allstate Corp	77,672	0.06	341	Duke Energy	32,791	0.02
52,857	Alphabet Inc -A-	5,332,743	3.96	2,948	Eog Resources Inc.	334,716	0.25
19,805	Amazon Com Inc	2,020,110	1.50	153	Equinix Inc /Reit	107,408	0.08
7,054	American Electric Power Co.Inc	637,893	0.47	410	Essex Property Trust	83,714	0.06
5,345	American Express Co.	868,081	0.64	4,133	Expedia Group Inc	397,305	0.30
1,082	American Tower Corp	217,677	0.16	14,844	Expeditors Intl Wash.	1,589,199	1.18
422	Ameriprise Financ. /Wh. I	126,866	0.09	21,263	Exxon Mobil Corp	2,328,086	1.73
2,449	Amgen Inc	591,434	0.44	1,498	Fifth Third Bancorp	39,427	0.03
925	Anthem Inc	424,501	0.32	3,767	Fortinet	247,906	0.18
4,738	Apa Corporation	167,630	0.13	6,676	Fortive Corp	449,562	0.33
63,180	Apple Inc	10,257,905	7.62	5,618	General Dynamics Corp		
3,654	Applied Materials Inc	446,190	0.33		*Opr*	1,272,421	0.94
929	Autodesk Inc.	187,296	0.14	2,186	General Mills Inc	185,722	0.14
372	Autozone Inc	895,103	0.67	8,743	Gilead Sciences Inc.	712,118	0.53
362	Bank Of America Corp	10,245	0.01	224	Hca Healthcare Inc	58,115	0.04
860	Bath & Body Works Rg	31,192	0.02	18,466	Hologic Inc	1,486,513	1.10
2,613	Berkshire Hathaway -B	797,174	0.59	3,747	Home Depot Inc.	1,069,244	0.79
187	Blackrock Inc	123,614	0.09	5,437	Honeywell International Inc.	1,028,245	0.76
574	Booking Holdings Inc	1,498,002	1.11	1,778	Humana Inc.	868,304	0.64
13,756	Bristol Myers Squibb Co	938,159	0.70	1,358	Ibm Corp	175,481	0.13
3,204	Broadcom Inc	2,030,535	1.51	1,266	Idexx Laboratories Inc.	624,834	0.46
4,468	C.H.Robinson Worldwide Inc	431,832	0.32	4,516	Illinois Tool Works	1,083,298	0.81
6,202	Cadence Design Systems	1,283,876	0.95	10,903	Johnson & Johnson	1,672,847	1.24
8,232	Capital One Financial Corp.	775,290	0.58	7,637	Jpmorgan Chase & Co	983,264	0.73
8,228	Cardinal Health Inc.	619,980	0.46	37,485	Keycorp	464,064	0.34
3,494	Caterpillar Inc.	784,543	0.58	1,224	Kla Corporation	484,741	0.36
1,196	Centene Corp. De	76,699	0.06	1,851	Lilly (Eli) & Co	630,617	0.47
				9,998	Lincoln National Corp.	218,256	0.16
				5,120	Lowe S Companies Inc.	986,368	0.73
				6,751	Marathon Oil Corp.	160,066	0.12
				2,076	Marathon Petroleum Corp	278,060	0.21
				781	Marsh & Mc-Lennan Cos Inc	128,771	0.10
				12,158	Masco Corp.	588,812	0.44
				4,370	Mastercard Inc. Shs -A-	1,569,966	1.17
				3,875	Mcdonald S Corp.	1,076,436	0.80
				10,393	Merck	1,100,827	0.82
				15,354	Meta Platforms Inc-A	3,191,175	2.37
				706	Mettler Toledo Intl Inc.	1,058,816	0.79
				9,549	Microchip Technology Inc.	790,466	0.59
				872	Micron Technology Inc	55,015	0.04
				25,273	Microsoft Corp.	7,178,796	5.33

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI US Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
996	Msci Inc -A-	546,525	0.41	1,783	Xcel Energy Inc	119,301	0.09
4,524	Nextera Energy	346,493	0.26	6,911	Yum Brands Shs	893,800	0.66
1,610	Nike Inc -B-	193,361	0.14				
8,522	Nucor Corp.	1,289,890	0.96		TOTAL INVESTMENT	122,163,228	90.71
8,000	Nvidia Corp.	2,190,640	1.63		PORTFOLIO - SUMME		
285	Nvr Inc	1,543,876	1.15		WERTPAPIERBESTAND		
1,490	O Reilly Automotive Inc	1,253,835	0.93				
12,122	Occidental Petroleum Corp	755,443	0.56		OTHER NET ASSETS -	12,515,357	9.29
476	Old Dominion Freight Lines	158,798	0.12		SONSTIGES		
19,466	Otis Worldwide Corporation	1,618,209	1.20		NETTOVERMÖGEN		
2,003	Paychex Inc.	227,421	0.17				
4,960	Pepsico Inc	896,917	0.67		TOTAL NET ASSETS -	134,678,585	100.00
25,070	Pfizer Inc.	1,012,327	0.75		NETTOVERMÖGEN		
1,472	Pioneer Natural Resources Co	297,432	0.22		INSGESAMT		
3,200	Ppl Corp	88,160	0.06				
6,520	Procter & Gamble Co.	961,374	0.71				
2,957	Progressive Corp	425,187	0.32				
2,253	Prologis Inc	274,686	0.20				
830	Prudential Financial Inc	67,853	0.05				
154	Public Storage	45,375	0.03				
4,968	Quest Diagnostics Inc.	691,993	0.51				
3,959	Raytheon Technologies Corporation	385,488	0.29				
348	Realty Income Corp	21,788	0.02				
248	Regeneron Pharma. Inc.	201,252	0.15				
13,920	Regions Financial Corp	255,154	0.19				
1,636	Republic Services Inc.	220,615	0.16				
766	Sba Communications Corp /Reit	197,015	0.15				
864	Servicenow Inc	379,840	0.28				
2,393	Simon Property /Paired Shs	257,391	0.19				
743	Smith Corp. A.O.	50,450	0.04				
3,886	Southern Co.	268,367	0.20				
7,832	Starbucks Corp.	793,538	0.59				
5,943	Steel Dynamics Inc.	661,753	0.49				
1,178	Synopsys Inc.	442,857	0.33				
6,957	T Rowe Price Group Inc.	767,844	0.57				
534	Tapestry Inc	22,465	0.02				
5,041	Tesla Inc	984,406	0.73				
5,935	Texas Instruments Inc	1,093,464	0.81				
961	The Cigna Rg Shs	244,181	0.18				
4,568	The Hershey Co	1,157,029	0.86				
2,978	Travelers Companies Inc	508,702	0.38				
418	Ulta Beauty Inc	224,203	0.17				
2,737	United Airlines Holdings Inc	119,634	0.09				
1,547	United Rentals Inc.	597,451	0.44				
4,470	Unitedhealth Group Inc	2,101,168	1.56				
5,049	Verisign Inc	1,040,599	0.77				
1,808	Vertex Pharmaceuticals	564,385	0.42				
5,785	Visa Inc -A	1,286,353	0.96				
7,081	Walmart Inc	1,031,489	0.77				
8,176	Waste Management Inc	1,320,669	0.98				
996	Wec Energy Group Inc.	94,072	0.07				
6,497	Weyerhaeuser Co	190,037	0.14				
1,480	Whirlpool Corp.	190,476	0.14				
1,412	Wr Berkley Corp.	87,544	0.06				
127	Ww Grainger Inc	84,997	0.06				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI US Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Internet software - <i>Internet, Software</i>	16.97
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	10.17
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	8.97
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	5.66
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	5.19
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	4.88
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	4.74
Petrol - <i>Treibstoff</i>	4.23
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	2.87
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	2.62
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	2.59
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	2.36
Leisure - <i>Freizeit</i>	2.05
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	2.01
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	1.99
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.62
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.57
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	1.56
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.45
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	1.45
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.15
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	1.14
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.10
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.83
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.77
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.62
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.09
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.06
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	90.71
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	9.29
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI UK Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
Shares - Aktien							
	Germany - Deutschland		0.01				
361	Tui Ag	2,152	0.01	103,785	Howden Joinery Group Plc	722,344	1.45
	Great Britain - Großbritannien		88.44	296,003	Hsbc Holdings Plc	1,639,857	3.30
56,834	3i Group Plc	952,822	1.91	21,355	Ig Group Holdings Plc	149,378	0.30
135,771	Abrdn Plc	275,208	0.55	28,995	Imi Plc	445,653	0.89
16,705	Admiral Group Plc	339,278	0.68	20,132	Inchcape	156,828	0.32
94,037	Airtel Africa Rg	100,526	0.20	8,592	Intercontinental Hotels Group Plc	447,643	0.90
32,405	Anglo American Plc	861,001	1.73	7,376	Intermediate Capital Group Plc	88,254	0.18
3,790	Antofagasta Plc	59,294	0.12	19,121	Intertek Group Plc	774,592	1.56
34,948	Ashmore Group Plc	83,246	0.17	16,175	Investec Plc	72,610	0.15
1,742	Associated British Foods Plc	34,048	0.07	226,749	J.Sainsbury Plc	631,496	1.27
34,220	Astrazeneca Plc	3,862,069	7.76	85,244	Jd Sports Fsn Rg	150,456	0.30
135,349	Auto Trader Gr	820,756	1.65	703	Johnson Matthey Plc	13,828	0.03
165,448	Aviva Plc	668,575	1.34	22,440	Jupiter /Ipo	30,137	0.06
1,705	Babcock International Group	5,102	0.01	3,878	Kainos Group Plc	53,555	0.11
38,298	Bae Systems Plc	376,776	0.76	38,163	Kingfisher Plc	98,804	0.20
3,601	Balfour Beatty Plc	13,525	0.03	86,256	Land Sec /Reit	537,892	1.08
69,408	Barclays Plc	101,516	0.20	585,244	Lloyds Banking Group Plc	279,776	0.56
22,462	Barratt Devel. Plc	105,774	0.21	185,461	M&G Plc	363,874	0.73
77,216	Beazley Plc	462,910	0.93	351,809	Marks And Spencer /New	588,576	1.18
476,989	Bp Plc	2,433,598	4.89	40,054	Melrose Ind Rg	67,671	0.14
64,735	British Land Co Plc R.E.I.T	251,107	0.50	11,856	Mondi Plc	152,053	0.31
17,307	Britvic Plc	155,157	0.31	51,462	Moneysupermarket.Com	128,964	0.26
263,707	Bt Group Plc	385,144	0.77	18,912	National Grid Plc	206,235	0.41
10,166	Bunzl Plc	308,538	0.62	8,692	Next Plc	569,500	1.14
25,014	Burberry Group Plc	646,612	1.30	23,683	Pagegroup Shs	107,379	0.21
332,954	Centrica Plc	352,598	0.71	21,088	Persimmon Plc	265,076	0.53
4,778	Close Brothers Group Plc	43,551	0.09	4,709	Reckitt Benckiser Group Plc	294,030	0.59
1,047	Compass Group Plc	21,233	0.04	8,442	Redrow Plc	40,387	0.08
243,332	Convatec Group Limited	550,904	1.11	65,695	Relx Plc	1,715,953	3.45
45,800	D S Smith Plc	144,316	0.29	151,127	Rightmove Plc	845,707	1.70
18,947	Darktrace Rg	47,443	0.09	33,931	Rio Tinto Plc /Reg.	1,846,186	3.71
2,064	Dechra Pharmaceuticals Plc	54,077	0.11	41,048	Rolls Royce Hld	61,506	0.12
1,869	Devro Plc	6,130	0.01	68,281	Rotork Plc	214,129	0.43
26,948	Diageo Plc	972,149	1.95	143,089	Royal Mail Plc	324,239	0.65
252,849	Direct Line	350,702	0.71	33,596	Sage Grp	260,167	0.52
27,101	Domino S Pizza Group Plc	78,105	0.16	830	Savills Plc	8,188	0.02
20,085	Dunelm Group Plc	223,747	0.45	3,253	Serco Group Plc	5,045	0.01
76,596	Ferrexpo Plc	90,613	0.18	165,061	Shell Rg Registered Shs	3,807,957	7.65
2,825	Finabl Plc	0	0.00	59,103	Smith And Nephew Plc	656,043	1.32
2,050	Firstgroup Plc	2,165	0.01	5,863	Smiths Group Plc	100,580	0.20
5,479	Games Workshop Group	521,053	1.05	4,490	Softcat Plc	58,056	0.12
55,262	Greencoat Uk Wind Plc	86,540	0.17	1,907	Spectris Plc	69,987	0.14
21,505	Greggs Plc	601,280	1.21	2,215	Spirax-Sarco Engineering Plc	262,367	0.53
135,262	Gsk Plc	1,936,140	3.89	22,702	Spirent Communication Plc	40,001	0.08
92,921	Haleon Rg	299,531	0.60	1,341	St James Place Plc	16,280	0.03
52,879	Harbour Ener Rg	143,355	0.29	11,149	Taylor Wimpey Plc	13,239	0.03
24,593	Hargreaves Lansdown Plc	195,760	0.39	323,104	Tesco Rg	861,072	1.73
29,226	Hikma Pharmaceuticals Plc	490,413	0.98	10,224	Travis Perkins Rg	97,271	0.20
				293,153	Tullow Oil Plc	91,464	0.18
				36,819	Unilever Plc	1,556,707	3.13
				12,718	United Utilities Group Plc	134,366	0.27
				3,325	Victrex Plc	52,934	0.11
				2,209	Vistry Group Plc	17,396	0.03
				1,310,711	Vodafone Group Plc	1,175,053	2.36
				17,239	Watch Switz	139,033	0.28

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI UK Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Ireland - <i>Irland</i>		0.60				
3,648	Crh Plc	148,948	0.30				
3,171	Grafton Group Plc /Units	28,225	0.06				
4,111	Smurfit Kappa Group Plc	120,576	0.24				
	Israel - <i>Israel</i>		1.12				
32,856	Plus500 Ltd	555,266	1.12				
	Jersey - <i>Jersey</i>		6.17				
286,921	Centamin Shs	300,693	0.60				
24,057	Experian Plc	637,270	1.28				
252,660	Glencore	1,171,585	2.35				
135,511	Iwg Plc	222,442	0.45				
203,640	Man Group Plc	483,441	0.97				
27,006	Wpp Plc Shs	257,853	0.52				
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.92				
96,160	B&M European Value Retail Sa.	459,741	0.92				
	Spain - <i>Spanien</i>		1.03				
336,638	Int Air Group	512,834	1.03				
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.59				
13,051	Coca-Cola Hbc	292,603	0.59				
	Germany - <i>Deutschland</i>		0.00				
	Options, Warrants, Rights - Options scheine			962	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - <i>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.</i>		
						825	0.00
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	49,501,334	99.45
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	274,161	0.55
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	49,775,495	100.00
	Investment Funds - <i>Anlagefonds</i>						
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.16				
7,402	Edinburgh Investment Trust Plc	48,853	0.10				
19,795	Hicl Infrastructure Plc	30,366	0.06				
	Ireland - <i>Irland</i>		0.41				
205,500	Sch Sterling Liquidity X Gbp /Dis	205,500	0.41				

CMI UK Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - Treibstoff	13.01
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	12.74
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	8.65
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	8.08
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	5.56
Insurance - Versicherungen	4.24
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	4.15
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	4.11
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	3.97
Other services - Sonstige Dienstleistungen	3.43
News transmission - Nachrichtenübertragung	3.13
Textile - Textil und Bekleidungsindustrie	2.86
Internet software - Internet, Software	2.80
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	2.67
Aerospace technology - Luft und Raumfahrttechnologie	2.11
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	1.95
Real estate companies - Immobilien	1.60
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	1.57
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	1.47
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	1.45
Public services - Energie und Wasserversorgung	1.39
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	1.32
Forest products and paper industry - Papier und Holz	1.17
Leisure - Freizeit	1.11
Consumer goods - Konsumgüter	1.04
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.78
Investment funds - Investmentfonds	0.68
Transportation - Verkehr und Transport	0.66
Electronic semiconductor - Halbleiter	0.65
Mortgage & funding institutions - Hypotheken und Finanzierungsinstitute	0.39
Packaging and container industry - Verpackungsindustrie	0.29
Clock and watch-making industry - Uhrenindustrie	0.28
Chemicals - Chemie	0.11
Precious metals - Edelmetalle	0.03
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.45
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.55
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
1,950	Edinburgh Dragon Trust Plc	7,839	0.02	2,489	Intercontinental Hotels Group Plc	129,677	0.40
8,701	Elementis Plc	10,432	0.03	3,562	Intergratin Holdings Ltd	9,774	0.03
9,626	Empiric Stu /Reit	8,365	0.03	3,879	Intermediate Capital Group Plc	46,412	0.14
2,558	Endeavour Mng Rg	51,467	0.16	4,182	International Personal Fi. Plc	4,182	0.01
2,090	Energean Oil & Gas Plc	27,191	0.08	2,348	Intertek Group Plc	95,118	0.30
30,211	Enquest Plc	5,486	0.02	9,173	Investec Plc	41,178	0.13
7,473	Evraz	0	0.00	13,724	Ip Group Plc	7,521	0.02
1,158	Fdm Group (Holdings) Plc	8,453	0.03	50,651	Itv Plc	42,172	0.13
3,834	Ferrexpo Plc	4,535	0.01	10,400	Iwg Plc	17,072	0.05
2,796	Finabl Plc	0	0.00	949	J D Wetherspoon Plc	6,904	0.02
10,236	Firstgroup Plc	10,809	0.03	23,792	J.Sainsbury Plc	66,261	0.20
3,089	Forterra Plc	6,129	0.02	690	James Fisher & Sons Plac	2,018	0.01
5,211	Foxtons Group Plc	2,048	0.01	34,461	Jd Sports Fsn Rg	60,824	0.19
1,785	Frasers Group Plc	13,878	0.04	2,627	Johnson Matthey Plc	51,673	0.16
2,496	Fresnillo Plc	18,525	0.06	1,104	Jpmorgan Claverhouse Inv. Tr.	7,420	0.02
627	Fuller Smith & Turner A	2,878	0.01	5,656	Jupiter /Ipo	7,596	0.02
2,326	Funding Circle Holdings Plc	1,198	0.00	15,494	Just Retirement Group Plc	13,092	0.04
1,566	Future Plc	17,915	0.05	1,341	Kainos Group Plc	18,519	0.06
1,811	Galliford Try Rg	3,155	0.01	1,033	Keller Group	7,117	0.02
443	Games Workshop Group	42,129	0.13	4,503	Kier Group Plc	3,107	0.01
825	Genus Plc Hampshire	23,875	0.07	2,376	Kin And Carta - Registered Shs	1,877	0.01
514	Georgia Capital Plc	3,999	0.01	28,390	Kingfisher Plc	73,502	0.23
9,808	Grainger Plc	22,578	0.07	10,546	Land Sec /Reit	65,765	0.20
2,712	Great Portl /Reit	13,533	0.04	82,863	Legal & General Group Plc	198,788	0.61
34,934	Greencoat Uk Wind Plc	54,707	0.17	715	Liontrust Asset Management Plc	7,222	0.02
1,417	Greggs Plc	39,619	0.12	951,581	Lloyds Banking Group Plc	454,903	1.41
56,647	Gsk Plc	810,845	2.50	14,751	Lon & Stam Pty Shs	25,711	0.08
71,446	Haleon Rg	230,306	0.71	4,566	Lookers Plc	3,726	0.01
3,361	Halfords Group Plc	5,915	0.02	5,534	Lse Group	439,510	1.36
5,216	Halma Plc	115,013	0.36	1,622	Lsl Property Services Plc	4,233	0.01
56,209	Hammerson Plc R.E.I.T. /Reit	14,019	0.04	951	Luceco Plc	1,124	0.00
10,451	Harbour Ener Rg	28,333	0.09	21,615	Lxi Reit Plc /Reit	21,204	0.07
5,346	Hargreaves Lansdown Plc	42,554	0.13	31,278	M&G Plc	61,367	0.19
2,505	Harworth Group Plc	2,781	0.01	26,437	Marks And Spencer /New	44,229	0.14
20,822	Hays Plc	23,050	0.07	2,912	Marshalls Plc	9,016	0.03
1,654	Headlam Group Plc	4,929	0.02	9,970	Marston S Plc	3,623	0.01
1,995	Helical Bar Plc	5,885	0.02	1,970	Mears Group Plc	3,871	0.01
10,383	Helios Towers Plc	11,027	0.04	1,526	Medica Group Plc	2,373	0.01
1,920	Henry Boot Plc	4,243	0.01	5,305	Mediclinic International Plc	26,376	0.08
5,891	Hgcapital Trust Plc	19,529	0.06	56,937	Melrose Ind Rg	96,195	0.30
2,318	Hikma Pharmaceuticals Plc	38,896	0.12	10,973	Merchant Inv Tst P Ord Gbp 0.025	21,858	0.07
1,109	Hill & Smith Holdings	14,905	0.05	2,438	Metro Bank Plc	2,521	0.01
996	Hilton Food Group Plc	6,902	0.02	4,434	Mitchells & Butlers Plc	7,267	0.02
4,136	Hochschild Mining Plc	3,367	0.01	18,554	Mitie Group Plc	15,214	0.05
2,027	Hollywood Bowl Group Plc	4,743	0.02	872	Mj Gleeson Plc	3,750	0.01
10,017	Home Reit Rg - Reit	3,811	0.01	2,048	Molten Ventur Registered Shs	5,329	0.02
1,772	Hostelworld Group Plc	2,297	0.01	6,648	Mondi Plc	85,261	0.26
7,674	Howden Joinery Group Plc	53,411	0.16	7,260	Moneysupermarket.Com	18,194	0.06
285,503	Hsbc Holdings Plc	1,581,687	4.89	3,217	Moonpig Group Plc	3,976	0.01
2,120	Hunting Plc	5,003	0.02	4,037	Morgan Crucible Co Plc	11,485	0.04
3,991	Hyve Grp Rg	4,478	0.01	544	Morgan Sindall Plc	9,117	0.03
5,271	Ibstock Plc	9,103	0.03	409	Motorpoint Group Plc	542	0.00
5,553	Ig Group Holdings Plc	38,843	0.12				
3,703	Imi Plc	56,915	0.18				
3,694	Impact /Reit	3,413	0.01				
5,294	Inchcape	41,240	0.13				
1,645	Indivior Plc	22,685	0.07				
20,420	Informa Plc	141,306	0.44				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
7,285	National Express Group Plc	8,742	0.03	1,324	Robert Walters Plc	6,011	0.02
51,479	National Grid Plc	561,379	1.74	120,669	Rolls Royce Hld	180,810	0.56
76,917	Natwest Grp Rg	202,676	0.63	11,722	Rotork Plc	36,760	0.11
4,399	Ncc Group Plc	4,271	0.01	9,392	Royal Mail Plc	21,282	0.07
6,079	Netw Intl	15,039	0.05	6,791	Rs Grp Rg Registered Shs	61,764	0.19
4,204	Newriver Reit Plc /Reit	3,300	0.01	3,119	Sabre Insurance Group Plc	3,487	0.01
1,772	Next Plc	116,102	0.36	2,991	Safestore Holdings Plc	28,250	0.09
5,747	Ninety One Rg	10,672	0.03	1,801	Saga Rg	2,435	0.01
222	Norcros Plc	410	0.00	14,823	Sage Grp	114,789	0.35
2,455	North American Income Trust	6,800	0.02	1,783	Savills Plc	17,589	0.05
3,668	Northgate Plc	12,600	0.04	11,518	Schroders Rg	52,683	0.16
8,299	Ocado Group	44,051	0.14	16,594	Sdcl Ener Eff Inc-Ord Shs-Gbp	13,939	0.04
6,950	Oct Ren Infr Tr-Ordinar Shs Gbp	6,735	0.02	17,059	Segro Plc /Reit	129,239	0.40
1,724	On The Beach Group Plc	2,483	0.01	6,660	Senior Plc	10,363	0.03
6,541	Osborne Grp Rg	31,462	0.10	14,239	Serco Group Plc	22,085	0.07
967	Oxford Biomedica Plc	4,100	0.01	5,756	Severfield-Rowen Plc	3,465	0.01
790	Oxford Instruments Plc	19,789	0.06	3,639	Severn Trent Plc	104,330	0.32
4,203	Pagegroup Shs	19,056	0.06	98,566	Shell Rg Registered Shs	2,273,918	7.03
7,310	Pant Intl Gbp	17,106	0.05	12,563	Sig Plc	5,427	0.02
9,250	Pantheon Infra Rg	7,640	0.02	18,725	Sirius Real Estate Limited	13,800	0.04
2,761	Paragon Group Of Companies Plc	14,357	0.04	12,368	Smith And Nephew Plc	137,285	0.42
1,055	Paypoint Plc	4,816	0.01	5,137	Smiths Group Plc	88,125	0.27
9,842	Pearson Plc	81,826	0.25	1,713	Softcat Plc	22,149	0.07
26,248	Pendragon Plc	4,200	0.01	1,522	Spectris Plc	55,857	0.17
3,774	Pennon Grp Rg	33,004	0.10	1,014	Spirax-Sarco Engineering Plc	120,108	0.37
810	Perform Group Plc	0	0.00	4,584	Spire Healthcare Group Plc	9,787	0.03
4,701	Persimmon Plc	59,092	0.18	9,110	Spirent Communication Plc	16,052	0.05
3,844	Petershill Ptr Rg	6,389	0.02	15,194	Sse Plc	272,732	0.84
6,903	Pets At Home Group Plc	25,375	0.08	10,619	Ssp Group Plc	26,165	0.08
3,710	Pharos Energy Plc	827	0.00	7,779	St James Place Plc	94,437	0.29
10,857	Phoenix Group Holdings Plc	58,867	0.18	33,289	Standard Chartered Plc	204,994	0.63
3,627	Photo-Me International Plc	4,552	0.01	2,117	Sthree Plc	8,934	0.03
3,060	Polypipe Group Plc	8,491	0.03	818	Superdry Plc	849	0.00
526	Porvair Plc	3,209	0.01	17,760	Supermarket /Reit	14,989	0.05
11,220	Premier Foods	13,778	0.04	3,066	Synthomer Plc	3,550	0.01
19,743	Prim Health /Reit	19,980	0.06	6,908	Target Healthcare /Reit	4,822	0.01
3,791	Provident Financial	8,916	0.03	6,075	Tate & Lyle Rg	47,494	0.15
38,846	Prudential Plc	430,025	1.33	50,486	Taylor Wimpey Plc	59,952	0.19
3,763	Puretech Health Plc	8,373	0.03	851	Tbc Bank Group Plc	19,275	0.06
3,261	Pz Cussons Plc	6,066	0.02	930	Telecom Plus Plc	17,707	0.05
7,718	Qineti Group Plc	25,022	0.08	101,605	Tesco Rg	270,777	0.84
19,698	Quilter Plc Rg	16,594	0.05	1,975	The Gym Group Plc	1,779	0.00
3,252	Rank Group Plc	2,455	0.01	6,227	The Prs Reit Plc /Reit	4,994	0.02
1,017	Rathbone Brothers Plc	19,445	0.06	702	The Vitec Group Plc	6,206	0.02
4,047	Reach Plc	3,070	0.01	3,751	Ti Fluid Systems Plc	3,946	0.01
10,117	Reckitt Benckiser Group Plc	631,706	1.95	4,302	Topps Tiles Plc	1,979	0.01
4,366	Redrow Plc	20,887	0.06	6,293	Trainline Plc	15,890	0.05
27,251	Relx Plc	711,796	2.20	3,024	Travis Perkins Rg	28,770	0.09
1,064	Renewi Rg	6,427	0.02	786	Treatt Plc	4,543	0.01
490	Renishaw Plc	20,345	0.06	1,779	Trifast Plc	1,352	0.00
35,106	Rentokil Initial Plc	206,493	0.64	4,931	Triple Point Social Hsng / Reit	2,086	0.01
1,743	Residen Sec /Reit	1,109	0.00	25,011	Tritax Big Box Reit Plc /Reit	34,665	0.11
9,834	Restaurant Group Plc	3,969	0.01	8,788	Tritax Eurobox Plc Reit	5,229	0.02
1,054	Ricardo Plc	5,702	0.02	4,426	Trustpilot Grp Rg	3,824	0.01
11,773	Rightmove Plc	65,882	0.20	3,092	Tt Electronics Plc	5,733	0.02
15,414	Rio Tinto Plc /Reg.	838,676	2.59	20,258	Tullow Oil Plc	6,320	0.02

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
3,127	Tyman Plc	7,505	0.02		Jersey - Jersey		4.50
35,681	Unilever Plc	1,508,593	4.66	19,720	Centamin Shs	20,666	0.07
4,337	Unite Group Plc	40,920	0.13	13,102	Experian Plc	347,072	1.07
9,959	United Utilities Group Plc	105,217	0.33	179,254	Glencore	831,201	2.57
6,340	Urban Logistics Reit Plc	7,925	0.02	1,747	Jtc Plc	12,229	0.04
977	Value & Income Trust Plc	1,944	0.01	16,627	Man Group Plc	39,472	0.12
2,954	Vesuvius Plc	12,218	0.04	5,163	Petrofac Ltd	4,025	0.01
4,319	Vh Glb Ener Gbp-	4,310	0.01	1,413	Phoenix Spree Deutschland		
1,101	Victrex Plc	17,528	0.06		-Gbp	2,699	0.01
18,989	Virgin Money Uk Plc	27,724	0.09	10,542	Tp Icap Grp Rg	18,997	0.06
4,812	Vistry Group Plc	37,894	0.12	1,222	Wizz Air Holdings Plc	36,318	0.11
335,581	Vodafone Group Plc	300,848	0.93	15,018	Wpp Plc Shs	143,392	0.44
2,522	Volution Group Plc	10,933	0.03		Luxembourg - Luxemburg		0.19
5,614	Warehouse Reit Plc /Reit	5,738	0.02	12,917	B&M European Value Retail		
3,111	Watch Switz	25,090	0.08		Sa.	61,756	0.19
3,734	Weir Group Plc	68,874	0.21		Netherlands - Niederlande		0.03
1,703	Wh Smith Plc	25,545	0.08	370	Rhi-Mag N.V.	8,310	0.03
2,778	Whitbread Plc	82,229	0.25		Singapore - Singapur		0.02
3,455	Wickes Grp Rg	4,744	0.01	241	Xp Power Ltd	4,704	0.02
2,105	Wincanton Plc	4,484	0.01		Spain - Spanien		0.25
9,000	Wood Group	17,959	0.06	53,678	Int Air Group	81,773	0.25
1,803	Workspace Gp Reit	7,915	0.02		Switzerland - Schweiz		0.18
2,341	XPS Pensions Group Plc	3,746	0.01	2,644	Coca-Cola Hbc	59,279	0.18
255	Zotefoams Plc	972	0.00		Investment		
	Guernsey - Guernsey		0.19		Funds -		
5,561	Abrdn Property Income				Anlagefonds		
	Trust	2,953	0.01		Cayman Islands - Kaimaninseln		0.05
5,784	Apax Glob Alpha Shs	8,907	0.03	2,633	Vietnam Enterprise Invest.	15,034	0.05
7,402	Chrysalis Investments Ltd.	4,108	0.01		-R-		
4,920	Ct Prop Trst Shs Gbp	3,022	0.01		Great Britain - Großbritannien		4.18
6,964	Esken Ltd.	360	0.00	2,265	Aberd Std As Gbp	5,769	0.02
1,514	Foresight Grp Rg	5,905	0.02	6,238	Aberdeen Diversif.Inc.And		
3,868	Industrials Reit Limited	4,564	0.02		Grth	5,023	0.02
333	Pphe Hotel Group Ltd	3,779	0.01	1,578	Aberdeen New Dawn Invest		
5,672	Raven Russia Plc	0	0.00		Trust	4,308	0.01
5,183	Regional Reit Limited /Reit	2,825	0.01	1,306	Aberforth Smaller Cos Trust	16,116	0.05
10,424	Schroder Real Estate			784	Abrdn Eqty Inm Gbp Shs		
	Inv.Trust	4,352	0.01		Gbp	2,579	0.01
5,819	Syncona Ltd.	8,461	0.02	1,128	Abrdn Uk Sml Co - Shs Gbp	4,788	0.01
6,519	Taylor Maritime Usd	5,880	0.02	5,440	Allian Techno Gbp	12,494	0.04
12,790	Uk Commercial Prop Reit	6,574	0.02	4,220	Alliance Trust Plc	40,917	0.13
	Ireland - Irland		3.16	7,365	Avi Glb Tr Gbp	13,682	0.04
5,516	C&C Group Plc	8,588	0.02	3,519	Bail Gi Shi Nip - Shs Gbp	5,384	0.02
10,589	Crh Plc	432,349	1.34	5,256	Bail Giff Eur Gbp	4,878	0.01
1,454	Dcc	67,495	0.21	3,204	Baill Giff Tr Gbp /Dis	4,518	0.01
2,504	Flutter Entertainment Plc	365,459	1.13	799	Baillie Gifford Ch. Growth Tr.	2,111	0.01
2,971	Grafton Group Plc /Units	26,445	0.08	1,306	Baillie Gifford Japan Tr /Dis	9,692	0.03
6,857	Greencore Group Plc	5,678	0.02	7,376	Bb Hlthc Tr Gbp /Dis	11,005	0.03
1,383	Kenmare Resources Plc	6,417	0.02	1,224	Blackro Great. Eur. Inv.		
3,741	Smurfit Kappa Group Plc	109,723	0.34		Trust	6,427	0.02
	Isle of Man - Insel Man		0.40				
8,483	Entain Plc	105,656	0.33				
4,355	Playtech Limited	23,016	0.07				
	Israel - Israel		0.07				
1,316	Plus500 Ltd	22,240	0.07				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
694	Blackrock Lat. Amer. Inv.	2,439	0.01	1,138	Jp Morgan Indian Investment	8,854	0.03
655	Blackrock Smaller Co Trust Plc	8,502	0.03	2,201	Jp Morgan Japanese Inves. Trust	10,243	0.03
2,753	Blackrock Wld Mining Trust Plc	18,282	0.06	453	Jp Morgan Mid Cap Investm. Trst	3,979	0.01
1,936	Blk Ener Res Tr – Shs	2,517	0.01	2,893	Jpm Amer Inv Trust - Gbp	20,321	0.06
7,890	Bmo Global Smaller Companie	11,224	0.03	17,307	Jpm Emrg Mkts Gbp	18,849	0.06
3,022	Br Front Invnt	4,001	0.01	2,205	Jpm Eur Sm Co Gbp	9,261	0.03
1,247	Br Thrgrmrtn - Shs Gbp	7,164	0.02	5,191	Jpm Gl Em Mkt Income Gbp /Dis	6,718	0.02
372	Brunner Invest Trust Plc	3,941	0.01	4,344	Jpm Gwth Inm Shs Gbp	4,081	0.01
460	Caledonia Investments Plc	15,556	0.05	860	Jpm Us Small Co Invest Gbp Dis	3,302	0.01
366	Capital Gear Tr	17,308	0.05	1,130	Jpmor Small Com Shs Gbp	2,920	0.01
1,943	Cc Jap Inc&Grw Shs Gbp /Dis	2,984	0.01	1,321	Jpmorgan Asian Investm. Trust	4,881	0.02
7,362	City Of London Investment	30,260	0.09	1,129	Jpmorgan Chinese Investment Tr	3,681	0.01
4,383	Div Inc Trst Gbp -12-	3,863	0.01	4,275	Jpmorgan Global Gwth&Incom.Plc	19,398	0.06
2,351	Dow Ren Infra Gbp	2,433	0.01	985	Jpmorgan Jp Sm Comps Trust Plc	3,142	0.01
2,150	Dunedin Income Grth Invest. Tr.	6,181	0.02	1,583	Jupiter European Opport. Trust	11,945	0.04
1,028	Ecof Gbl Utl Gbp	2,182	0.01	1,492	Keyston Invnt Tr Gbp	3,122	0.01
2,695	Edinburgh Investment Trust Plc	17,787	0.05	1,864	Law Debenture Corp Plc	14,965	0.05
5,156	Edinburgh World Trt Shs Gbp	7,940	0.02	2	Lindsell Train Inv Trust	2,090	0.01
5,816	Eur Sm Cos Tr – Shs Gbp	9,335	0.03	4,820	Lowland Invnt Rg	5,977	0.02
5,605	Europ Ast-Shs Gbp	5,164	0.02	1,203	Martin Currie Ptf Inv Trust	4,088	0.01
784	F & C Cap. And Income Inv. Tr. Plc	2,289	0.01	2,165	Merchants Trust Plc	12,369	0.04
1,073	F & C Private Equity Trust Plc	4,828	0.01	663	Mid Wynd Intl Invnt -Gbp-	4,519	0.01
4,697	Fid China Sp /Gbp	11,761	0.04	3,158	Monks Investment Trust Plc	30,017	0.09
3,268	Fideli Spec Val Gbp	8,913	0.03	3,101	Monta Uk Sm Com – Shs Gbp	3,259	0.01
1,203	Fidelity Asian Values	6,128	0.02	2,430	Montan Eurp Sml Gbp	3,357	0.01
6,046	Fidelity European - Gbp	20,375	0.06	1,583	Murray Income Trust Plc	13,520	0.04
1,840	Fidelity Japanese Values Plc	3,169	0.01	1,745	Murray International Trust Plc	23,312	0.07
3,090	Finsbury Growth & Income Trust	27,643	0.09	1,152	New India Investment Trust Plc	5,829	0.02
7,470	Foreign & Colonial Invest. Tr.	67,574	0.21	133	North Atlantic Smaller Co Tr	4,555	0.01
6,246	Gore Str Ener -Shs- Gbp	6,318	0.02	1,674	Pacific Assets Trust Plc	5,936	0.02
2,631	Hen Intl Inc Ts Gbp	4,618	0.01	1,061	Pacific Horizon Investment Tr.	6,117	0.02
3,630	Hend Eur Foc Gbp	5,723	0.02	5,500	Personal Ast Gbp	26,317	0.08
4,030	Hend Eurotr Gbp	5,446	0.02	2,380	Polar Cap Gl Health G & I /Dis	7,588	0.02
2,132	Henderson High Income Trust	3,678	0.01	3,005	Polar Cap Glob Fin Gbp	4,072	0.01
1,043	Henderson Smaller Cies Inv.	8,362	0.03	1,742	Rit Capital Partners Plc	33,272	0.10
885	Herald Invest Trust Plc	15,614	0.05	1,427	Schroder Asian To.Re.In.Co.Plc	6,100	0.02
29,042	Hicl Infrastructure Plc	44,551	0.14	2,283	Schroder Asiapacific Fd Plc	11,742	0.04
455	Honeycomb Inv Gbp /Dis	2,571	0.01	1,282	Schroder Income Growth Fd Plc	3,810	0.01
1,009	Icg Ent Trs Gbp	10,011	0.03	2,438	Schroder Japan Growth Fund Plc	4,999	0.02
4,096	Impax Environmental Mkts Plc	17,449	0.05	2,667	Schroder Uk Growth Fund	4,406	0.01
794	Intl Biotechnology Trust Plc	5,180	0.02				
1,435	Invesco Asia Trust	4,944	0.02				
801	Invesco Perpetual Uk Smaller	3,412	0.01				
866	Invesco Slct Tr Uk Equity Shs Gbp	1,329	0.00				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
705	Schroder Uk Mid Cap Fd /Gbp	3,956	0.01	3,462	Twentyfour Sel Mtly Inc 17.02.15	2,555	0.01
14,121	Schroder UK Public Private Tr	1,728	0.01	2,437	Vinacap Viet Op Ac Ptg Usd /Cap	10,570	0.03
19,995	Scott Mort Inv Trst - Gbp	133,647	0.41				
2,335	Scottish Amer. Inv. Co Gbp 0.25	11,773	0.04		Jersey - Jersey		0.24
411	Scottish Oriental Smaller Comp	4,850	0.01	7,858	3l Infrastr Gbp /Dis	24,663	0.08
1,514	Securit. Trust Scotland Red Shs	3,259	0.01	3,181	Aberdeen Asian Income Fund	6,735	0.02
2,146	Smiths Invt Tr /Sh Gbp /Cap	29,164	0.09	6,805	Cqs New Ci Hi Shs Gbp /Dis	3,339	0.01
5,195	Temple Bar Invt Gbp	12,000	0.04	12,520	Dig 9 Infra Gbp	7,938	0.02
17,113	Templet Em Mkts Gbp	25,940	0.08	8,200	Foresight Solar Fund Gbp /Dis	9,131	0.03
17,501	The Banker Invt -Shs Gbp	17,617	0.05	4,579	Gcp Asset Inc Shs Gbp	3,200	0.01
618	The Biotech Growth Trust Plc	4,796	0.01	11,768	Gcp Infra Invest Gbp Dis	10,170	0.03
1,817	The Polar Capital Technolo. Tr	36,175	0.11	1,995	Henderson Far East Income	5,227	0.02
4,389	Tr Property Investment Trust	12,153	0.04	2,266	Inves Bd Inm Gbp Shs Gbp	3,653	0.01
4,650	Troy Incone Growth -Gbp- /Dis	3,269	0.01	3,330	Middlefield Canadian Income	3,563	0.01
2,984	Utilico Em Mkts Ordry Shs Gbp	6,392	0.02		Luxembourg - Luxembourg		0.06
10,668	Witan Investment Trust Plc-Gbp	23,536	0.07	12,163	Bbgi Gl Inf-Shs-Ordinary	18,293	0.06
845	Worldwide Healthcare Trust/Gbp	26,154	0.08		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.		
	Guernsey - Guernsey		1.08				
630	Abrdn Cn Co Gbp Shs Gbp	3,465	0.01	4,701	Germany - Deutschland		0.01
5,350	Bh Macro Gbp	22,788	0.07		Right Tui Ag		
9,078	Blc Coml Prop Gbp Shs Gbp	7,435	0.02		17.04.23 /Sous	4,030	0.01
11,026	Bluef Sol Inc Gbp Dis	15,188	0.05				
919	Fidel Emer Mrkt Gbp Red Pref	5,398	0.02		TOTAL INVESTMENT	31,914,041	98.64
16,066	Hipgnosis Songs-Gbp /Dis	13,075	0.04		PORTFOLIO - SUMME		
1,129	Hv Gbl Priv A Usd /Dis	22,919	0.07		WERTPAPIERBESTAND		
27,509	Intl Public Partnerships Ltd.	39,393	0.12		OTHER NET ASSETS -	439,187	1.36
11,921	Jhn Lai Env Ass-Gbp /Dis	14,169	0.04		SONSTIGES		
3,101	Jpm Gl Co Rl Gbp	2,643	0.01		NETTOVERMÖGEN		
2,974	Nb Glb Mthly Gbp	2,156	0.01		TOTAL NET ASSETS -	32,353,228	100.00
588	Nb Private Eq Prtn /A- Usd	8,232	0.03		NETTOVERMÖGEN		
7,747	Nextenergy Sol Red. Ptg Gbp /Dis	8,130	0.02		INSGESAMT		
2,225	Per Squ Hol Public Class Usd /C	62,856	0.19				
7,631	Picton Property Income Ltd.	5,265	0.02				
35,165	Renewables Infr Grp -Gbp-	43,816	0.13				
244	River Energy Acc Gbp	1,370	0.00				
5,041	Ruffer Invest Co /Dis	15,464	0.05				
3,907	Schroder Oriental Income Fund	10,058	0.03				
22,471	Sequ Econ Infra Gbp	18,065	0.06				
4,784	Starwood European Re Fin -Gbp-	4,309	0.01				
11,418	Twentyfour Income Fd Gbp Dis	11,453	0.04				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

UK Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - Treibstoff	11.34	Biotechnology - Biotechnologie	0.01
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	10.13	Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	0.01
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	8.98	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.64
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	6.42	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.36
Investment funds - Investmentfonds	5.86	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	5.69		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	4.24		
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.69		
Leisure - Freizeit	3.59		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	3.53		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	3.50		
Insurance - Versicherungen	3.48		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.92		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	2.90		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.64		
Aerospace technology - Luft und Raumfahrttechnologie	2.51		
Real estate companies - Immobilien	2.24		
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	2.22		
Consumer goods - Konsumgüter	2.02		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	1.90		
News transmission - Nachrichtenübertragung	1.61		
Internet software - Internet, Software	1.10		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	1.06		
Electronic semiconductor - Halbleiter	1.04		
Textile - Textil und Bekleidungsindustrie	0.76		
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.58		
Transportation - Verkehr und Transport	0.52		
Chemicals - Chemie	0.50		
Precious metals - Edelmetalle	0.38		
Miscellaneous - Andere	0.33		
Mortgage & funding institutions - Hypotheken und Finanzierungsinstitute	0.18		
Packaging and container industry - Verpackungsindustrie	0.18		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.18		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.15		
Clock and watch-making industry - Uhrenindustrie	0.08		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.07		
Automobile industry - Automobilindustrie	0.05		
Photography and optics - Foto und Optik	0.03		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.02		

US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.				Liberia - Liberia		0.04
				255	Royal Caribbean Cruises Ltd	16,504	0.04
					Luxembourg - Luxemburg		0.05
				177	Spotify Technology S.A	23,157	0.05
					Netherlands - Niederlande		0.20
				371	Lyondellbasell Ind Nv A	34,466	0.07
				325	Nxp Semiconductor	59,026	0.13
					Panama - Panama		0.04
				1,621	Carnival Corp	16,469	0.04
					Singapore - Singapur		0.03
				593	Flex Ltd	13,212	0.03
					Switzerland - Schweiz		0.38
				534	Chubb Ltd	103,286	0.23
				197	Garmin	19,468	0.04
				395	Te Connectivity /Reg Shs	51,010	0.11
					United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		96.05
				723	3M Co	74,310	0.16
				2,278	Abbott Laboratories Inc	225,704	0.49
				2,337	Abbvie Inc	369,059	0.80
				1,067	Activision Blizzard Inc	90,578	0.20
				605	Adobe Inc	231,050	0.50
				82	Advance Auto Parts Inc	9,726	0.02
				2,139	Advanced Micro Devices Inc	209,365	0.46
				868	Aes Corp.	20,459	0.05
				806	Aflac Inc	51,818	0.11
				415	Agilent Technologies	55,813	0.12
				672	Agnc Investment Corp /Reit	6,660	0.01
				952	Aig	47,429	0.10
				298	Air Products & Chemicals	83,356	0.18
				497	Airbnb Rg-A	60,773	0.13
				211	Akamai Technologies Inc	16,152	0.03
				145	Albemarle Corp	32,254	0.07
				209	Alexandria Real Estate Eq.	25,912	0.06
				95	Align Technology Inc	29,626	0.07
				326	Alliant Energy Corp	17,249	0.04
				342	Allstate Corp	37,309	0.08
				433	Ally Financial Inc	10,886	0.02
				154	Alnylam Pharmaceuticals Inc	30,048	0.07
				7,954	Alphabet Inc -A-	802,479	1.75
				6,917	Alphabet Inc C	700,830	1.53
				11,754	Amazon Com Inc	1,198,908	2.61
				335	Ameren Corp	28,961	0.06
				186	American Airlines Group Inc	2,691	0.01
				657	American Electric Power Co. Inc	59,412	0.13
				772	American Express Co.	125,381	0.27
				620	American Tower Corp	124,732	0.27
				236	American Water Works Co Inc	34,430	0.08
				144	Ameriprise Financ. /Wh. I	43,291	0.09
				237	Amerisourcebergen Corp	37,764	0.08
				287	Ametek Inc	40,992	0.09
Shares - Aktien							
	Bermuda Islands - Bermudas		0.20				
476	Arch Capital Gp Ltd						
	Bermuda	32,301	0.07				
176	Bunge Ltd	16,780	0.04				
87	Credicorp	11,495	0.03				
51	Everest Reinsurance Group Ltd	18,162	0.04				
56	Renaissancere Hld Ltd	11,137	0.02				
	Cayman Islands - Kaimaninseln		0.01				
102	Gfs Rg	7,197	0.01				
	Curacao - Curacao		0.20				
1,889	Schlumberger Ltd	92,070	0.20				
	Great Britain - Großbritannien		0.13				
258	Coca-Cola Europ Prntr	15,026	0.03				
219	Liberty Global Plc -A-	4,211	0.01				
428	Liberty Global Plc -C-	8,603	0.02				
589	Royal Pharm Rg -A	21,381	0.05				
199	Sensata Tec	9,761	0.02				
	Guernsey - Guernsey		0.03				
158	Amdocs	15,012	0.03				
	Ireland - Irland		2.27				
838	Accenture Plc	236,869	0.51				
116	Allegion Plc	12,185	0.03				
272	Aon Plc -A-	85,136	0.19				
536	Eaton Corporation Public Ltd	90,632	0.20				
280	Horizon Therap – Reg Shs	30,587	0.07				
103	Icon Plc	21,718	0.05				
77	Jazz Pharmaceuticals Plc	11,159	0.02				
876	Johnson Ctls Intl Plc Npv	52,069	0.11				
656	Linde Plc	230,611	0.50				
1,789	Medtronic Holdings Limited	141,653	0.31				
216	Pentair Plc	11,612	0.02				
221	Seagate Hldgs Rg	14,361	0.03				
122	Steris Plc	23,034	0.05				
291	Trane Technologies Plc	53,227	0.12				
129	Willis Towers Wats Npv	29,541	0.06				
	Israel - Israel		0.04				
132	Check Point Software Techno	16,847	0.04				
	Jersey - Jersey		0.10				
352	Aptiv Plc	38,685	0.08				
131	Novocure Limited	7,629	0.02				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
706	Amgen Inc	170,499	0.37	940	Cabot Oil & Gas Inc. /Cl.	22,598	0.05
814	Amphenol Corporation A	65,657	0.14	374	Cadence Design Systems	77,422	0.17
653	Analog Devices Inc	126,819	0.28	226	Caesars Entertainment Inc	10,593	0.02
572	Annaly Cap /Reit	10,759	0.02	263	Campbell Soup Co.	14,307	0.03
113	Ansys Inc	36,843	0.08	500	Capital One Financial Corp.	47,090	0.10
320	Anthem Inc	146,854	0.32	366	Cardinal Health Inc.	27,578	0.06
413	Apa Corporation	14,612	0.03	211	Carmax	12,892	0.03
619	Apollo Glb Mgmt Rg	38,038	0.08	1,087	Carrier Global Corporation	49,013	0.11
19,866	Apple Inc	3,225,444	7.03	223	Catalent Inc	14,421	0.03
1,118	Applied Materials Inc	136,519	0.30	688	Caterpillar Inc.	154,484	0.34
297	Aramark	10,448	0.02	138	Cboe Holdings Inc	18,259	0.04
684	Archer-Daniels Midland Co.	54,358	0.12	435	Cbre Group A	30,815	0.07
311	Arista Networks Inc	50,534	0.11	176	Cdw Corp	33,452	0.07
86	Arrow Electronics Inc.	10,535	0.02	141	Celanese Rg	15,001	0.03
74	Assurant Inc	8,780	0.02	712	Centene Corp. De	45,661	0.10
9,503	At&T	181,317	0.40	750	Centerpoint Energy Inc	22,005	0.05
179	Atlassian Corp	28,746	0.06	177	Ceridian Hcm Holding Inc	12,417	0.03
170	Atmos Energy Corp	19,030	0.04	311	Cf Industries Holdings Inc	22,355	0.05
301	Autodesk Inc	60,685	0.13	65	Charles River Laboratories Int	12,872	0.03
112	Autoliv Inc	10,353	0.02	2,019	Charles Schwab Corp	105,937	0.23
558	Automatic Data Proces.	122,475	0.27	147	Charter Communications Inc	51,310	0.11
24	Autozone Inc	57,748	0.12	330	Cheniere Energy	51,774	0.11
181	Avalonbay Communities Inc.	29,550	0.06	2,558	Chevron Corporation	415,394	0.91
115	Avangrid Inc	4,569	0.01	36	Chipotle Mexican Grill Inc	60,198	0.13
772	Avantor Inc	16,413	0.04	317	Church & Dwight Co Inc	27,528	0.06
107	Avery Dennison Corp	18,635	0.04	397	Cigna Corporation	100,874	0.22
1,160	Baker Hughes A Ge Company	33,350	0.07	195	Cincinnati Financial Corp	21,520	0.05
378	Ball Corp.	20,518	0.04	123	Cintas	57,520	0.13
9,298	Bank Of America Corp	263,133	0.57	5,434	Cisco Systems Inc.	279,471	0.61
916	Bank Of Ny Mellon Corp Shs	41,128	0.09	2,544	Citigroup Inc	117,202	0.26
312	Bath & Body Works Rg	11,316	0.02	719	Citizens Financial Group Inc	22,124	0.05
602	Baxter Intl Inc.	24,267	0.05	160	Clorox Co	24,710	0.06
387	Becton Dickinson & Co.	94,881	0.21	336	Cloudflare Inc	19,794	0.04
2,398	Berkshire Hathaway -B	731,582	1.59	487	Cme Group Inc	92,009	0.20
305	Best Buy Co Inc.	22,973	0.05	377	Cms Energy Corp.	23,069	0.05
120	Bill.Com Hldg Rg	9,191	0.02	5,163	Coca-Cola Co.	319,332	0.70
200	Bio Techne Corp	14,486	0.03	640	Cognizant Technology Sol. Corp	38,278	0.08
182	Biogen Inc	50,074	0.11	1,139	Colgate-Palmolive Co.	85,710	0.19
234	Biomarin Pharmaceutical Inc	22,298	0.05	5,584	Comcast Corp /-A-	207,446	0.45
28	Bio-Rad Laboratories A	13,210	0.03	170	Comerica Inc.	7,490	0.02
189	Blackrock Inc	124,937	0.27	148	Commerce Bancshares	8,624	0.02
980	Blackstone Inc	84,035	0.18	624	Conagra Foods Inc	23,331	0.05
716	Block – Registered Shs -A-	49,039	0.11	1,596	Conocophillips	158,403	0.35
733	Boeing Co	154,693	0.34	456	Consolidated Edison Inc	43,192	0.09
51	Booking Holdings Inc	133,098	0.29	424	Const Enrg Co-Wi	32,572	0.07
312	Borg Warner Inc	15,042	0.03	195	Constellation Brand A	43,857	0.10
185	Boston Properties	9,861	0.02	64	Cooper Companies Inc.	23,518	0.05
1,951	Boston Scientific Corp.	96,770	0.21	534	Copart Inc	39,238	0.09
151	Brdrdg Fncl Solutions /Wh. Iss.	21,912	0.05	901	Corning Inc.	31,373	0.07
2,816	Bristol Myers Squibb Co	192,051	0.42	996	Corvea Inc	59,710	0.13
522	Broadcom Inc	330,817	0.72	502	Costar Group Inc	34,211	0.07
305	Brown & Brown Inc	17,269	0.04	585	Costco Wholesale Corp	287,516	0.63
237	Brown-Forman Corp. B /Non-Vot.	15,059	0.03	1,289	Coupang Rg-A	20,237	0.04
85	Burlington Stores Inc	16,539	0.04	309	Crowdstrike Holdings Inc	40,702	0.09
169	C.H. Robinson Worldwide Inc	16,334	0.04	590	Crown Castle International Shs	78,193	0.17
				2,767	Csx Corp.	81,627	0.18

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
186	Cummins Inc	43,541	0.09	50	Factset Research System Inc	20,534	0.04
1,743	Cvs Health Corp	130,202	0.28				
856	Danaher Corp	213,829	0.47	33	Fair Isaac Corp	22,981	0.05
144	Darden Restaurants	22,159	0.05	816	Fastenal	43,101	0.09
317	Datadog Inc	21,527	0.05	91	Fed Rit Inv /Reit	8,685	0.02
84	Davita Inc – Shs	6,668	0.01	301	Fedex Corp.	67,544	0.15
352	Deere & Co.	142,102	0.31	349	Fid Nat Fin-A- Fnf Group	11,988	0.03
347	Dell Technologies Inc	13,831	0.03	751	Fidelity National Inform Serv	39,180	0.09
186	Delta Air Lines	6,344	0.01	890	Fifth Third Bancorp	23,425	0.05
284	Dentsply Sirona Inc	10,951	0.02	231	First Republic Bank	3,162	0.01
863	Devon Energy Corp. (New)	43,020	0.09	137	First Solar Inc	29,225	0.06
541	Dexcom Inc	61,890	0.14	708	Firstenergy Corp	28,023	0.06
266	Diamondback Energy Inc Shs	35,458	0.08	762	Fiserv Inc.	86,106	0.19
360	Digital Rity Tr Inc	33,649	0.07	83	Fleetcor Technologies Inc	17,061	0.04
345	Discover Fin Svc	33,851	0.07	165	Fmc Corp.	19,980	0.04
247	DocuSign Inc	13,965	0.03	5,413	Ford Motor Co	66,526	0.15
285	Dollar General Corporation	59,192	0.13	815	Fortinet	53,635	0.12
266	Dollar Tree Inc	37,455	0.08	521	Fortive Corp	35,084	0.08
1,144	Dominion Resources Inc	63,709	0.14	417	Fox - Registered Shs -A-	14,040	0.03
47	Domino S Pizza Inc	15,400	0.03	188	Fox Corp -B-	5,807	0.01
320	Doordash Rg-A	19,770	0.04	176	Fr Brnd Hom Sec	10,092	0.02
187	Dover Corp.	27,704	0.06	362	Franklin Resources Inc.	9,506	0.02
899	Dow Inc	48,546	0.11	1,831	Freeport Mcmoran Copper & Gold	73,606	0.16
424	Dr Horton Inc	40,378	0.09	260	Gallagher & Co Arthur J.	49,314	0.11
252	Dte Energy Company	27,390	0.06	93	Gartner Inc. *Opa*	29,732	0.06
1,031	Duke Energy	99,141	0.22	455	Ge Hlthc Tech Rg-Wi	37,374	0.08
643	Dupont De Nemours Inc	45,415	0.10	328	General Dynamics Corp	74,289	0.16
138	Eastman Chemical Co	11,432	0.03	1,454	General Electric Rg	136,749	0.30
742	Ebay Inc	32,581	0.07	82	General Hldg	9,181	0.02
349	Ecolab Inc.	56,985	0.13	776	General Mills Inc	65,929	0.14
468	Edison International	32,760	0.07	1,872	General Motors	67,373	0.15
860	Edwards Lifesciences	70,150	0.15	303	Gentex Corp	8,305	0.02
570	Elanco Animal Health Inc	5,181	0.01	185	Genuine Parts Co	30,409	0.07
340	Electronic Arts	40,494	0.09	1,667	Gilead Sciences Inc.	135,777	0.29
739	Emerson Electric Co.	63,251	0.14	348	Global Payments Inc	35,910	0.08
165	Enphase Energy Inc Shs	33,869	0.07	121	Globe Life Inc	13,259	0.03
261	Entergy Corp.	27,922	0.06	215	Godaddy Inc	16,405	0.04
781	Eog Resources Inc.	88,675	0.19	436	Goldman Sachs Group Inc.	140,017	0.30
69	Epam Systems	20,265	0.04	57	Grainger Inc. Ww	38,148	0.08
158	Equifax Inc	31,551	0.07	1,270	Halliburton Co	39,446	0.09
125	Equinix Inc /Reit	87,751	0.19	387	Hartford Fin. Serv. Group	26,664	0.06
449	Equitable Hldg Rg	11,090	0.02	169	Hasbro Inc.	8,849	0.02
227	Equity Lifestyle	14,918	0.03	282	Hca Holdings Inc	73,162	0.16
444	Equity Residential Sbi	25,987	0.06	703	Healthpeak Properties Inc /Reit	15,248	0.03
84	Essex Property Trust	17,151	0.04	57	Heico Corp	9,692	0.02
316	Estee Lauder Cos A	77,964	0.17	101	Heico Corp. -A-	13,658	0.03
165	Etsy Inc	17,949	0.04	97	Henry Jack & Associates Inc.	14,354	0.03
298	Evergy Inc	18,014	0.04	181	Henry Schein Inc.	14,502	0.03
496	Eversource Energy	38,742	0.08	359	Hess Corp	47,557	0.10
221	Exact Sciences Corp	14,644	0.03	1,704	Hewlett Packard Ent Co	26,787	0.06
1,388	Exelon Corp	57,533	0.13	336	Hilton Inc	46,187	0.10
184	Expedia Inc Del	17,688	0.04	367	Hologic Inc	29,543	0.07
247	Expeditors Intl Wash.	26,444	0.06	1,348	Home Depot Inc.	384,665	0.84
200	Extra Space Storage Inc	31,766	0.07	896	Honeywell International Inc.	169,452	0.37
5,449	Exxon Mobil Corp	596,611	1.30	368	Hormel Foods Corporati	14,440	0.03
23	F&G Annuities-Wi Rg	413	0.00	930	Host Hotels & Resorts Inc	14,685	0.03
78	F5 Networks Inc.	11,174	0.02				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
501	Howmet Aerspc Rg	21,012	0.04	677	Lucid Group Rg	5,159	0.01
1,382	Hp Inc	39,940	0.09	146	Lululemon Athletica Inc	52,281	0.11
58	Hubspot Inc	24,184	0.05	228	M&T Bank Corporation	27,267	0.06
173	Humana Inc.	84,486	0.18	844	Marathon Oil Corp.	20,011	0.04
110	Hunt J.B. Transp. Serv.	18,673	0.04	625	Marathon Petroleum Corporation	83,712	0.18
53	Huntington	10,969	0.02	17	Markel Corp.	21,467	0.04
1,884	Huntington Bancshares Inc.	20,988	0.05	50	Marketaxess Holding Inc	19,393	0.04
1,198	Ibm Corp	154,805	0.34	332	Marriott Intl Inc. A	54,006	0.12
100	Idex Corp	22,696	0.05	674	Marsh & McLennan Cos Inc	111,129	0.24
106	Idexx Laboratories Inc.	52,316	0.11	82	Martin Marietta Materials Inc.	28,741	0.06
395	Illinois Tool Works	94,753	0.21	1,081	Marvell Tech Rg	46,753	0.10
209	Illumina Inc	47,079	0.10	318	Masco Corp.	15,401	0.03
245	Incyte Corporation	17,405	0.04	64	Masimo Corporation	11,427	0.03
496	Ingersoll Rand Inc	28,436	0.06	1,125	Mastercard Inc. Shs -A-	404,168	0.88
85	Insulet Corp	26,935	0.06	368	Match Group Rg	13,840	0.03
5,386	Intel Corp.	172,837	0.38	325	Mc-Cormick & Co /N. Voting	26,328	0.06
763	Interconexch Gr	78,383	0.17	978	Mcdonald S Corp.	271,679	0.59
484	International Paper Co	17,056	0.04	185	Mckesson Corp	66,189	0.14
513	Interpublic Group	18,704	0.04	60	Mercadolibre Inc	76,008	0.17
364	Intl Flavors & Fragr.	32,949	0.07	3,345	Merck	354,302	0.77
369	Intuit	162,393	0.35	2,943	Meta Platforms Inc-A	611,673	1.33
472	Intuitive Surgical Inc	118,614	0.26	874	Metlife Inc	49,862	0.11
765	Invitation Homes Inc /Reit	23,485	0.05	28	Mettler Toledo Intl Inc.	41,993	0.09
264	Iqvia Holdings Inc	51,467	0.11	380	Mgm Resorts International	16,465	0.04
378	Iron Mountain Reit Inc /Reit	19,577	0.04	743	Microchip Technology Inc.	61,506	0.13
170	Jacobs Solutions Inc	19,747	0.04	1,403	Micron Technology Inc	88,515	0.19
141	Jm Smucker Co	22,213	0.05	9,889	Microsoft Corp.	2,808,970	6.12
3,480	Johnson & Johnson	533,936	1.16	150	Mid-America Apartment Commun.	22,272	0.05
3,857	Jpmorgan Chase & Co	496,589	1.08	423	Moderna Inc	62,367	0.14
424	Juniper Networks Inc.	14,433	0.03	72	Mohawk Industries	6,938	0.01
334	Kellogg Co	22,264	0.05	72	Molina Healthcare Inc	19,154	0.04
1,098	Keurig Dr Pepper Inc	38,573	0.09	246	Molson Coors Brew B Non-Vot	12,716	0.03
1,213	Keycorp	15,017	0.03	1,840	Mondelez International Inc Wi	128,027	0.28
255	Keysight Technologies Inc	40,308	0.09	81	Mongodb Inc -A-	17,734	0.04
422	Kimberly Clark Corp	56,130	0.12	57	Monolithic Power Systems Inc	28,374	0.06
954	Kimco Realty Corp.	17,945	0.04	916	Monster Beverage Corp	48,081	0.11
2,615	Kinder Morgan Inc	45,239	0.10	221	Moody S Corp	66,508	0.15
713	Kkr & Co Inc -A-	36,613	0.08	1,664	Morgan Stanley	143,287	0.31
186	Kla Tencor Corporation	73,662	0.16	431	Mosaic Co	19,507	0.04
815	Kroger Co.	39,984	0.09	230	Motorola Soltn /Ex-Distr	64,779	0.14
240	L3 Harris Technologies Inc	46,733	0.10	100	Msci Inc -A-	54,872	0.12
110	Laboratory Corp Of Amer. Hld	24,717	0.05	459	Nasdaq Omx Group Inc	24,800	0.05
176	Lam Research Corp	93,519	0.20	292	Netapp Inc	18,270	0.04
191	Lamb Weston Holdings Inc	19,646	0.04	580	Netflix Inc	196,289	0.43
437	Las Vegas Sands Corp	24,271	0.05	986	Newmont Mining Corp.	48,156	0.11
77	Lear Corp	10,638	0.02	148	News Corporation /B	2,529	0.00
176	Leidos Holdings Inc	16,120	0.04	512	News Corporation A	8,689	0.02
310	Lennar Corp. -A-	31,790	0.07	2,651	Nextera Energy	203,040	0.44
140	Liberty Broadband Corp	11,192	0.02	1,591	Nike Inc B	191,079	0.42
205	Liberty Media C SiriusXM	5,576	0.01	512	Nisource Inc	14,254	0.03
119	Liberty Media Corp	3,248	0.01	302	Norfolk Southern Corp.	63,070	0.14
1,114	Lilly (Eli) & Co	379,529	0.83	271	Northern Trust Corp	23,509	0.05
176	Live Nation Entertainment Inc	12,179	0.03	186	Northrop Grumman Corp	85,742	0.19
350	Lkq	19,460	0.04				
261	Loews Corp	14,955	0.03				
802	Lowe S Companies Inc.	154,505	0.34				
103	Lpl Investment Holdings Inc	20,491	0.05				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
945	Nortonlifelock Rg	15,857	0.03	454	Roblox Rg-A	19,572	0.04
319	Nrg Energy Inc	10,670	0.02	164	Rockwell Automation	47,155	0.10
344	Nucor Corp.	52,068	0.11	295	Rollins Inc	10,974	0.02
3,129	Nvidia Corp.	856,814	1.87	146	Roper Industries	63,802	0.14
4	Nvr Inc	21,668	0.05	483	Ross Stores Inc.	49,812	0.11
81	O Reilly Automotive Inc	68,161	0.15	124	Rxo Rg-Wi	2,394	0.00
1,050	Occidental Petroleum Corp	65,436	0.14	416	S&P Global Shs	141,968	0.31
175	Okta Inc	14,760	0.03	1,276	Salesforce Com Inc	250,862	0.55
143	Old Dominion Freight Lines	47,706	0.10	153	Sba Communications Corp /Reit	39,352	0.09
277	Omnicom Group Inc.	25,689	0.06	173	Seagen Rg	35,133	0.08
543	On Semiconductor Corp	44,434	0.10	137	Sei Investments Co	7,760	0.02
628	Oneok Inc	39,269	0.09	437	Sempra Energy	65,358	0.14
2,036	Oracle Corp	184,278	0.40	268	Servicenow Inc	117,821	0.26
331	Organon & Company Wi	7,643	0.02	330	Sherwin-Williams Co	71,617	0.16
538	Otis Worldwide Corporation	44,724	0.10	454	Simon Property /Paired Shs	48,832	0.11
649	Paccar Inc.	46,864	0.10	1,092	Sirius Xm Holdings Inc	4,324	0.01
124	Packaging Corp Of America	17,060	0.04	216	Skyworks Solutions Inc	25,341	0.05
2,217	Palantir Tchnl-A Rg	18,069	0.04	70	Snap-On Inc	16,934	0.04
408	Palo Alto Networks Inc	78,977	0.17	390	Snowflake Rg-A	55,423	0.12
176	Parker-Hannifin	59,236	0.13	69	Solaredge Technologies Inc	20,426	0.04
403	Paychex Inc.	45,757	0.10	1,442	Southern Co.	99,584	0.22
63	Paycom Software Inc	18,666	0.04	108	Southern Copper Corp	8,183	0.02
1,552	Paypal Holdings Inc	115,453	0.25	172	Southwest Airlines Co	5,473	0.01
1,828	Pepsico Inc	330,557	0.72	203	Splunk Inc	18,729	0.04
149	Perkinelmer Inc	19,519	0.04	287	Ss&C Technologies Holdings Inc	15,926	0.04
7,474	Pfizer Inc.	301,800	0.66	167	Stanley Black & Decker Inc	12,986	0.03
587	Phillips 66 - Shs	58,694	0.13	1,534	Starbucks Corp.	155,425	0.34
147	Pinnacle West Cap. Corp.	11,626	0.03	463	State Street Corp	34,725	0.08
729	Pinterest Inc -A-	19,202	0.04	209	Steel Dynamics Inc.	23,272	0.05
302	Pioneer Natural Resources Co	61,022	0.13	476	Stryker Corp.	133,618	0.29
656	Plug Power Inc	7,380	0.02	147	Sun Communities Inc	20,487	0.04
530	Pnc Financial Services Group	67,326	0.15	607	Synchrony Financial	17,330	0.04
44	Pool Corp	14,745	0.03	194	Synopsys Inc.	72,932	0.16
297	Ppg Industries Inc.	38,559	0.08	638	Sysco Corp.	49,088	0.11
978	Ppl Corp	26,944	0.06	293	T Rowe Price Group Inc.	32,338	0.07
322	Principal Financial Group Inc	23,873	0.05	198	Take Two Interact. Software	23,085	0.05
3,121	Procter & Gamble Co.	460,192	1.00	291	Targa Resources	20,838	0.05
793	Progressive Corp	114,025	0.25	619	Target Corp	99,207	0.22
1,239	Prologis Inc	151,074	0.33	69	Teledyne Technologies Inc	30,250	0.07
459	Prudential Financial Inc	37,523	0.08	62	Teleflex Inc	15,435	0.03
138	Ptc Inc Shs	17,344	0.04	213	Teradyne Inc	22,919	0.05
717	Publ. Serv. Enterprise	44,361	0.10	3,418	Tesla Inc	667,467	1.45
219	Public Storage	64,526	0.14	1,204	Texas Instruments Inc	221,825	0.48
330	Pulte Homes Inc	18,737	0.04	7	Texas Pacific Land Corp	11,864	0.03
144	Qorvo Inc	14,527	0.03	284	Textron Inc.	19,965	0.04
1,491	Qualcomm Inc.	189,953	0.41	208	The Carlyle Grp	6,292	0.01
178	Quanta Services Inc	29,641	0.06	182	The Hershey Co	46,099	0.10
160	Quest Diagnostics Inc.	22,286	0.05	863	The Kraft Heinz Company	33,519	0.07
242	Raymond James Fin. Inc	22,310	0.05	556	The Trade Desk Inc	33,410	0.07
874	Realty Income Corp	54,721	0.12	518	Thermo Fisher Scientific Inc	291,618	0.64
201	Regency Centers Corp.	11,962	0.03	1,503	Tjx Cos Inc.	115,596	0.25
140	Regeneron Pharma. Inc.	113,610	0.25	796	T-Mobile Us Inc	115,078	0.25
1,242	Regions Financial Corp	22,766	0.05	149	Tractor Supply Co	34,328	0.07
273	Republic Services Inc.	36,814	0.08	73	Transdigm Group Inc	53,645	0.12
206	Resmed Inc	44,486	0.10	245	Transunion	15,072	0.03
661	Rivian Auto Rg-A	9,518	0.02	299	Travelers Companies Inc	51,075	0.11
145	Robert Half Intl Inc.	11,303	0.02	327	Trimble Navigation Ltd	16,778	0.04

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
1,807	Truist Finl Rg	61,167	0.13	402	Yum Brands Shs	51,991	0.11
213	Twilio Inc -A-	13,498	0.03	70	Zebra Technologies A	21,638	0.05
54	Tyler Technologies Inc	18,581	0.04	213	Zillow Group Inc	9,133	0.02
337	Tyson Foods Inc. A	19,654	0.04	162	Zillow Grp -A-	6,831	0.02
2,628	Uber Tech – Registered Shs	81,967	0.18	273	Zimmer Holdings Inc	34,605	0.08
379	Udr Inc /Reit	15,115	0.03	204	Zions Bancorp	6,181	0.01
615	Uipath Rg-A	10,258	0.02	606	Zoetis Inc A	99,475	0.22
61	Ulta Salon Cosmet & Frag Inc	32,719	0.07	324	Zoom Video Communctins Inc -A-	23,341	0.05
816	Union Pacific Corp.	161,862	0.35	351	Zoominf Tech Rg-A	8,571	0.02
94	United Continental Holdings	4,109	0.01	101	Zscaler Inc	11,334	0.02
91	United Rentals Inc.	35,144	0.08				
1,237	Unitedhealth Group Inc	581,464	1.27		TOTAL INVESTMENT	45,800,143	99.77
316	Unity Software I	9,271	0.02		PORTFOLIO - SUMME		
96	Univ. Health Serv. Inc B	12,000	0.03		WERTPAPIERBESTAND		
1,823	Us Bancorp	64,625	0.14				
975	Utd Parcel Service Inc B	186,313	0.41		OTHER NET ASSETS -	107,427	0.23
51	Vail Resorts Inc	11,652	0.03		SONSTIGES		
489	Valero Ener. Corp	67,003	0.15		NETTOVERMÖGEN		
178	Veeva Systems Inc	31,889	0.07				
499	Ventas Inc.	22,186	0.05		TOTAL NET ASSETS -	45,907,570	100.00
126	Verisign Inc	25,969	0.06		NETTOVERMÖGEN		
190	Verisk Anlytcs	36,282	0.08		INSGESAMT		
5,558	Verizon Communications Inc	214,872	0.47				
345	Vertex Pharmaceuticals	107,695	0.23				
425	Vf Corp	9,443	0.02				
766	Viacom Cbs Inc C-B	16,630	0.04				
1,575	Viatis Inc	15,057	0.03				
1,247	Vici Properties Inc Reit	39,667	0.09				
2,150	Visa Inc -A	478,074	1.04				
418	Vistra Registered Shs	9,861	0.02				
281	Vmware Inc	34,844	0.08				
131	Voya Financial	9,198	0.02				
173	Vulcan Materials Co (Hold. Co)	29,434	0.06				
235	Wabtec Corp	23,317	0.05				
1,039	Walgreens Boots Alliance Inc	35,981	0.08				
1,880	Wal-Mart Stores Inc	273,860	0.60				
2,418	Walt Disney /Disney Ser.	237,206	0.52				
3,250	Warner Bros Discovery Inc	48,263	0.11				
537	Waste Management Inc.	86,742	0.19				
75	Waters Corporation	22,850	0.05				
391	Wec Energy Group Inc	36,930	0.08				
593	Welltower Inc /Reit	42,073	0.09				
92	West Pharmaceutical Services	31,360	0.07				
406	Western Digital Corp.	15,136	0.03				
42	Westlake Rg Registered Shs	4,774	0.01				
348	Westrock Co	10,385	0.02				
976	Weyerhaeuser Co	28,548	0.06				
69	Whirlpool Corp.	8,880	0.02				
1,607	Williams Companies Inc	47,262	0.10				
284	Workday Inc - Class A	56,814	0.12				
245	Wp Carey Inc Reit	18,890	0.04				
273	Wr Berkley Corp.	16,926	0.04				
131	Wynn Resorts Ltd	14,279	0.03				
709	Xcel Energy Inc	47,439	0.10				
235	Xylem Inc	24,064	0.05				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

US Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Internet software - <i>Internet, Software</i>	17.77	Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.04
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	9.49	Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.01
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	9.08	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.77
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	6.94	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	0.23
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	6.60	TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	6.25		
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	4.60		
Petrol - <i>Treibstoff</i>	4.34		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	2.80		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.75		
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.65		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	2.50		
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.23		
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	2.18		
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	2.15		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	2.15		
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.86		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.71		
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.65		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.50		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	1.44		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	1.43		
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	1.15		
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.02		
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.84		
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.68		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.53		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.29		
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.27		
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.18		
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.16		
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.16		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.11		
Packaging and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.08		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.06		
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.06		
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	0.06		

CMI Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
					Germany - Deutschland		14.31
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			147,722	Bundesobl-1 0% 19-15.08.50	79,163	1.39
				45,000	Comzkb 1% 19-04.03.26 Regs	41,154	0.72
Bonds - Anleihen				24,000	Db 0% 19-18.10.24	22,999	0.40
				18,267	Deutschland 0.0% 20-15.08.50	9,815	0.17
				122,418	Deutschland 0.0% 21-09.10.26	112,322	1.97
	Austria - Österreich		4.50	75,151	Deutschland 0.0% 21-15.05.36	54,687	0.96
51,000	Austria 1.5% 16-20.02.47	37,748	0.66	165,000	Deutschland 0.0% 21-15.08.31	136,495	2.39
14,000	Austria 3.8% 12-26.01.62	16,308	0.29	11,000	Deutschland 1.30% 22-15.10.27	10,481	0.19
100,000	Erste Bk 1.50% 22-07.04.26	93,762	1.64	40,000	Fresenius 2.875% 19-15.02.29	37,285	0.65
8,000	Rep Of Aus 0.25% 21-20.10.36	5,485	0.10	28,000	Germany 0.0% 20-15.05.35	20,951	0.37
79,000	Rep Of Aus 0.90% 22-20.02.32	66,273	1.16	151,000	Germany 0.25% 18-15.08.28	135,133	2.37
47,000	Republic Of Aus 0.0% 20.02.31	37,336	0.65	58,944	Germany 4.75% 08-04.07.40	77,584	1.36
	Belgium - Belgien		5.69	36,000	Kfw 0.125% 22-30.06.25	33,800	0.59
19,000	Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	13,526	0.24	17,000	Nrw Bk 0.25% 22-26.01.32	13,397	0.24
57,548	Belgium 0.35% 22-22.06.32	45,569	0.80	26,000	Nth Rhine-W 0.125% 21-04.06.31	20,644	0.36
36,989	Belgium 1.45% 17-22.06.37 Regs	29,565	0.52	15,000	Nth Rhine-W 0.20% 21-27.01.51	6,872	0.12
75,958	Belgium 1.7% 19-22.06.50	53,784	0.94	7,000	Nth Rhine-W 1.45% 22-19.01.22	3,548	0.06
20,000	Belgium 3.75% 22.06.45 Regs	21,223	0.37		Great Britain - Großbritannien		6.97
63,000	Eu 0.0% 20-04.11.25	58,357	1.02	345,000	Uk T Bill 4.125% 22-29.01.27	397,281	6.97
95,965	Eu 0.0% 21-04.07.31	75,294	1.32		Ireland - Irland		1.46
39,000	Eu 1.25% 22-04.02.43 Regs	27,400	0.48	74,492	Ireland 0.0% 21-18.10.31	58,882	1.03
	Finland - Finnland		1.87	35,000	Ireland 1.5% 19-15.05.50	24,284	0.43
74,000	Finland 0.0% 20-15.09.30	59,948	1.05		Italy - Italien		21.32
33,000	Finland 0.125% 21-15.04.52	15,419	0.27	78,000	Italy 0.0% 20-15.01.24 /Btp	76,063	1.33
33,000	Finnish Gov 0.875% 15-15.09.25	31,476	0.55	147,000	Italy 0.45% 21-15.02.29 /Btp	122,058	2.14
	France - Frankreich		20.54	251,000	Italy 0.95% 21-01.06.32 /Btp	193,042	3.39
122,645	France 0% 20-25.02.24 /Oat	119,383	2.09	416,000	Italy 1.20% 22-15.08.25 /Btp	395,886	6.94
199,758	France 0.75% 19-25.05.52 /Oat Regs	108,427	1.90	49,000	Italy 1.50% 20-30.04.45 /Btp	29,561	0.52
178,019	France 1.25% 15-25.05.36 /Oat	142,759	2.50	357,000	Italy 1.65% 20-01.12.30 /Btp	304,678	5.34
144,231	France 4.5% 09-25.04.41 Oat	169,232	2.97	12,000	Italy 2.15% 21-01.03.72 /Btp	6,964	0.12
297,952	France O.A. 0% 21-25.11.31 /Oat	234,929	4.12	56,000	Italy 2.15% 22-01.09.52 /Btp	35,959	0.63
132,846	France O.A. 0% 25.02.26 /Oat	122,835	2.16	74,000	Italy 2.45% 20-01.09.50 /Btp Regs	51,772	0.91
28,000	France O.A. 0% 25.11.29 /Oat Regs	23,441	0.41				
307,890	France O.A. 0% 25.11.30 /Oat	250,348	4.39				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.33
24,000	Luxembourg 0.0% 21-24.03.31	19,002	0.33
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		2.30
100,000	Bng 0.0% 21-20.01.31 Regs	78,865	1.38
20,000	Deut Tel lf 2% 18-01.12.29 Regs	18,284	0.32
69,998	Nether Gove 0% 20-15.01.52	34,033	0.60
	Portugal - <i>Portugal</i>		0.39
33,000	Portugal 1.15% 22-11.04.42 Regs	21,967	0.39
	Spain - <i>Spanien</i>		13.95
12,000	Ico 0.0% 20-30.04.26	10,909	0.19
37,000	Spain 3.45% 16-30.07.66	33,682	0.59
49,000	Spanish Gov 0.70% 22-30.04.32	39,261	0.69
342,000	Spanish Gov 0.80% 30.07.27 Regs	312,236	5.47
165,000	Spanish Gov 0.85% 21-30.07.37	114,041	2.00
22,000	Spanish Gov 1.0% 20-31.10.50 144A	11,698	0.20
203,000	Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	202,275	3.55
73,000	Spanish Gov 3.15% 23-30.04.33	71,639	1.26
	United States of America - <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		1.51
45,000	Gldm Sachs 1% 18.03.33 Regs	32,688	0.58
55,400	Usa 4.125% 22-15.11.32 /Tbo	53,185	0.93
Treasury Bills - Schatzbriefe	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	France - <i>Frankreich</i>		4.02
234,009	France O.A. 0% 22-29.11.23 Btf	229,371	4.02
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	5,655,723	99.16
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	47,740	0.84
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	5,703,463	100.00

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	90.03
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	5.34
Supranational - <i>Supranational</i>	2.82
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.65
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	0.32
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.16
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	0.84
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI UK Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.71
Investment funds - Investmentfonds	0.20
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.91
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.09
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI US Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			100,000	Commscope 8.25% 19-01.03.27 144A	79,385	0.29
				28,000	Edison Intl 6.95% 22-15.11.29	30,149	0.11
				92,000	Gen Mills 4.95% 23-29.03.33	92,462	0.33
				111,000	Gldm Sachs Gr 1.948% 21.10.27	98,608	0.36
	Australia - Australien		0.63	460,000	Gold Tobacc 3.0% 1.06.46/Pool	424,428	1.53
200,000	Macquarie 1.629% 23-09.27 144A	173,370	0.63	28,000	Hca 3.375% 22-15.03.29	25,101	0.09
	Canada - Kanada		2.36	250,000	Hcp 3.25% 19-15.07.26	236,212	0.85
86,000	Enbridge 5.70% 23-08.03.33	88,512	0.32	55,000	Healthcare 2.40% 22-15.03.30	44,404	0.16
203,000	Magna Intl 5.98% 23-21.03.26	204,319	0.73	287,000	Hyund Cap 1.50% 21-15.06.26	254,064	0.92
263,000	Transca Pip 6.203% 23-09.03.26	264,588	0.95	143,000	Jpmorgan Ch 4.912% 22-25.07.33	140,626	0.51
124,000	Yamana Gold 2.63% 21-15.08.31	98,940	0.36	137,000	Magallanes 3.755% 22-15.03.27 144A	128,451	0.46
	Great Britain - Großbritannien		0.88	104,000	Millenniu 6.625% 21-01.08.26 144A	65,197	0.23
283,000	Santander 1.673% 21-14.06.27	245,446	0.88	79,000	Morgan Stan 5.948% 23-19.01.38	77,714	0.28
	Netherlands - Niederlande		1.20	162,000	Mplx Lp 4.125% 17-01.03.27	156,335	0.56
202,000	Enel Fin 1.875% 12-07.28 144A	169,312	0.61	15,000	Mplx Lp 5.0% 23-01.03.33	14,553	0.05
187,000	Jde Peet 1.375% 21-15.01.27 144A	162,337	0.59	65,000	Mpt 4.625% 19-01.08.29	47,481	0.17
	Panama - Panama		0.07	45,000	Nextera Nrg 6.051% 23-01.03.25	45,649	0.16
23,000	Carnival 5.75% 21-01.03.27 144A	18,608	0.07	89,000	OkI St 3.877% 22 01.05.37 0 A1	86,350	0.31
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		91.61	128,000	Oracle Corp 4.65% 23-06.05.30	123,656	0.44
68,000	Abibb 4% 18-13.04.28	66,503	0.24	73,000	Oracle Corp 4.90% 23-06.02.33	70,951	0.26
82,000	Alexandria 2.0% 21-18.05.32	62,300	0.23	200,000	Phillips 3.75% 22-01.03.28 144A	188,700	0.68
29,000	Alexandria 4.75% 23-15.04.35	26,846	0.10	41,000	Pnc Fin 5.068% 23-24.01.34	40,091	0.14
238,000	Ally Fin 2.20% 21-02.11.28	187,004	0.67	202,000	Quanta Svcs 0.95% 21-01.10.24	187,577	0.68
137,000	Amgen 5.25% 23-02.03.30	139,078	0.50	101,000	Raytheon Tec 5.15% 23-27.02.33	104,087	0.37
169,000	Bac 2.687% 21-22.04.32	139,804	0.50	142,000	South Cali 4.70% 22-01.06.27	141,672	0.51
70,000	Bac 5.08% 23-20.01.27	69,478	0.25	37,000	South Cali 5.30% 23-01.03.28 A	37,772	0.14
318,000	Boa 3.419% 17-20.12.28	293,660	1.06	72,000	T-Mobile Us 5.05% 23-15.07.33	71,723	0.26
200,000	Boston Prop 3.40% 19-21.06.29	161,272	0.58	4,145,000	Usa 1.375% 16-30.09.23 /Tbo	4,075,863	14.68
195,000	Bp Cap Markets Am 4.812% 13.02.33	196,301	0.71	536,000	Usa 2.875% 22-15.05.52 Tbo	451,831	1.63
199,000	Catholic 3.347% 19-01.10.29	178,091	0.64	2,335,800	Usa 3% 22-15.08.52 Tbo	2,022,292	7.29
6,000	Centerpt En 5.30% 23-01.04.53	6,086	0.02	1,755,900	Usa 3.125% 22-31.08.27 /Tbo	1,710,082	6.16
96,000	Cigna 5.40% 23-15.03.33	98,871	0.36	2,020,400	Usa 3.125% 22-31.08.29 /Tbo	1,957,420	7.05
164,000	Cigna 5.685% 23-15.03.26	164,905	0.59				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI US Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
3,931,000	Usa 3.25% 22-31.08.24 /Tbo	3,864,204	13.92	52,000	Kenvue Inc 5.35% 22.03.26 144A	53,107	0.19
1,487,000	Usa 3.375% 22-15.08.42 /Tbo	1,382,445	4.98	46,000	Rsg 4.875% 23-01.04.29	46,113	0.16
2,883,500	Usa 3.5% 22-15.09.25 Tbo	2,847,456	10.26		TOTAL INVESTMENT	27,240,134	98.13
73,000	Usa 3.50% 23-15.02.33 /Tbo	72,681	0.26		PORTFOLIO - SUMME		
59,000	Usa 3.875% 22-30.09.29 /Tbo	59,673	0.22		OTHER NET ASSETS -	518,899	1.87
80,000	Usa 3.875% 22-30.11.27 /Tbo	80,475	0.29		SONSTIGES		
35,000	Usa 3.875% 22-31.12.27 /Tbo	35,216	0.13		NETTOVERMÖGEN		
146,000	Usa 4.0% 22-15.11.52 /Tbo	152,912	0.55		TOTAL NET ASSETS -	27,759,033	100.00
328,000	Usa 4.0% 22-15.12.25 /Tbo	328,205	1.18		NETTOVERMÖGEN		
17,000	Usa 4.0% 22-31.10.29 /Tbo	17,327	0.06		INSGESAMT		
28,000	Usa 4.0% 23-28.02.30 /Tbo	28,608	0.10				
22,800	Usa 4.0% 23-29.02.28 /Tbo	23,114	0.08				
589,000	Usa 4.125% 22-30.09.27 /Tbo	597,467	2.15				
237,000	Usa 4.125% 22-31.10.27 /Tbo	240,555	0.87				
168,000	Usa 4.125% 23-31.01.25 /Tbo	167,534	0.60				
98,000	Usa 4.50% 22-15.11.25 /Tbo	99,118	0.36				
54,000	Vici Proper 4.95% 22-15.02.30	50,842	0.18				
22,000	Vmware Inc 1.80% 21-15.08.28	18,462	0.07				
248,000	Waste Mngt 4.625% 23-15.02.30	246,202	0.89				
99,000	Wells Fargo 4.808% 22-25.07.28	97,209	0.35				
	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Bonds - Anleihen							
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		1.38				
278,000	Kenvue Inc 4.90% 22.03.33 144A	284,692	1.03				

CMI US Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	74.66
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	6.43
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	3.17
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.21
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.11
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	1.72
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	1.05
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.95
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.77
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.73
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.73
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.68
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.68
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.61
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	0.37
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.36
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.33
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.26
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.24
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.07
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.13
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.87
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Sterling Currency Reserve

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			300,000	Depfa Frn 21-26.04.24	301,287	1.45
				233,000	Kfw 0.875% 20-18.07.24	222,266	1.07
				282,000	Kfw 1.25% 18-29.12.23	275,209	1.32
				302,000	Ldkr B-W 0.375% 20-09.12.24	281,706	1.35
Bonds - Anleihen				288,000	Ldkr B-W 1.375% 18-15.12.23	281,482	1.35
	Australia - Australien		6.03		Great Britain - Großbritannien		20.52
400,000	Cw Bk Austr Frn 20-16.01.25	400,124	1.92	300,000	Ca Ln 1.25% 19-02.10.24	282,777	1.36
299,000	Nab Ny Frn 20-04.02.25 Regs	299,161	1.44	298,000	Cov Bd Soc 1.0% 20-21.09.25	268,957	1.29
277,000	Nab Ny Frn 22-15.12.25 Regs	280,285	1.35	333,000	Cov Bd Soc Frn 20-15.01.25	333,440	1.60
271,000	Westpac Bk Frn 22-16.03.26 Regs	274,396	1.32	205,000	Ebrd Frn 20-20.11.25	209,254	1.01
	Austria - Österreich		1.08	360,000	Leed Frn 20-15.01.25	360,612	1.73
249,000	Oekb 0.50% 21-15.12.25	225,014	1.08	101,000	Leed Frn 22-15.09.26	101,228	0.49
	Canada - Kanada		16.65	300,000	Lloyds Frn 19-16.05.24 Regs	300,726	1.45
300,000	Bk Scotia Frn 21-15.10.24	302,055	1.45	700,000	Nat Bui Soc Frn 20-15.12.23	696,570	3.35
300,000	Bk Scotia Frn 22-12.07.23	300,611	1.44	250,000	Natwest Mar 6.375% 08.11.27 Regs	259,602	1.25
300,000	Bmo Frn 21-15.09.26	303,702	1.46	299,000	Santander Frn 19-12.11.24 Regs	299,801	1.44
250,000	Cibc Frn 21-15.12.25	253,005	1.22	250,000	Santander Frn 20-12.02.27	250,120	1.20
410,000	Cppib Cap 0.375% 20-25.07.23	404,645	1.94	409,409	Uk T Bill 3.50% 23-22.10.25	405,528	1.95
400,000	Cppib Cap 0.875% 20-17.12.24 Regs	375,616	1.80	499,000	York Build Frn 19-21.11.24	500,133	2.40
400,000	Cppib Cap Frn 21-15.06.26	410,992	1.98		Luxembourg - Luxemburg		3.87
250,000	Natl Bk Frn 22-05.05.26	252,863	1.22	311,000	Eib 0.75% 20-14.07.23	307,750	1.48
201,000	Ontario 0.50% 20-15.12.23	195,251	0.94	250,000	Eib 0.75% 20-22.07.27 Regs	218,783	1.05
291,000	Rbc 1.0% 21-09.09.26	255,268	1.23	274,000	Eib Frn 20-08.09.25	279,584	1.34
411,000	Rbc Frn 20-30.01.25	410,967	1.97		Netherlands - Niederlande		2.06
	China - China		1.04	200,000	Siemens Fin 1.0% 20-20.02.25	187,228	0.90
216,000	Asian Infra 4.375% 23-11.06.26	216,106	1.04	266,000	Toyota NI 0.75% 21-19.12.25	240,562	1.16
	Denmark - Dänemark		1.14		Norway - Norwegen		2.27
254,000	Kommkrdt 0.375% 21-15.11.24	237,437	1.14	194,000	Dnb Bank As 1.375% 21-02.12.25	181,109	0.87
	Finland - Finnland		0.62	300,000	Dnb Bk 1.625% 19-15.12.23 Regs	292,188	1.40
150,000	Op Corp 1.375% 21-04.09.26	129,963	0.62		Philippines - Philippinen		1.04
	France - Frankreich		6.09	217,000	Adb 3.875% 23-10.02.26	215,349	1.04
300,000	Bpce 1.0% 21-22.12.25	268,989	1.29		Sweden - Schweden		1.41
400,000	Cades 0.125% 21-15.12.25	357,168	1.72	300,000	Shb 1.625% 19-15.12.23	292,356	1.41
200,000	Cdc 0.50% 20-21.07.23	197,540	0.95		United Arab Emirates - Vereinigte Arabische Emirate		1.21
138,000	Cedb 4.25% 23-16.03.26	138,120	0.66	290,000	First 1.125% 21-07.09.26	252,709	1.21
300,000	Dexia Clf Frn 21-25.03.26	305,616	1.47				
	Germany - Deutschland		9.93				
400,000	Aareal Bk Frn 21-29.04.25	403,264	1.94				
300,000	Depfa Frn 20-29.09.23	300,837	1.45				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Sterling Currency Reserve

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		4.76		Great Britain - Großbritannien		0.94
250,000	Intl Bk Rec 0.25% 20-23.09.27	212,137	1.02	200,000	Den Nsk Ln 0% 23-05.09.23 Cd	196,167	0.94
308,000	Intl Bk Rec 0.50% 20-24.07.23	304,187	1.46		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	20,341,421	97.76
270,000	Jpmorgan Ch 0.991% 21-28.04.26	246,529	1.19		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	466,121	2.24
250,000	Mor St 2.625% 17-09.03.27	226,865	1.09		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	20,807,542	100.00
Certificate of Deposit - Schatzwechsel	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Belgium - Belgien		2.40				
500,000	Sumitomo Br 0% 23-18.04.23 Cd	499,023	2.40				
	Canada - Kanada		2.40				
500,000	Tor Dom Bk 4.8% 23-11.01.24 Cd	500,000	2.40				
	Great Britain - Großbritannien		7.63				
300,000	Bk Mtl Ln 0% 22-07.06.23 Cd	298,717	1.43				
300,000	Nab Ln 0% 22-23.06.23 Cd	300,000	1.44				
500,000	Nordea Bk 0% 23-04.08.23 Cd	492,636	2.37				
500,000	Rabobk Ln 0% 22-30.06.23 Cd	496,511	2.39				
Commercial Paper - Commercial Paper	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	France - Frankreich		2.31				
500,000	Bfcm 0% 23-26.01.24 Cp	481,394	2.31				
Certificate of Deposit - Schatzwechsel	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente						
	Belgium - Belgien		2.36				
500,000	Kbc Bk 0% 23-11.09.23 Cd	489,944	2.36				

CMI Sterling Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	72.09
Supranational - <i>Supranational</i>	10.10
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	8.87
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	6.70
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.76
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.24
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI US Dollar Currency Reserve

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.				Treasury Bills - Schatzbriefe	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
Bonds - Anleihen					United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		7.54
				999,000	Usa 0% 22-29.06.23 Tb	987,641	7.54
505,000	Canada - Kanada Tor Dom Bk 0.45% 20-11.09.23	494,153	3.78	Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente		
					United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		7.95
500,000	Sweden - Schweden Shb 0.625% 20-30.06.23	493,738	3.77	1,063,000	Usa 0% 22-07.09.23 Tb	1,041,426	7.95
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	12,923,106	98.70
400,000	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika Americ Hond 1.95% 20-10.05.23	398,752	3.04		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	169,794	1.30
500,000	Bb&T Corp 3.75% 18-06.12.23	493,690	3.77		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	13,092,900	100.00
636,000	Cat Fin Ser Frn 21-13.09.24	632,432	4.83				
450,000	Comcast 3.7% 18-15.04.24	444,703	3.40				
150,000	Jpm 3.875% 14-01.02.24	148,549	1.14				
250,000	Keybank 4.15% 22-08.08.25	234,417	1.79				
750,000	Met Life Frn 21-07.01.24	746,197	5.70				
500,000	Pnc Bank Na 3.8% 25.07.23	496,625	3.79				
650,000	Rabobk Ln Frn 22-10.01.25	643,441	4.91				
600,000	Simon Prop 2.75% 17-01.06.23	596,818	4.56				
500,000	Toyota 2.9% 17-17.04.24	490,635	3.75				
935,000	Usa 0.75% 21-15.11.24 /Tbo	882,808	6.74				
1,217,000	Usa 2.75% 22-15.05.25 /Tbo	1,183,247	9.04				
171,000	Usa 3.125% 22-15.08.25 /Tbo	167,460	1.28				
218,000	Usa 4.25% 22-15.10.25 /Tbo	219,235	1.67				
1,646,000	Usa 4.50% 22-15.11.25 /Tbo	1,666,382	12.73				
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
					Australia - Australien		3.52
464,000	Westpac Bk Frn 21-18.11.24	460,757	3.52				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI US Dollar Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	46.95
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	24.68
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	19.11
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	4.56
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	3.40
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.70
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.30
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Euro Currency Reserve

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			800,000	Lwf Rentbk 0.0% 20-22.09.27	700,456	1.89
				408,000	Lwf Rentbk 0.0% 21-28.09.26	367,918	0.99
Bonds - Anleihen					Great Britain - Großbritannien		9.81
				400,000	Hsbc Hldg 2.5% 16-15.03.27 Regs	378,380	1.02
				593,000	Hsbc Hldg Frn 21-24.09.26	591,512	1.59
100,000	Austria - Österreich Erste Bk 1.50% 22-07.04.26	93,810	0.25	100,000	Lloyds 3.25% 23-02.02.26	99,482	0.27
				184,000	Lloyds Bank 0.375% 20-28.01.25	172,921	0.46
94,425	Belgium - Belgien Eu 0.0% 21-06.07.26	85,901	0.23	500,000	Nat Bui 0.625% 17-19.04.23 Regs	499,440	1.35
				400,000	Nationwide 1.25% 15-03.03.25	380,708	1.03
355,000	Canada - Kanada Ontario 0.875% 15-21.01.25	339,408	0.91	381,000	Natwest Mar 1% 19-28.05.24	368,210	0.99
405,000	Rbc 0.625% 22-23.03.26	372,782	1.00	258,000	Natwest Mar Frn 23-13.01.26	259,192	0.70
385,000	Rbc 2.375% 22-13.09.27	369,111	0.99	400,000	St Chart Ln Frn 23-03.03.25	400,988	1.08
369,000	Rbc Frn 23-17.01.25 Regs	369,580	1.00	534,000	York Build 0.625% 20-21.09.25	489,651	1.32
400,000	Rbc Tor Frn 22-31.01.24	401,652	1.08		Japan - Japan		2.17
500,000	Tor Dom Bk 0.625% 18-20.07.23	496,380	1.34	806,000	Mizuho Fina Frn 18-10.04.23 Regs	805,992	2.17
238,000	Tor Dom Bk 1.707% 22-28.07.25	228,704	0.62		Luxembourg - Luxemburg		2.76
385,000	Tor Dom Bk 2.551% 22-03.08.27	359,890	0.97	203,000	Efsf 0% 19-19.04.24	196,473	0.53
369,000	Tor Dom Bk Frn 23-20.01.25	369,738	1.00	381,000	Efsf 0.0% 20-15.10.25	353,126	0.95
				134,000	Nestle Fin 0.000% 20-03.12.25	123,626	0.34
431,000	Finland - Finnland Nib 0.0% 20-06.04.23	430,910	1.16	386,000	Nestle Fin 0.000% 21-14.06.26	349,793	0.94
381,000	Op Corp 0.50% 20-12.08.25	353,381	0.95		Netherlands - Niederlande		8.95
280,000	Op Corp 4.125% 22-18.04.27	281,451	0.76	400,000	Abn Amro Ba Frn 23-10.01.25	400,152	1.08
639,000	Op Corp Frn 21-18.01.24	642,757	1.74	300,000	Bmw Fin Frn 20-02.10.23	300,504	0.81
				312,000	Bng 2.25% 13-17.07.23 Regs	311,258	0.84
300,000	France - Frankreich Bfcm 0.75% 19-15.06.23	298,656	0.85	431,000	Nwb 0.0% 20-14.04.23	430,642	1.16
381,000	Bnpp 1.625% 16-23.02.26	362,312	0.98	174,000	Shell If Bv 0.50% 20-11.05.24	168,639	0.45
300,000	Dexia Clf 0.5% 18-17.01.25	285,105	0.77	600,000	Toyota NI Frn 21-22.02.24	603,306	1.63
381,000	France 0% 25.03.24 /Oat Regs	369,955	1.00	400,000	Toyota NI Frn 21-23.06.23	400,236	1.08
300,000	Lvmh 0.0% 20-11.02.24	292,092	0.79	700,000	Toyota NI Frn 21-29.03.24	705,187	1.90
200,000	Lvmh 0.75% 20-07.04.25	190,008	0.51		Spain - Spanien		2.61
				300,000	San Con 0.0% 21-23.02.26	266,697	0.72
				300,000	Santander Frn 20-11.02.25	299,199	0.81
				400,000	Santander Frn 23-16.01.25	400,844	1.08
					Sweden - Schweden		4.68
				254,000	Shb 0.125% 19-18.06.24 Regs	243,431	0.66
200,000	Germany - Deutschland Depfa 0.01% 21-25.08.26	179,428	0.48				
345,000	Deutsch Bah Frn 17-06.12.24 Regs	345,835	0.93				
300,000	Eaa 0.01% 20-03.11.23	294,402	0.80				
115,000	Kfw 0.0% 21-15.11.24	109,641	0.30				
305,000	Kfw 0.01% 20-31.03.25 Regs	287,511	0.77				
381,000	Kfw 0.25% 17-30.06.25	358,853	0.97				
700,000	Ldkr B-W Frn 20-04.05.23	701,148	1.89				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Euro Currency Reserve

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
406,000	Volvo Tsy 0.0% 21-09.05.24	390,089	1.05		Netherlands - Niederlande		2.64
700,000	Volvo Tsy Frn 21-15.11.23	701,008	1.89	500,000	Abn Amro 0% 23-02.01.24 Cd	487,619	1.31
400,000	Volvo Tsy Frn 21-27.09.23	400,968	1.08	500,000	Coop Rabo 0% 23-28.09.23 Cd	491,963	1.33
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		9.54		Treasury Bills		
727,000	Bac Frn 21-22.09.26	723,663	1.95	-	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Schatzbriefe Finanzinstrumente		
606,000	Bac Frn 21-24.08.25	607,406	1.64				
355,000	Boa Frn 18-25.04.24 Regs	354,833	0.96				
400,000	Gs 2.2% (Frn) 15-18.09.25	389,840	1.05				
381,000	Jpmorgan Ch 0.625% 16-25.01.24	371,932	1.00	2,000,000	France - Frankreich France O.A. 0% 22-04.05.23 Btf	1,995,500	5.38
355,000	Jpmorgan Ch 3% 14-19.02.26	349,881	0.94				5.38
381,000	Met Life 0.375% 19-09.04.24 Regs	368,324	0.99		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	34,806,678	93.82
400,000	Mor St 1.342% 17-23.10.26	374,428	1.01		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,291,090	6.18
Certificate of Deposit -	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und SchatzwechselGeldmarktinstrumente				TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	37,097,768	100.00
	Great Britain - Großbritannien		5.39				
1,000,000	Cacib Uk 3.16% 23-16.08.23 Cd	1,000,000	2.70				
500,000	Qatar Nb Ln 0% 23-10.05.23 Cd	498,477	1.34				
500,000	St Chart Ln 3.39% 23-02.01.24 Cd	500,000	1.35				
Commercial Paper -	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Canada - Kanada		1.35				
500,000	Bmo 0% 23-12.01.24 Cp	500,000	1.35				
	France - Frankreich		3.97				
1,000,000	Bfcm 0% 23-08.08.23 Cp	988,900	2.66				
500,000	Bpce 0% 23-14.02.24 Cp	484,605	1.31				
	Sweden - Schweden		2.67				
1,000,000	Swedbank 0% 23-11.07.23 Cp	992,039	2.67				
Certificate of Deposit -	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche SchatzwechselFinanzinstrumente						
	Belgium - Belgien		1.34				
500,000	Sumitomo Br 0% 23-13.06.23 Cd	496,839	1.34				
	Finland - Finnland		2.69				
1,000,000	Nordea Frn 23-23.06.23 Cd	1,000,000	2.69				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Euro Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	65.29
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	12.25
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	8.09
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	4.02
Supranational - <i>Supranational</i>	2.87
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	1.30
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	93.82
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	6.18
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Global Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
				24,000	Frnce Oa. 0.50% 20-250572/Oat	8,195	0.13
				100,000	Socgen 1.25% 21-07.12.27	81,844	1.27
					Germany - Deutschland		2.87
				4,234	Bundesobl-1 0% 19-15.08.50	1,994	0.03
				10,000	Comzbnk 1% 19-04.03.26 Regs	8,038	0.12
				94,000	Germany 0% 18-14.04.23	82,516	1.28
				9,000	Germany 4.75% 08-04.07.40	10,412	0.16
				75,000	Kfw 0.125% 22-09.01.32	51,925	0.81
				20,000	Nrw Bk 0.25% 22-26.01.32	13,853	0.22
				23,000	Nth Rhine-W 0.125% 21-04.06.31	16,051	0.25
					Great Britain - Großbritannien		7.30
				24,000	Uk 3.5% 13-22.07.68 Tbo	23,049	0.36
				16,000	Uk 4.25% 08-07.12.49	16,908	0.26
				22,000	Uk T Bill 1.25% 21-31.07.51	12,175	0.19
				24,593	Uk T Bill 3.50% 23-22.10.25	24,338	0.38
				366,000	Uk T Bill 4.125% 22-29.01.27	370,436	5.75
				12,150	Uk Tbill 1.50% 31.07.53 Regs	7,061	0.11
				24,400	Uk Tsy Gilt 1.75% 18-22.01.49	15,951	0.25
					Ireland - Irland		1.23
				100,000	Aib Grp 2.25% 22-04.04.28	79,383	1.23
					Italy - Italien		2.50
				83,000	Italy 0.95% 21-01.06.32 /Btp	56,106	0.87
				44,000	Italy 2.15% 22-01.09.52 /Btp	24,832	0.39
				25,000	Italy 2.45% 20-01.09.50 /Btp Regs	15,373	0.24
				68,000	Italy 2.7% 16-01.03.47 /Btp	45,491	0.71
				22,000	Italy 4% 05-01.02.37 Btp	18,829	0.29
					Japan - Japan		20.32
				45,750,000	Japan 0.005% 21-01.06.23	276,994	4.30
				22,650,000	Japan 0.005% 21-20.12.26	137,070	2.13
				4,800,000	Japan 0.1% 18-20.12.28 Tbo S.353	28,987	0.45
				49,200,000	Japan 0.10% 19-20.09.24	298,650	4.64
				4,200,000	Japan 0.10% 19-20.12.29	25,228	0.39
				14,250,000	Japan 0.5% 18-20.12.38	81,788	1.27
				5,350,000	Japan 0.50% 19-20.03.59	24,663	0.38
				18,800,000	Japan 0.8% 16-20.03.46	105,775	1.64
				4,250,000	Japan 0.9% 17-20.03.57	22,697	0.35
				11,550,000	Japan 1.5% 15-20.03.45	74,978	1.17
123,000	Australia - Australien Australia 3.75% 22-21.05.34	68,975	1.07				
7,000	Belgium - Belgien Belgium 0.8% 18-22.06.28 Regs	5,593	0.09				
36,000	Belgium 1.45% 17-22.06.37 Regs	25,291	0.39				
29,238	Belgium 1.7% 19-22.06.50	18,196	0.28				
80,000	Canada - Kanada Canada Govt 2.25% 22-01.12.29	45,767	0.71				
11,000	Canada Govt 4% 08-01.06.41	7,347	0.11				
52,000	Canada-Gov 0.50% 20-01.09.25	28,805	0.45				
30,000	Cnd Gvt 1.75% 21-01.12.53	13,292	0.21				
100,000	Ontario 0.25% 21-15.12.26	85,776	1.33				
90,000	Ontario 0.625% 21-21.01.26	65,866	1.02				
100,000	Quebec T-Bi 0.25% 21-05.05.31	68,913	1.07				
213,000	Denmark - Dänemark Denmark 1.5 % 12-15.11.23	24,885	0.39				
68,000	Denmark 4.5% 07-15.11.39	9,952	0.15				
14,000	Finland - Finnland Finland 0.125% 21-15.04.52	5,750	0.09				
100,000	France - Frankreich 3Cif 0.05% 20-25.03.25	82,562	1.29				
68,000	France 0.5% 15-25.05.26 /Oat	55,785	0.86				
135,000	France 0.75% 17-25.11.28 /Oat	106,653	1.66				
36,000	France 0.75% 19-25.05.52 /Oat Regs	17,175	0.27				
88,000	France 1.25% 15-25.05.36 /Oat	62,026	0.96				
32,155	France 4.5% 09-25.04.41 Oat	33,161	0.51				
100,000	France O.A. 0% 25.05.32 /Oat	68,126	1.06				
332,387	France O.A. 0% 25.11.30 /Oat	237,545	3.69				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Global Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
3,750,000	Japan 2% 10-2.09.40 No.33	26,419	0.41	189,000	Usa 1.875% 21-15.02.41 /Tbo	112,940	1.76
28,050,000	Japan 2.5% 04-20.06.34 No.15	205,335	3.19	98,600	Usa 2% 17-31.05.24 /Tbo	77,299	1.20
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		3.05	231,000	Usa 2.125% 16-30.11.23 /Tbo	183,406	2.85
168,000	Bng 0.0% 21-20.01.31 Regs	116,452	1.81	140,000	Usa 2.75% 17-15.08.47 /Tbo	92,811	1.44
30,000	Deut Tel lf 2% 18-01.12.29 Regs	24,105	0.37	230,000	Usa 2.875% 22-15.05.52 Tbo	156,597	2.43
64,000	Netherlands 1.75% 13-15.07.23	56,053	0.87	104,000	Usa 3.375% 22-15.08.42 /Tbo	78,093	1.21
122,000	New Zealand - <i>Neuseeland</i> New Zealand 0.50% 20-15.05.26	54,782	0.85	143,000	Usa 3.875% 10-15.08.40 71,900 Usa 4.125% 22-15.11.32 /Tbo	117,250	1.82
100,000	Norway - <i>Norwegen</i> Kommunalbk 0.25% 21-15.12.25	89,542	1.39		Investment Funds - Anlagefonds		
	Spain - <i>Spanien</i>		4.11		Ireland - <i>Irland</i>		0.91
14,000	Ico 0.0% 20-30.04.26	11,186	0.18	58,957	Sch Sterling Liquidity X Gbp /Dis	58,957	0.91
23,000	Spain 3.45% 16-30.07.66	18,403	0.29		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	6,442,401	100.05
43,000	Spanish Gov 0.70% 22-30.04.32	30,282	0.47		OTHER NET LIABILITIES - SONSTIGES NETTOVERBINDLICHKEITEN	(3,499)	(0.05)
44,000	Spanish Gov 0.80% 30.07.27 Regs	35,307	0.55		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	6,438,902	100.00
37,000	Spanish Gov 0.85% 21-30.07.37	22,477	0.35				
48,000	Spanish Gov 1.95% 15-30.07.30	38,990	0.60				
123,000	Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	107,722	1.67				
	Sweden - <i>Schweden</i>		1.53				
905,000	Sweden 0.75% 16-12.05.28	64,963	1.01				
430,000	Sweden 2.5% 13-12.05.25	33,266	0.52				
	United States of America - <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		34.93				
36,000	Iadb 0.875% 20-27.08.27	19,197	0.30				
24,000	Nestle 0.875% 17-18.07.25	20,067	0.31				
680,300	Usa 0.25% 20-31.08.25 /Tbo	501,693	7.79				
73,000	Usa 0.625% 20-15.05.30 /Tbo	48,007	0.75				
150,500	Usa 0.875% 21-30.09.26 /Tbo	109,667	1.70				
117,000	Usa 1.125% 20-15.08.40 /Tbo	61,809	0.96				
103,000	Usa 1.25% 20-15.05.50 /Tbo	47,601	0.74				
538,000	Usa 1.25% 21-31.03.28 /Tbo	385,821	5.99				
260,000	Usa 1.375% 21-15.11.31 /Tbo	176,203	2.74				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Global Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	89.84
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	7.09
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	1.60
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	0.91
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.31
Supranational - <i>Supranational</i>	0.30
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	100.05
OTHER NET LIABILITIES - <i>SONSTIGES NETTOVERBINDLICHKEITEN</i>	(0.05)
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Global Mixed

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.				Netherlands - Niederlande		0.99
				7,492	Akzo Nobel	471,217	0.99
					South Korea - Südkorea		1.75
Shares - Aktien				20,868	Samsung Electronics Co Ltd	833,843	1.75
					Spain - Spanien		1.76
	Austria - Österreich		1.39	96,682	Bco Bilbao Viz. Argentaria /Nam.	561,100	1.18
24,746	Erste Group Bank Ag	661,633	1.39	27,608	Iberdrola Sa	278,931	0.58
	Brazil - Brasilien		0.72		Switzerland - Schweiz		1.06
200,374	B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	343,107	0.72	5,133	Nestle /Act Nom	503,669	1.06
	Cayman Islands - Kaimaninseln		2.83		Taiwan - Taiwan		1.60
80,900	Alibaba Group Holding Ltd	835,729	1.76	54,000	Taiwan Semiconductor Manufact.	761,964	1.60
28,850	Jd.Com Rg-A	510,572	1.07		United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		35.40
	Denmark - Dänemark		0.48	3,166	Adobe Inc	976,573	2.05
9,749	Vestas Wind Br /Rg	227,247	0.48	7,522	Advanced Micro Devices Inc	594,664	1.25
	France - Frankreich		3.34	17,826	Alphabet Inc -A-	1,452,601	3.05
8,653	Sanofi	761,600	1.60	394	Booking Holdings Inc	830,502	1.74
6,196	Schneider Electric Se	830,381	1.74	8,982	Bristol Myers Squibb Co	494,768	1.04
	Germany - Deutschland		1.71	16,138	Charles Schwab Corp	683,920	1.44
4,456	Bmw-Bayer. Motorenwerke	396,193	0.83	4,247	Churchill Downs Inc	869,158	1.82
3,195	Siemens Ag /Nam.	417,912	0.88	9,216	Coca-Cola Co.	460,391	0.97
	Great Britain - Großbritannien		6.52	9,127	Conocophillips	731,649	1.54
9,304	Astrazeneca Plc	1,050,049	2.21	14,013	East-West Bancorp	624,309	1.31
13,751	Bunzl Plc	417,343	0.88	2,012	Elevance Health Inc.	745,778	1.56
33,229	Prudential Plc	367,845	0.77	9,814	Liberty Formula One	592,835	1.24
4,127	Reckitt Benckiser Group Plc	257,690	0.54	2,568	Lilly (Eli) & Co	706,641	1.48
43,499	Shell Rg Registered Shs	1,011,440	2.12	9,912	Merck	847,976	1.78
	Hong Kong - Hongkong		1.98	7,342	Microsoft Corp.	1,684,432	3.54
111,200	Aia Group Ltd	945,650	1.98	1,507	Netflix Inc	411,933	0.86
	India - Indien		1.29	6,926	Oracle Corp	506,318	1.06
11,508	Housing Devt. Fin. Corp /Adr	614,206	1.29	2,326	Parker-Hannifin	632,309	1.33
	Ireland - Irland		2.41	3,615	Texas Instruments Inc	537,943	1.13
10,756	Johnson Ctr Int Shs	516,386	1.08	1,930	Unitedhealth Group Inc	732,748	1.54
9,895	Medtronic Holdings Limited	632,813	1.33	22,776	Us Bancorp	652,136	1.37
	Israel - Israel		1.11	6,114	Visa Inc -A	1,098,061	2.30
2,916	Nice Ltd / Sadr	528,512	1.11		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.		
	Italy - Italien		1.05		Bonds - Anleihen		
242,204	Intesa Sanpaolo Spa	502,609	1.05		Australia - Australien		0.32
	Japan - Japan		2.79	271,000	Australia 3.75% 22-21.05.34	151,970	0.32
23,000	Bridgestone Corp	747,195	1.57		Belgium - Belgien		0.31
113,300	Mitsubishi Ufj Financial Group	581,500	1.22	162,000	Belgium 0.10% 20-22.06.30	117,464	0.25
				50,000	Belgium 1.7% 19-22.06.50	31,118	0.06

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Global Mixed

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Canada - Kanada		0.34	38,000	Uk T Bill 0.50%		
25,000	Can Housing 1.10%				20-22.10.61	13,510	0.03
	20-15.03.31	12,619	0.03	67,701	Uk T Bill 3.50%		
84,000	Canada 1.5% 15-01.06.26	47,457	0.10		23-22.10.25	67,000	0.14
118,000	Canada-Gov 0.50%			342,000	Uk T Bill 4.125%		
	20-01.09.25	65,365	0.14		22-29.01.27	346,145	0.73
63,000	Gov Canada 2.75%			116,201	Uk Tbill 1.50%		
	14-01.12.48 D358	35,333	0.07		31.07.53 Regs	67,533	0.14
	China - China		0.29		Italy - Italien		1.27
187,000	Asian Infra 0.50%			200,000	Italy 0.0%		
	21-27.01.26	136,108	0.29		20-15.01.24 /Btp	171,421	0.36
	Denmark - Dänemark		0.09	76,000	Italy 0.60%		
432,000	Denmark 0.5%				21-01.08.31 /Btp	51,168	0.11
	18-15.11.29 Regs	44,526	0.09	120,000	Italy 0.95%		
	Finland - Finnland		0.02	59,000	21-01.06.32 /Btp	81,117	0.17
21,000	Finland 0.125%				Italy 1.5%		
	21-15.04.52	8,624	0.02		15-01.06.25 /Btp	49,905	0.10
	France - Frankreich		1.96	71,000	Italy 1.50%		
58,607	France 1.25%				20-30.04.45 /Btp	37,647	0.08
	15-25.05.36 /Oat	41,308	0.09	122,000	Italy 1.85%		
136,000	France 1.25%				20-01.07.25 /Btp	103,889	0.22
	21-25.05.38 /Oat	92,246	0.19	56,000	Italy 2.15%		
422,000	France O.A. 0%				21-01.03.72 /Btp	28,565	0.06
	25-02.25/Oat Regs	351,509	0.74	146,000	Italy 2.15%		
412,000	France O.A. 0%				22-01.09.52 /Btp	82,399	0.17
	25.11.29 /Oat Regs	303,165	0.64		Japan - Japan		5.42
93,000	France O.A. 2%			100,000	Dbj 0.01% 20-15.10.24	83,134	0.17
	25.05.48 /Oat	64,545	0.13	61,000,000	Japan 0.005% 21-01.06.23	369,325	0.77
100,000	Socgen 1.25%			54,200,000	Japan 0.005% 21-20.09.26	328,266	0.69
	21-07.12.27	81,844	0.17	41,500,000	Japan 0.1% 18-20.09.28	250,792	0.53
	Germany - Deutschland		2.90	8,200,000	Japan 0.20% 22-20.06.32	49,314	0.10
41,000	Bundesob1 0%			40,450,000	Japan 0.3% 16-20.06.46	202,488	0.42
	19-15.08.50	19,311	0.04	78,150,000	Japan 0.4% 15-20.03.25	477,460	1.00
90,000	Comzbnk 1%			14,550,000	Japan 0.40% 20-20.03.50	70,558	0.15
	19-04.03.26 Regs	72,343	0.15	29,550,000	Japan 0.5% 18-20.12.38	169,603	0.36
259,000	Deutschland 0.0%			9,150,000	Japan 1.0% 22-20.03.62	48,997	0.10
	21-10.04.26	211,099	0.44	22,550,000	Japan 1.5% 15-20.03.45	146,386	0.31
724,000	Deutschland 0.0%			16,650,000	Japan 2.5%		
	21-16.06.23	632,621	1.33		04-20.06.34 No.15	121,883	0.26
255,500	Deutschland 1.70%			35,600,000	Japan 2.5%		
	22-15.08.32	213,043	0.45		08-20.03.38 /28	266,280	0.56
39,000	Germany 1.5% 13-15.05.23	34,223	0.07		Luxembourg - Luxemburg		0.10
37,000	Germany 2.5% 14-15.08.46	33,162	0.07	56,000	Efsf 0.0% 20-15.10.25	45,606	0.10
75,000	Germany 4% 05-04.01.37	77,718	0.17		Netherlands - Niederlande		0.37
16,000	Kfw 0.0% 20-15.12.27	12,276	0.03	10,000	Deut Tel If 2%		
92,000	Kfw 0.0% 21-15.06.26	73,652	0.15		18-01.12.29 Regs	8,035	0.02
	Great Britain - Großbritannien		2.44	77,000	Netherlands 0%		
174,000	Uk 1.75% 16-07.09.37	134,695	0.28		21-15.01.38	44,970	0.09
	94,211	99,558	0.21	37,000	Netherlands 1.75%		
	6,830	7,579	0.02		13-15.07.23	32,405	0.07
456,000	Uk T Bill 0.25%			100,000	Nwb 0.25% 20-15.12.25	89,554	0.19
	21-31.01.25	426,241	0.89		Spain - Spanien		0.93
				264,000	Spain 1.45% 17-31.10.27	216,957	0.46

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Global Mixed

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	27.12
Internet software - Internet, Software	14.21
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	8.52
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	7.84
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	6.82
Electronic semiconductor - Halbleiter	5.73
Petrol - Treibstoff	3.66
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	3.10
Insurance - Versicherungen	2.75
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	2.62
Other services - Sonstige Dienstleistungen	2.30
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	2.03
Consumer goods - Konsumgüter	1.72
Tyres & rubber - Gummi und Reifen	1.57
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	1.33
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.24
News transmission - Nachrichtenübertragung	1.11
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	1.07
Public services - Energie und Wasserversorgung	1.06
Chemicals - Chemie	0.99
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.88
Automobile industry - Automobilindustrie	0.83
Investment funds - Investmentfonds	0.54
Supranational - Supranational	0.39
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.43
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.57
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Global Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.							
Shares - Aktien								
	Austria - Österreich		1.95		Netherlands - Niederlande		1.40	
14,388	Erste Group Bank Ag	384,692	1.95	4,410	Akzo Nobel	277,372	1.40	
	Brazil - Brasilien		0.96		South Korea - Südkorea		2.41	
111,261	B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	190,516	0.96	11,928	Samsung Electronics Co Ltd	476,619	2.41	
	Cayman Islands - Kaimaninseln		3.99		Spain - Spanien		2.42	
47,400	Alibaba Group Holding Ltd	489,661	2.48	56,217	Bco Bilbao			
16,900	Jd.Com Rg-A	299,087	1.51	15,074	Viz.Argentaria/Nam.	326,258	1.65	
	Denmark - Dänemark		0.68		Iberdrola Sa	152,297	0.77	
5,727	Vestas Wind Br /Rg	133,495	0.68		Switzerland - Schweiz		1.44	
	France - Frankreich		4.75		2,893	Nestle /Act Nom	283,872	1.44
5,127	Sanofi	451,257	2.28		Taiwan - Taiwan		2.28	
3,641	Schneider Electric Se	487,963	2.47	32,000	Taiwan Semiconductor Manufact.	451,534	2.28	
	Germany - Deutschland		2.41		United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		49.68	
2,626	Bmw-Bayer. Motorenwerke	233,484	1.18	1,841	Adobe Inc	567,868	2.87	
1,857	Siemens Ag /Nam.	242,899	1.23	4,374	Advanced Micro Devices Inc	345,793	1.75	
	Great Britain - Großbritannien		9.07	10,365	Alphabet Inc -A-	844,621	4.27	
5,279	Astrazeneca Plc	595,788	3.01	231	Booking Holdings Inc	486,919	2.47	
8,150	Bunzl Plc	247,352	1.25	5,092	Bristol Myers Squibb Co	280,490	1.42	
19,589	Prudential Plc	216,850	1.10	9,384	Charles Schwab Corp	397,689	2.01	
2,233	Reckitt Benckiser Group Plc	139,429	0.71	2,506	Churchill Downs Inc	512,858	2.60	
25,500	Shell Rg Registered Shs	592,927	3.00	5,176	Coca-Cola Co.	258,570	1.31	
	Hong Kong - Hongkong		2.81	5,351	Conocophillips	428,953	2.17	
65,200	Aia Group Ltd	554,464	2.81	8,223	East-West Bancorp	366,352	1.85	
	India - Indien		1.82	1,189	Elevance Health Inc.	440,720	2.23	
6,756	Housing Devt. Fin. Corp /Adr	360,582	1.82	5,668	Liberty Formula One	342,387	1.73	
	Ireland - Irland		3.40	1,506	Lilly (Eli) & Co	414,409	2.10	
6,254	Johnson Ctr Int Shs	300,249	1.52	5,763	Merck	493,027	2.49	
5,824	Medtronic Holdings Limited	372,461	1.88	4,238	Microsoft Corp.	972,299	4.92	
	Israel - Israel		1.59	868	Netflix Inc	237,265	1.20	
1,729	Nice Ltd / Sadr	313,373	1.59	3,989	Oracle Corp	291,612	1.48	
	Italy - Italien		1.44	1,373	Parker-Hannifin	373,242	1.89	
136,922	Intesa Sanpaolo Spa	284,133	1.44	2,102	Texas Instruments Inc	312,796	1.58	
	Japan - Japan		3.93	1,141	Unitedhealth Group Inc	433,195	2.19	
13,400	Bridgestone Corp	435,323	2.20	13,243	Us Bancorp	379,182	1.92	
66,400	Mitsubishi Ufj Financial Group	340,790	1.73	3,555	Visa Inc -A	638,470	3.23	
					TOTAL INVESTMENT	19,453,444	98.43	
					PORTFOLIO - SUMME			
					WERTPAPIERBESTAND			
					OTHER NET ASSETS -	310,461	1.57	
					SONSTIGES			
					NETTOVERMÖGEN			
					TOTAL NET ASSETS -	19,763,905	100.00	
					NETTOVERMÖGEN			
					INSGESAMT			

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI Global Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Internet software - <i>Internet, Software</i>	19.69
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	10.90
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	10.63
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	9.58
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	8.02
Petrol - <i>Treibstoff</i>	5.17
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	4.42
Insurance - <i>Versicherungen</i>	3.91
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	3.70
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	3.23
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	2.75
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	2.23
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	2.20
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	1.89
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	1.73
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	1.59
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.51
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	1.45
Chemicals - <i>Chemie</i>	1.40
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	1.25
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	1.18
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.43
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.57
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI European Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
8,490	TotalEnergies S.A.	460,328	2.63	640	Unibail Rodamco Westfield /Reit	31,386	0.18
1,482	Vinci.	156,529	0.90	377	Wendel	36,908	0.21
					Germany - Deutschland		14.06
				1,897	Allianz Se /Nam. Vinkuliert	403,397	2.31
				5,740	Basf Namen-Akt.	277,242	1.59
913	Austria - Österreich Omv Ag	38,419	0.22	2,414	Bayer Ag	142,064	0.81
				1,183	Bmw-Bayer. Motorenwerke	119,672	0.69
				3,236	Deutsche Post Ag	138,986	0.79
133	Belgium - Belgien Anheuser-Busch Inbev Sa /Nv	8,229	0.05	2,766	Deutsche Telekom /Nam.	61,751	0.35
503	Elia Group Sa Nv	60,863	0.35	2,333	Fresenius Se & Co Kгаа	57,952	0.33
172	Kbc Groupe Sa	10,815	0.06	1,916	Gea Group Ag	80,894	0.46
113	Solvay Sa	11,910	0.07	543	Hannover Rueckversicherung Se	98,120	0.56
				2,717	Heidelbergcement Ag	183,343	1.05
				1,583	Infineon Technologies /Nam.	59,101	0.34
4	Denmark - Dänemark A.P. Moeller - Maersk A/S B	6,613	0.04	4,178	Mercedes Benz Group AG	294,674	1.68
1,668	Carlsberg As B	239,501	1.37	151	Merck Kгаа	25,881	0.15
5,399	Novo Nordisk A/S /-B-	784,278	4.48	253	Muenchener Rueckvers /Namensakt	81,618	0.46
83	Pandora A/S	7,183	0.04	1,036	Sap Se	119,907	0.69
				1,806	Siemens Ag /Nam.	268,769	1.54
				8,318	Telefonica Deutschland Hold	23,781	0.14
				172	Volkswagen Ag /Vorzug.	21,552	0.12
					Great Britain - Großbritannien		0.50
				1,619	Coca-Cola Europacific Partners Plc	86,648	0.50
					Italy - Italien		4.39
1,047	Air Liquide	161,406	0.92	702	Amplifon Spa /After Split	22,450	0.13
2,913	Axa	82,147	0.47	6,505	Assicurazioni Generali Spa	119,822	0.69
5,329	Bnp Paribas	293,148	1.68	5,384	Eni Spa Roma	69,367	0.40
2,027	Bouygues	63,283	0.36	7,139	Intesa Sanpaolo Spa	16,855	0.10
843	Capgemini Se	143,226	0.82	1,142	Mediobanca Bca Credito Finanz.	10,616	0.06
1,417	Credit Agricole Sa. Paris	14,743	0.08	2,079	Moncler S.P.A.	132,017	0.75
2,354	Danone.	135,543	0.78	36,213	Snam Az	177,842	1.02
500	Dassault Avia	90,900	0.52	1,638	Terna- Rete Elettrica Nazionale	12,603	0.07
151	Edenred	8,278	0.05	11,824	Unicredit Spa	205,643	1.17
1,776	Eiffage Sa	176,499	1.01		Luxembourg - Luxemburg		0.27
3,543	Engie	51,770	0.30	32,731	Aroundtown S.A.	46,511	0.27
100	Hermes International	185,550	1.06		Netherlands - Niederlande		10.14
69	Kering S.A.	41,476	0.24	2,438	Abn Amro Shs Depository Receipts	35,644	0.20
1,222	Klepierre	25,381	0.15	50	Adyen B.V. 144A	71,970	0.41
1,011	L Oreal	415,369	2.38	649	Airbus Se	79,632	0.46
2,019	La Francaise Des Jeux Saem	77,711	0.44	1,211	Asml Holding Nv	750,093	4.29
551	Lvmh Act.	460,801	2.64	74	Ferrari N.V.	18,389	0.10
719	Orange	7,906	0.05	551	Heineken Nv	54,814	0.31
1,338	Publicis Groupe Sa	96,630	0.55	15,481	Ing Group Nv	168,650	0.97
1,026	Safran Sa	140,644	0.80	1,822	Jde Peet S Br Rg	48,757	0.28
3,444	Saint-Gobain	180,706	1.03				
3,913	Sanofi	391,848	2.24				
552	Schneider Electric Se	84,169	0.48				
438	Sodexo	39,157	0.22				
445	Ste Gen.Paris -A-	9,185	0.05				
1,792	Thales	246,131	1.41				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI European Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
3,717	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	117,401	0.67	6,601	Novartis Ag Basel /Nam.	556,473	3.18
5,965	Koninklijke Kpn /Eur 0.04	19,482	0.11	305	Partners Group Holding	258,310	1.48
5,651	Oci	175,859	1.01	2,466	Roche Holding Ag /Genussschein	644,165	3.68
551	Prosus Bearer Rg Shs -N-	39,821	0.23	43	Sgs Sa /Nom.	86,801	0.50
267	Randstad N.V. (Eur 0.1)	14,568	0.08	874	Sonova Holding Ag /Nom.	233,865	1.34
3,435	Univ Mu Gr Br Rg	80,018	0.46	162	Straumann Hldg N	21,934	0.13
846	Wolters Kluwer Nv	98,432	0.56	1,792	Swiss Re-Namen	168,392	0.96
	Norway - <i>Norwegen</i>		1.99	96	Swisscom /Nam.	55,992	0.32
436	Dnb Bk Rg	7,186	0.04	46	The Swatch Group Ag	14,387	0.08
9,551	Equinor Asa	249,851	1.43	3,722	Ubs Group Ag	71,591	0.41
863	Norsk Hydro As	5,903	0.03	474	Vat Group Ltd	154,232	0.88
7,900	Telenor As.	85,474	0.49	150	Zurich Insurance Group /Nam	65,742	0.38
	Portugal - <i>Portugal</i>		0.06		TOTAL INVESTMENT	17,348,970	99.23
482	Jeronimo Martins Sgps Sa	10,402	0.06		PORTFOLIO - SUMME		
	Spain - <i>Spanien</i>		7.57		WERTPAPIERBESTAND		
680	Amadeus It – Shs-A-	41,494	0.24		OTHER NET ASSETS -	134,108	0.77
72,786	Banco Santander – Reg. Shs	250,457	1.43		SONSTIGES		
41,108	Bco Bilbao Viz. Argentaria /Nam.	271,436	1.55		NETTOVERMÖGEN		
1,878	Corporacion Acc Ener Reno Sa	66,556	0.38		TOTAL NET ASSETS -	17,483,078	100.00
817	Enagas	14,453	0.08		NETTOVERMÖGEN		
10,054	Iberdrola Sa	115,571	0.66		INSGESAMT		
9,706	Inditex	298,168	1.70				
1,945	Naturgy Energy /Split Issue	53,876	0.31				
8,156	Red Electrica Corporacion. Sa	131,964	0.76				
865	Repsol Sa	12,274	0.07				
16,859	Telefonica Sa	67,453	0.39				
	Sweden - <i>Schweden</i>		5.82				
17,009	Atlas Copco Rg-A	194,980	1.12				
6,248	Epiroc Rg-A	112,736	0.64				
5,433	Eqf Rg	99,766	0.57				
14,775	Ericsson Tel.-B-	78,325	0.45				
15,012	Hennes & Mauritz Ab	194,285	1.11				
973	Inv Rg-B	17,751	0.10				
3,670	Skandinav.Ensk.Banken A	37,116	0.21				
4,028	Svenska Handelsbanken Ab	32,289	0.19				
5,832	Swedbank Ab -A-	87,657	0.50				
3,154	Tele2 Ak B	28,665	0.16				
2,788	Volvo -B-	52,371	0.30				
20,917	Volvo Car Rg	82,389	0.47				
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		21.26				
452	Abb	14,146	0.08				
520	Baloise Holding /Namen	74,337	0.42				
1,799	Cie Financiere Richemont Nam-Ak	262,676	1.50				
60	Ems Chemie Holding Ag	45,291	0.26				
488	Geberit Ag /Namen-Aktien	247,958	1.42				
673	Kuehne + Nagel International	182,711	1.05				
4,995	Nestle /Act Nom	557,643	3.19				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMI European Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	16.33
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	10.08
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	9.47
Insurance - <i>Versicherungen</i>	6.62
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	5.77
Petrol - <i>Treibstoff</i>	4.75
Chemicals - <i>Chemie</i>	4.66
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	4.63
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	4.47
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.96
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	3.78
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	3.22
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	3.19
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.48
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	2.37
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.10
Internet software - <i>Internet, Software</i>	1.98
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.88
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	1.81
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.73
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	1.68
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	1.11
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.60
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.44
Clock and watch-making industry - <i>Uhrenindustrie</i>	0.08
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.04
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.23
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	0.77
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMIG Focus Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
				300,000	Bfcm 5.125% 23-13.01.33	298,989	0.08
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			1,600,000	Bnp Par 0.50% 20-01.09.28	1,347,232	0.35
				500,000	Bnp Par 2.50%		
				688,000	22-31.03.32 B Regs	449,265	0.12
				900,000	Bnpp 1% 17-27.06.24	664,140	0.17
					Bouygues 5.375% 22-30.06.42	972,198	0.25
				900,000	Bpce 0.50% 20-15.09.27	784,854	0.20
				1,400,000	Bpce 1% 16-05.10.28	1,201,816	0.31
				700,000	Bpce 4.625% 23-02.03.30 Regs	704,550	0.18
				700,000	Bpce 5.125% 23-25.01.35 Regs	679,973	0.18
				700,000	Cap Gem 1% 18-18.10.24 Regs	672,805	0.17
				1,700,000	Carrefour 4.125% 22-12.10.28	1,716,269	0.44
				1,500,000	Cred Agric 1.75% 19-05.03.29	1,307,295	0.34
				300,000	Edf 1.0% 21-29.11.33	213,657	0.06
				2,700,000	Edf 2% 18-02.10.30	2,322,729	0.60
				400,000	Edf 4% 18-Perp	382,672	0.10
				1,000,000	Edf 5% 14-Perp	920,470	0.24
				700,000	Engie 1.375% 19-21.06.39	468,853	0.12
				1,100,000	Engie 1.50% 20-Perp	886,017	0.23
				1,000,000	Engie 1.625% 19-Perp	919,910	0.24
				600,000	Engie 4.25% 23-11.01.43	593,166	0.15
				3,328,277	Franc 0.75% 17-25.05.28 /Oat Regs	3,018,514	0.78
				2,544,687	France 0.0% 21-25.02.27 /Oat	2,293,119	0.60
				6,002,195	France 0.5% 15-25.05.26 /Oat	5,602,329	1.45
				3,424,897	France 0.5% 18-25.05.29 /Oat	3,001,306	0.78
				576,973	France 0.75% 19-25.05.52 /Oat Regs	313,175	0.08
				10,820,915	France 1.25% 15-25.05.36 /Oat	8,677,616	2.25
				1,249,376	France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	848,176	0.22
				1,335,462	France 4% 09-25.04.60 Oat	1,540,429	0.40
				5,170,670	France O.A. 0% 25.02.26 /Oat	4,781,008	1.24
				5,359,000	France O.A. 0% 25.05.32 /Oat	4,153,761	1.08
				4,926,508	France O.A. 0% 25.11.30 /Oat	4,005,793	1.04
				4,140,201	France O.A. 0.50% 25.06.44 /Oat	2,451,455	0.64
				3,490,804	France O.A. 3.0% 22-25.05.54 /Oat	3,293,993	0.86
				200,000	Gdf Suez 3.25% 19-Perp	193,168	0.05
				1,400,000	Hld Inf Tra 0.625% 21-14.09.28	1,154,874	0.30
				1,200,000	Hld Inf Tra 1.625% 17-27.11.27	1,069,824	0.28
				1,100,000	Orange 2.375% 19-Perp	1,040,941	0.27
	Austria - Österreich		1.73				
742,000	Austria 1.5% 16-20.02.47	549,191	0.14				
990,000	Austria 2.90% 23-20.02.33 144A	980,427	0.26				
1,179,000	Rep Of Aus 0.25% 21-20.10.36	808,393	0.21				
1,734,000	Rep Of Aus Gov B 0.0% 20.10.40	1,006,500	0.26				
3,230,000	Republic Of Aus 0.0% 20.02.31	2,565,880	0.67				
1,618,000	Republic Of Aus 0.70% 20.04.71	735,171	0.19				
	Belgium - Belgien		4.38				
296,270	Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	210,917	0.05				
4,957,389	Belgium 0.35% 22-22.06.32	3,925,459	1.02				
1,876,869	Belgium 1% 16-22.06.26	1,778,390	0.46				
707,555	Belgium 1.45% 17-22.06.37 Regs	565,549	0.15				
639,985	Belgium 1.7% 19-22.06.50	453,161	0.12				
2,874,000	Belgium 3.0% 23-22.06.33	2,868,884	0.74				
860,000	Belgium 3.30% 23-22.06.54	839,076	0.22				
1,210,089	Belgium 4.25% 10-28.03.41 Olo	1,358,942	0.35				
969,735	Belgium Olo 2.15% 16-22.06.66	725,546	0.19				
1,455,960	Eu 2.625% 22-04.02.48	1,291,422	0.34				
1,281,000	Eu 2.75% 22-04.12.37	1,207,420	0.31				
1,800,000	Kbc 0.125% 20-10.09.26	1,632,546	0.43				
	Denmark - Dänemark		1.21				
2,878,000	Dsk Bk 0.01% 21-10.11.24	2,812,612	0.73				
1,480,000	Dsk Bk 0.875% 18-22.05.23	1,475,441	0.38				
422,000	Dsk Bk 1.50% 20-02.09.30	382,691	0.10				
	Finland - Finnland		0.54				
1,216,000	Finland 0.0% 20-15.09.30	985,082	0.25				
380,000	Finland 0.125% 21-15.04.52	177,555	0.05				
996,000	Finland 2.625% 12-04.07.42	934,656	0.24				
	France - Frankreich		20.00				
1,100,000	Adp 1.50% 20-02.07.32	890,043	0.23				
400,000	Arrfp 1.875% 22-03.01.29	365,420	0.10				
1,000,000	Bfcm 0.75% 19-08.06.26	907,700	0.24				
1,600,000	Bfcm 1.25% 17-26.05.27	1,441,088	0.37				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMIG Focus Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
2,157,000	Orange 5% 14-Perp	2,143,454	0.56	2,261,000	Kfw 1.25% 22-30.06.27	2,108,654	0.55
627,000	Rci Banque 0.50% 14.07.25 Regs	575,178	0.15	700,000	Merck Fin 0.125% 20-16.07.25	650,398	0.17
1,100,000	Rci Bq Frn 18-12.03.25	1,083,390	0.28				
1,300,000	Rte 1% 16-19.10.26	1,201,772	0.31		Great Britain - Großbritannien		8.05
900,000	Suez 5.0% 22-03.11.32	949,500	0.24	1,788,000	Barclays 0.577% 21-09.08.29	1,416,597	0.37
1,906,000	TotalEnergies 2% 20-Perp	1,452,315	0.38	742,000	Barclays 0.877% 22-28.01.28	635,160	0.17
1,400,000	Veolia 0.80% 20-15.01.32	1,095,556	0.29	469,000	Barclays 2.885% 22-31.01.27	444,997	0.12
	Germany - Deutschland		24.60	699,000	Barclays 5.262% 22-29.01.34	705,948	0.18
1,200,000	Bayer Ag 0.75% 20-01.06.27	1,072,116	0.28	1,924,000	Bpcm 1.876% 20-07.04.24	1,893,755	0.49
800,000	Bayer Ag 1.375% 20-06.07.32	628,200	0.16	1,191,000	Bpcm 3.25% 20-Perp	1,097,638	0.29
15,172,044	Bundesobl-1 0% 19-05.04.24	14,741,613	3.83	845,000	Britel 2.125% 18-26.09.28	775,879	0.20
11,335,926	Bundesobl-1 0% 19-15.08.50	6,074,810	1.58	803,000	Britel 3.75% 23-13.05.31	782,154	0.20
4,508,000	Bundesobl-1 0.0% 20-11.04.25	4,269,933	1.11	2,500,000	Clef 2.706% 17-30.06.50 /Pool	2,266,975	0.59
8,923,863	Bundesobl-1 0.0% 20-15.08.30	7,550,391	1.96	1,757,000	Coca-Cola E 0.20% 20-02.12.28	1,435,715	0.37
7,936,232	Bundesobl-1 0.0% 20-15.11.27	7,114,038	1.85	521,000	Hbos Plc 4.5% 05-18.03.30	504,187	0.13
1,956,000	Comzbnk 0.375% 20-01.09.27	1,662,482	0.43	1,191,000	Hsbc Hldg 1.5% 18-04.12.24	1,172,289	0.31
812,000	Comzbnk 0.625% 19-28.08.24	774,291	0.20	1,057,000	Hsbc Hldg 3.019% 22-15.06.27	1,011,792	0.26
600,000	Comzbnk 5.125% 23-18.01.30	584,538	0.15	1,299,000	Lloyds Bk 3.125% 22-24.08.30	1,198,730	0.31
1,000,000	Deut Bk 0.75% 21-17.02.27	863,940	0.22	1,359,000	Lloyds Bk 4.50% 11.01.29 Regs	1,352,626	0.35
4,571,102	Deutschland 0.0% 21-10.04.26	4,238,920	1.10	856,000	Nat Bui Soc 3.25% 22-05.09.29	800,925	0.21
6,800,000	Deutschland 0.0% 21-16.06.23	6,760,220	1.75	1,039,000	Natl Grid P 0.163% 21-20.01.28	876,438	0.23
3,423,080	Deutschland 0.0% 22-16.04.27	3,106,890	0.80	4,310,000	Natl Grid P 0.75% 21-01.09.33	3,065,315	0.80
907,000	E. On 1.0% 20-07.10.25	856,235	0.22	664,000	NatWest Group 2% 18-04.03.25	648,735	0.17
448,000	E.On 0.875% 22-08.01.25	427,571	0.11	1,469,000	Natwest Mar 0.125% 21-12.11.25	1,325,347	0.34
875,000	E.On 3.875% 23-12.01.35	862,995	0.23	900,000	Natwest Mark 1.75% 18-02.03.26	854,262	0.22
671,000	Fresenius 0.375% 20-28.09.26	597,714	0.15	745,000	Sse 1.75% 20-16.04.30	647,025	0.17
630,000	Fresenius 2.875% 24.05.30 Regs	566,773	0.15	286,000	Sse 2.875% 22-01.08.29 Regs	273,150	0.07
1,200,000	Fresenius 5.0% 22-28.11.29	1,221,168	0.32	2,867,000	Sse 3.125% 20-Perp	2,587,095	0.67
11,988,640	German T-Bi 0% 19-15.08.29	10,354,348	2.69	350,000	Sse 4.0% 22-Perp	314,919	0.08
2,567,115	Germany 0.0% 20-15.05.35	1,920,844	0.50	901,000	Tesco Corp 4.25% 23-27.02.31	885,106	0.23
1,824,477	Germany 0.5% 18-15.02.28	1,668,813	0.43	2,274,000	Ubs Ag Lond 0.01% 21-31.03.26	2,019,539	0.52
5,990,470	Germany 2.5% 14-15.08.46	6,108,602	1.58		Ireland - Irland		1.31
754,450	Germany 3.25% 10-04.07.42	842,872	0.22	1,572,000	Aib Grp 3.625% 22-04.07.26	1,539,601	0.40
3,680,943	Germany 4.75% 08-04.07.40	4,845,004	1.26	1,127,000	Aib Grp 5.75% 22-16.02.29 Regs	1,160,179	0.30
2,442,000	Kfw 0.125% 22-30.06.25	2,292,769	0.60				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMIG Focus Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
562,000	Bk Of I 4.875% 23-16.07.28	560,842	0.15	800,000	Bayer Cap 2.125% 18-15.12.29	712,408	0.18
1,861,000	Fca Bank Ie 0.0% 21-16.04.24	1,787,491	0.46	676,000	Digital Dut 1.25% 20-01.02.31	499,070	0.13
	Italy - Italien		2.07	3,400,000	Edp Fin Bv 1.875% 22-21.09.29	3,004,274	0.78
589,000	A2A 2.50% 22-15.06.26	567,967	0.15	1,261,000	Enel Fin 0.375% 21-28.05.29	1,022,242	0.27
596,000	A2A 4.375% 23-03.02.34	584,694	0.15	564,000	Enel Fin 3.875% 22-09.03.29	563,160	0.15
784,000	A2A 4.50% 22-19.09.30	788,539	0.20	2,026,000	Heimstaden 1.0% 21-13.04.28	1,497,173	0.39
2,043,000	Autostrade 4.75% 23-24.01.31	2,007,186	0.52	2,400,000	Iberdrola 1.874% 20-Perp	2,154,480	0.56
1,602,000	Enel 1.375% 21-Perp	1,286,134	0.33	1,700,000	Iberdrola 2.25% 20-Perp	1,382,712	0.36
928,000	Enel 2.25% 20-Perp	791,435	0.21	700,000	Ing Gr 5.25% 22-14.11.33 Regs	729,050	0.19
804,000	Enel 3.5% 19-24.05.80	761,227	0.20	500,000	Ing Group 0.875% 21-29.11.30	395,105	0.10
491,000	Eni 2.625% 20-Perp	451,671	0.12	1,700,000	Ing Group 1.25% 22-16.02.27	1,552,049	0.40
759,000	Isp 5.625% 23-08.03.33	736,147	0.19	900,000	Ing Group 1.75% 22-16.02.31	750,510	0.19
	Jersey - Jersey		0.37	1,065,000	Kon Dsm 0.25% 20-23.06.28	902,630	0.23
1,489,000	Ubs Grp Fdg 1.5% 16-30.11.24	1,418,183	0.37	1,308,000	Leaseplan 0.25% 21-07.09.26	1,143,663	0.30
	Luxembourg - Luxemburg		6.15	1,277,000	Leaseplan 0.25% 21-23.02.26	1,141,868	0.30
1,053,000	Becton Dick 0.334% 21-13.08.28	882,172	0.23	1,339,000	Mercedes Int 0.25% 19-06.11.23 Regs	1,314,617	0.34
1,472,000	Blackstone 1.0% 21-04.05.28	1,092,327	0.28	1,916,000	Mondelez In 0.625% 09.09.32 Regs	1,426,922	0.37
2,679,000	Blackstone 1.75% 19-12.03.29	1,972,574	0.51	1,078,000	Mylan 2.25% 16-22.11.24	1,047,385	0.27
1,839,000	Blackstone 2.2% 18-24.07.25	1,672,442	0.44	1,902,576	Nether Gove 0% 20-15.01.52	925,013	0.24
2,751,000	Dh Euro 0.2% 19-18.03.26	2,500,769	0.65	1,696,077	Nether Gove 0% 21-15.07.31	1,368,938	0.36
2,328,000	Esm 3.0% 23-15.03.28 Regs	2,328,442	0.61	3,164,935	Nether Gove 0.5% 19-15.01.40	2,208,935	0.57
2,725,435	Eu 0.80% 22-04.07.25 Regs	2,593,715	0.67	1,848,221	Netherlands 4% 05-15.01.37	2,101,926	0.55
517,000	Heid. C Lux 2.50% 20-09.10.24 Regs	507,260	0.13	1,341,000	Prosus 2.031% 20-03.08.32	952,995	0.25
952,000	Logicor Fin 0.875% 21-14.01.31	588,898	0.15	1,600,000	Vonovia Fin 1.0% 20-09.07.30	1,172,416	0.31
1,731,000	Logicor Fin 1.50% 20-13.07.26	1,430,429	0.37	1,300,000	Vonovia Fin 2.25% 20-07.04.30	1,045,746	0.27
2,708,000	Logicor Fin 1.625% 19-15.07.27	2,130,356	0.55	1,800,000	Winter 0.84% 19-25.09.25	1,656,036	0.43
1,990,000	Luxembourg 1.375% 22-25.05.29	1,817,746	0.47	900,000	Winter 1.332% 19-25.09.28	748,998	0.19
589,000	Medtrnc 0.25% 19-02.07.25	548,789	0.14	600,000	Winter 1.823% 19-25.09.31	461,634	0.12
686,000	Medtrnc 1.625% 19-07.03.31	597,650	0.16		Spain - Spanien		2.11
1,848,000	Richemont 0.75% 20-26.05.28	1,647,215	0.43	400,000	Bco Sab 1.125% 20-11.03.27	359,840	0.09
445,000	Richemont Int 1% 18-26.03.26	418,313	0.11	900,000	Caixa 5.375% 22-14.11.30 Regs	922,221	0.24
1,300,000	Traton Fina 1.25% 21-24.03.33	976,417	0.25				
	Netherlands - Niederlande		8.99				
800,000	Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	745,112	0.19				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMIG Focus Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
1,400,000	Caixabank 0.625% 22-21.01.28	1,235,962	0.32	670,000	Mor St 1.75% 16-11.03.24	656,453	0.17
900,000	Caixabank 0.75% 18-18.04.23	898,938	0.23	1,856,000	Morgan Stan 0.637% 26.07.24	1,836,141	0.48
1,300,000	Caixabank 2.75% 17-14.07.28	1,284,387	0.34	589,000	Morgan Stan 2.103% 22-08.05.26	564,097	0.15
2,500,000	Inmob 1.625% 17-28.11.25 Regs	2,352,525	0.61	729,000	Morgan Stan 2.95% 22-07.05.32	658,994	0.17
1,200,000	San Con 0.50% 22-14.01.27	1,053,684	0.28	1,642,000	Netflix 3.625% 19-15.06.30	1,564,251	0.41
				1,610,000	Prologis Eu 0.25% 19-10.09.27	1,352,641	0.35
	Sweden - Schweden		0.12	1,945,000	Prolos Eu 0.625% 19-10.09.31	1,388,244	0.36
477,000	Akelius Res 3.875% 18-05.10.78	457,691	0.12	194,000	Stryker 0.75% 19-01.03.29	162,650	0.04
	Switzerland - Schweiz		1.18	1,600,000	Stryker 2.125% 18-30.11.27	1,490,672	0.39
2,075,000	Cs Group 7.75% 01.03.29 Regs	2,244,237	0.58	772,000	Stryker 2.625% 18-30.11.30	710,433	0.19
2,462,000	Cs Group Frn 20-02.04.26	2,311,719	0.60	1,333,000	Thermo Fish 2.375% 20-15.04.32	1,198,114	0.31
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		9.96	1,676,000	Verizon Com 0.875% 19-08.04.27	1,510,311	0.39
2,231,000	Abbvie 1.25% 20-01.06.24	2,170,517	0.56	2,703,000	Verizon Com 4.75% 22-31.10.34	2,861,044	0.74
1,743,000	American Tc 0.40% 21-15.02.27	1,503,285	0.39	1,185,000	Wells Fargo 2% 15-27.04.26	1,118,296	0.29
2,373,000	American Tc 0.45% 21-15.01.27	2,066,646	0.54	633,000	Wells Fargo 2.25% 02.05.23 Regs	632,430	0.16
405,000	At&T Inc 0.8% 19-04.03.30	329,253	0.09				
2,131,000	At&T Inc 1.8% 18-05.09.26	2,002,032	0.52		Investment Funds - Anlagefonds		
650,000	At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	641,972	0.17				
675,000	Bafc 1.379% (Frn) 17-07.02.25	659,880	0.17				
374,000	Becton Dick 0.034% 21-13.08.25	344,252	0.09				
1,198,000	Berkshire 0.0% 20-12.03.25	1,117,722	0.29		Luxembourg - Luxemburg		5.05
921,000	Berkshire 2.15% 16-15.03.28	857,773	0.22	130,978	Nordeal Gbp Div Ret /Bd /Base	19,465,876	5.05
721,000	Boa 1.949% (Frn) 22-27.10.26 Regs	681,922	0.18		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	376,792,561	97.82
913,000	Booking Hld 4.50% 22-15.11.31	942,034	0.25		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	8,398,347	2.18
815,000	Booking Hld 4.75% 22-15.11.34	861,178	0.22		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	385,190,908	100.00
961,000	Digital Eur 2.625% 16-15.04.24	937,446	0.24				
901,000	Fidelity NI 0.75% 19-21.05.23	897,937	0.23				
839,000	Fidelity NI 2% 19-21.05.30	728,235	0.19				
350,000	Gldm Sachs 1% 18.03.33 Regs	254,244	0.07				
1,447,000	Gldm Sachs Grp 1.25% 7.02.29	1,223,279	0.32				
838,000	Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	754,577	0.19				
1,093,000	Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	1,009,866	0.26				
719,000	Mcdonalds 3.0% 22-31.05.34	660,675	0.17				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMIG Focus Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	39.84
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	16.76
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	12.43
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	5.41
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	5.05
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.14
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.95
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	2.46
Supranational - <i>Supranational</i>	1.93
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.72
Internet software - <i>Internet, Software</i>	1.72
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.85
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.67
Mortgage & funding institutions - <i>Hypotheken und Finanzierungsinstitute</i>	0.59
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.50
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.44
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.43
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.37
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.31
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.25
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.82
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.18
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 80%

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.				Certificate of Deposit - Financial Instruments - Liquiditätsähnliche SchatzwechselFinanzinstrumente		
Bonds - Anleihen					Great Britain - Großbritannien		5.52
				500,000	Mizuho Uk 0% 23-23.06.23 Cd	496,375	2.75
	Sweden - Schweden		2.76	500,000	Mufg Bank 0% 23-17.04.23 Cd	499,353	2.77
500,000	Seb 0.25% 20-19.05.23	498,325	2.76				
Certificate of Deposit - Schatzwechsel	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente		
	Great Britain - Großbritannien		5.52				
500,000	Lloyds 0% 23-09.05.23 Cd	498,534	2.76		Netherlands - Niederlande		30.43
500,000	Socgen Ln 0% 22-24.05.23 Cd	498,215	2.76	500,000	Abn Amro 0% 23-05.06.23 Cp	497,307	2.75
				500,000	Bng 0% 23-05.04.23 Cp	499,800	2.77
Commercial Paper - Commercial Paper	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4,000,000	Netherlands 0% 06.04.23 Cp	3,998,297	22.15
				500,000	Paccar Fin 0% 23-21.04.23 Cp	499,127	2.76
	Belgium - Belgien		3.86		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	15,651,904	86.69
700,000	Lvmh Fin Be 0% 23-26.05.23 Cp	697,052	3.86		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,403,263	13.31
	France - Frankreich		8.23		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	18,055,167	100.00
750,000	Bfcm 0% 23-08.08.23 Cp	741,456	4.11				
750,000	Bred Bp 0% 23-17.07.23 Cp	743,635	4.12				
	Great Britain - Großbritannien		4.14				
750,000	Etf Hybrids 0% 22-18.05.23 Cp	747,341	4.14				
	Sweden - Schweden		6.85				
750,000	Shb 0% 23-17.07.23 Cp	743,130	4.11				
500,000	Swedbank 0% 23-08.08.23 Cp	494,322	2.74				
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		2.77				
500,000	P&G 0% 23-05.04.23 Cp	499,845	2.77				
Treasury Bills - Schatzbriefe	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	France - Frankreich		16.61				
3,000,000	France O.A. 0% -05.04.23 Btf	2,999,790	16.61				

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMIG Access 80%

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	38.76
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	38.54
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	3.86
Consumer goods - Konsumgüter	2.77
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	2.76
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	86.69
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	13.31
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 70% Flexible

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			4,330	Intesa Sanpaolo Spa	10,223	0.13
				510	Unicredit Spa	8,870	0.12
					Netherlands - Niederlande		1.68
				7	Adyen B.V.144A	10,076	0.13
				138	Airbus Se	16,933	0.22
				97	Asml Holding Nv	60,082	0.79
				927	Ing Group Nv	10,098	0.14
				248	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	7,833	0.10
				173	Prosus Bearer Rg Shs -N-	12,503	0.17
				564	Stellantis Br Rg	9,391	0.13
					Spain - Spanien		0.64
				4,117	Banco Santander Sa /Reg.	14,167	0.18
				1,583	Bco Bilbao Viz. Argentaria /Nam.	10,452	0.14
				1,380	Iberdrola Sa	15,863	0.21
				264	Inditex	8,110	0.11
					Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.		
					Bonds - Anleihen		
					France - Frankreich		8.60
				50,000	France 1.75% 13-25.05.23 Oat	49,902	0.66
				600,000	France 8.5% 92-25.04.23 Oat	601,488	7.94
					Germany - Deutschland		14.77
				10,000	Deutschland 0.0% 21-16.06.23	9,942	0.13
				10,000	Germany 0% 18-14.04.23	9,987	0.13
				1,000,000	Germany 1.5% 13-15.05.23	998,380	13.19
				100,000	Germany 2% 13-15.08.23	99,678	1.32
					Investment Funds - Anlagefonds		
					France - Frankreich		5.65
				16,725	E St50 E Uc Etf -Act- Eur	213,010	2.82
				4,860	Lyxor Etf Dj Eur. Stoxx 50	214,496	2.83
					Germany - Deutschland		2.81
				4,935	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	213,093	2.81
					Ireland - Irland		2.84
				4,900	Ishares li /Dj Euro Stoxx 50	214,694	2.84
					Luxembourg - Luxemburg		2.79
				4,720	Xtrackers Euro Stoxx 50 Ucits Etf 1D	211,031	2.79
					Belgium - Belgien		0.16
	201	Anheuser-Busch Inbev Sa /Nv	12,436	0.16			
		Finland - Finnland		0.19			
	1,319	Nokia Oy	5,919	0.08			
	877	Nordea Bank Abp	8,647	0.11			
		France - Frankreich		3.79			
	124	Air Liquide	19,116	0.25			
	489	Axa	13,790	0.18			
	274	Bnp Paribas	15,073	0.20			
	155	Danone.	8,925	0.12			
	71	Essilorluxott – Act.	11,761	0.15			
	8	Hermes International	14,844	0.20			
	17	Kering Sa	10,219	0.13			
	57	L Oreal	23,418	0.31			
	63	Lvmh Act.	52,687	0.70			
	49	Pernod-Ricard	10,226	0.14			
	90	Safran Sa	12,337	0.16			
	272	Sanofi	27,238	0.36			
	135	Schneider Electric Se	20,585	0.27			
	597	TotalEnergies S.A.	32,369	0.43			
	134	Vinci.	14,153	0.19			
		Germany - Deutschland		2.58			
	44	Adidas Ag	7,013	0.09			
	98	Allianz Se /Nam.Vinkuliert	20,840	0.28			
	218	Basf Namen-Akt.	10,529	0.14			
	233	Bayer Ag	13,712	0.18			
	76	Bmw-Bayer. Motorenwerke	7,688	0.10			
	45	Deutsche Boerse Ag /Nam.	8,082	0.11			
	234	Deutsche Post Ag	10,050	0.13			
	824	Deutsche Telekom /Nam.	18,396	0.25			
	310	Infineon Technologies /Nam.	11,574	0.15			
	187	Mercedes Benz Group AG	13,189	0.17			
	33	Muenchener Rueckvers /Namensakt	10,646	0.14			
	246	Sap Se	28,472	0.38			
	178	Siemens Ag /Nam.	26,490	0.35			
	43	Volkswagen Ag /Vorzug.	5,388	0.07			
	166	Vonovia Se /Namen	2,860	0.04			
		Ireland - Irland		0.21			
	189	Crh Plc	8,783	0.12			
	42	Flutter Entertainment Plc	6,982	0.09			
		Italy - Italien		0.49			
	1,844	Enel	10,439	0.14			
	596	Eni Spa Roma	7,679	0.10			

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CMIG Access 70% Flexible

Statement of Investments as at 31 March 2023 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Treasury Bills - Schatzbriefe	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	France - <i>Frankreich</i>		15.16
100,000	France O.A. 0% 22-19.04.23 Btf	99,891	1.32
950,000	France O.A. 0% 23-11.05.23 Btf	947,520	12.52
100,000	France O.A.0% 23-26.04.23 Btf	99,844	1.32
	Germany - <i>Deutschland</i>		8.55
10,000	Deutschland 0% 13.04.23 Tb	9,993	0.13
300,000	Deutschland 0% 21.06.23 Tb Regs	298,248	3.94
340,000	Deutschland 0% 22-17.05.23 Tb	338,899	4.48
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
	France - <i>Frankreich</i>		20.13
600,000	France O.A. 0% -05.04.23 Btf	599,958	7.93
10,000	France O.A. 0% 22-04.05.23 Btf	9,979	0.13
100,000	France O.A. 0% 23-01.06.23 Btf	99,568	1.31
815,000	France O.A. 0% 23-13.04.23 Btf	814,462	10.76
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	6,891,219	91.04
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	678,551	8.96
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	7,569,770	100.00

CMIG Access 70% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	67.21
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	14.09
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	1.15
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.94
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.70
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	0.64
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.62
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.60
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.57
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.55
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.53
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.46
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	0.38
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.35
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.34
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.33
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.31
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.30
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.30
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.29
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.13
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.12
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.09
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.04
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	91.04
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	8.96
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 80% Flexible

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.				Treasury Bills - Schatzbriefe		
Bonds - Anleihen					Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente		
	France - Frankreich		16.62		France - Frankreich		0.03
150,000	France 1.75% 13-25.05.23 Oat	149,708	0.24	10,000	France O.A. 0% 22-04.05.23 Btf	9,978	0.02
10,010,000	France 8.5% 92-25.04.23 Oat	10,034,825	16.38	10,000	France O.A. 0% 23-01.06.23 Btf	9,957	0.01
	Germany - Deutschland		31.22		TOTAL INVESTMENT	60,076,206	98.04
10,000	Deutschland 0.0% 21-16.06.23	9,942	0.02		PORTFOLIO - SUMME		
10,000	Germany 0% 18-14.04.23	9,987	0.02		OTHER NET ASSETS -	1,199,885	1.96
13,100,000	Germany 1.5% 13-15.05.23	13,078,778	21.34		SONSTIGES		
6,050,000	Germany 2% 13-15.08.23	6,030,519	9.84		NETTOVERMÖGEN		
	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				TOTAL NET ASSETS -	61,276,091	100.00
Treasury Bills - Schatzbriefe					NETTOVERMÖGEN		
	France - Frankreich		30.77		INSGESAMT		
6,700,000	France O.A. 0% -05.04.23 Btf	6,699,531	10.93				
12,050,000	France O.A. 0% 22-19.04.23 Btf	12,036,865	19.65				
20,000	France O.A. 0% 23-11.05.23 Btf	19,948	0.03				
100,000	France O.A.0% 23-26.04.23 Btf	99,844	0.16				
	Germany - Deutschland		19.40				
5,000	Deutschland 0% 13.04.23 Tb	4,997	0.01				
20,000	Deutschland 0% 21.06.23 Tb Regs	19,883	0.03				
11,900,000	Deutschland 0% 22-17.05.23 Tb	11,861,444	19.36				

CMIG Access 80% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.04
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.04
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.96
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 90% Flexible

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.				Treasury Bills - Schatzbriefe		
Bonds - Anleihen					Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente		
	France - Frankreich		23.29		France - Frankreich		0.74
100,000	France 1.75% 13-25.05.23 Oat	99,805	3.71	10,000	France O.A. 0% 22-04.05.23 Btf	9,978	0.37
525,000	France 8.5% 92-25.04.23 Oat	526,302	19.58	10,000	France O.A. 0% 23-01.06.23 Btf	9,957	0.37
	Germany - Deutschland		21.15		TOTAL INVESTMENT	2,266,834	84.32
10,000	Deutschland 0.0% 21-16.06.23	9,942	0.37		PORTFOLIO - SUMME		
10,000	Germany 0% 18-14.04.23	9,987	0.37		OTHER NET ASSETS -	421,692	15.68
350,000	Germany 1.5% 13-15.5.23	349,433	13.00		SONSTIGES		
200,000	Germany 2% 13-15.08.23	199,356	7.41		NETTOVERMÖGEN		
	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				TOTAL NET ASSETS -	2,688,526	100.00
Treasury Bills - Schatzbriefe					NETTOVERMÖGEN		
	France - Frankreich		26.00		INSGESAMT		
50,000	France O.A. 0% -05.04.23 Btf	49,997	1.86				
300,000	France O.A. 0% 22-19.04.23 Btf	299,673	11.15				
250,000	France O.A. 0% 23-11.05.23 Btf	249,347	9.28				
100,000	France O.A.0% 23-26.04.23 Btf	99,844	3.71				
	Germany - Deutschland		13.14				
5,000	Deutschland 0% 13.04.23 Tb	4,997	0.19				
250,000	Deutschland 0% 21.06.23 Tb Regs	248,540	9.24				
100,000	Deutschland 0% 22-17.05.23 Tb	99,676	3.71				

CMIG Access 90% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	84.32
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	84.32
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	15.68
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Euro Cautious Managed

Statement of Investments as at 31 March 2023

Wertpapierbestand zum 31. März 2023

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Investment Funds - Anlagefonds			
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		6.25
12,985	Scottish Widows Eur Gr Gbp -X- Acc	151,430	6.25
	Ireland - <i>Irland</i>		34.11
3,068	Ishs Cr Eu Crp Eur Shs Etf	351,715	14.51
3,310	Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur	357,050	14.73
1,317	Ishs Eur H Yid Co Bd Uci Dis	118,069	4.87
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		58.62
13,432	Cmi Euro Currency Reserve Share Class 3	316,512	13.06
8,894	U Cmign F Eur B -Shs -3- Eur /Dist	360,093	14.86
8,687	Uni Cmi G Con Eu Eq -3- Eur /Dis	385,272	15.90
8,976	Uni Cmi G Euro Bd -3- Eur /Dis	358,769	14.80
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	2,398,910	98.98
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	24,728	1.02
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	2,423,638	100.00

CMI Euro Cautious Managed

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2023

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2023

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	98.98
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.98
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.02
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

EXPLANATORY NOTES

- Universe, The CMI Global Network Fund, is an authorised Securities Fund formed as an open-ended Investment Fund (SICAV).
- It was incorporated in Luxembourg under the laws regulating Collective Investment Schemes on 12 April 1990 and complies with the European Community directive on the cross-border selling of Collective Investment Schemes (UCITS).
- Investors should note that the value of shares and income from them are not guaranteed and may fluctuate from time to time. Past performance is not necessarily a guide to future performance.

ERLÄUTERUNGEN

- *Universe, The CMI Global Network Fund ist ein als offene Investmentgesellschaft (SICAV) strukturierter zugelassener Wertpapierfonds.*
- *Er wurde am 12. April 1990 in Luxemburg gemäß dem Gesetz über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gegründet und erfüllt die Bestimmungen der EU-Richtlinie über den grenzüberschreitenden Verkauf von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).*
- *Anleger sollten beachten, dass der Wert und die Erträge der Aktien nicht garantiert werden und schwanken können. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu.*

OTHER INFORMATION SONSTIGE INFORMATIONEN

Remuneration policies and practices

The Management Company has established and applies a remuneration policy and practices that are consistent with, and promote, sound and effective risk management and that neither encourage risk taking which is inconsistent with the risk profiles, rules, the Prospectus or the Articles of Incorporation nor impair compliance with the Management Company's obligation to act in the best interest of the SICAV ("the Remuneration Policy").

The Remuneration Policy includes fixed and variable components of salaries and applies to those categories of staff, including senior management, risk takers, control functions and any employee receiving total remuneration that falls within the remuneration bracket of senior management and risk takers whose professional activities have a material impact on the risk profiles of the Management Company, the SICAV or the Sub-Funds. Within the Management Company, these categories of staff represent 20 persons.

The Remuneration Policy is in line with the business strategy, objectives, values and interests of the Management Company, the SICAV and the Shareholders and includes measures to avoid conflicts of interest.

In particular, the Remuneration Policy will ensure that:

- a) the staff engaged in control functions are compensated in accordance with the achievement of the objectives linked to their functions, independently of the performance of the business areas that they control;
- b) the fixed and variable components of total remuneration are appropriately balanced and the fixed component represents a sufficiently high proportion of the total remuneration to allow the operation of a fully flexible policy on variable remuneration components, including the possibility to pay no variable remuneration component;
- c) the measurement of performance used to calculate variable remuneration components or pools of variable remuneration components includes a comprehensive adjustment mechanism to integrate all relevant types of current and future risks.

The following table shows the fixed and variable remuneration in 2022 for the Identified Staff (20 persons), who is fully or partly involved in the activities of all the funds managed by the Management Company. For the purposes of the below disclosures, where portfolio management activities have been formally delegated to another entity, the remuneration of the relevant identified staff of the delegate has been excluded, as it is not paid out by the Management Company or by the SICAV.

Staff expenses split into fixed and variable remuneration

Wages and salaries

- a. Fixed
- b. Variable

Staff expenses broken down by categories of staff subject to UCITS V pay rules (in EUR)

Staff Code	Fixed Remuneration	Variable Remuneration	Total
S	1,885,745	346,000	2,231,745
R	1,057,838	96,500	1,154,338
C	247,141	37,000	284,141
O	-	-	-

S = Senior Management.

R = Risk takers, which includes staff members whose professional activities can exert material influence on UCITS or AIFs managed by Lemanik Asset Management S.A. ("LAM").

C = Staff engaged in control functions (other than senior management) responsible for risk management, compliance, internal audit and similar functions.

O = Any other staff member receiving total remuneration that takes them into the same remuneration bracket as senior management and risk-takers, whose professional activities have a material impact on LAM's risk profile.

A paper copy of the summarised Remuneration Policy is available free of charge to the Shareholders upon request.

No material changes have been made to the Remuneration Policy.

OTHER INFORMATION (continued) *SONSTIGE INFORMATIONEN (Fortsetzung)*

Risk-Management Process and Global Exposure

The Management Company employs a risk-management process, which enables it to monitor and measure at any time the risk of the positions and their contribution to the overall risk profile of each Sub-Fund. The Management Company employs, if applicable, a process for accurate and independent assessment of the value of any Over the counter derivative instruments.

The global exposure of each of the Sub-Funds is calculated using the commitment approach. The commitment conversion methodology (as detailed in the ESMA Guidelines 10-788) takes into account the market value of the equivalent position in the underlying asset of the financial derivative instruments or the financial derivative instruments' notional value, as appropriate. This commitment conversion methodology allows in certain circumstances and in accordance with the provisions as amended by CSSF circular 18/698 (i) the exclusion of certain types of non-leveraged swap transactions or certain risk free or leverage free transactions and (ii) the consideration of netting and hedging transactions to reduce the global exposure.

Information concerning the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) disclosures

The investments held in the portfolios of the Sub-Funds of the financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

OTHER INFORMATION (continued) SONSTIGE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Vergütungspolitik und -praxis

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und -praxis festgelegt, die mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Bestimmungen, dem Prospekt oder der Satzung nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse der SICAV zu handeln (die „Vergütungspolitik“).

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Gehaltsbestandteile und gilt für die Kategorien von Mitarbeitern, darunter die Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft, der SICAV oder der Teilfonds haben. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gehören diesen Mitarbeiterkategorien 20 Personen an.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der SICAV und der Anteilhaber und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungspolitik stellt insbesondere Folgendes sicher:

- a) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen werden je nach Erreichung der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche;
- b) die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten;
- c) die Erfolgsmessung, anhand derer variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, schließt einen umfassenden Berichtigungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken ein;

Die folgende Tabelle enthält die feste und variable Vergütung für das Jahr 2022 für die ausgewiesenen Mitarbeiter (20 Personen), die vollständig oder teilweise an den Aktivitäten aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds beteiligt sind. Für die Zwecke der nachstehenden Angaben gilt, dass in Fällen, in denen die Tätigkeiten der Portfolioverwaltung offiziell an eine andere Einheit delegiert wurden, die Vergütung der entsprechenden ausgewiesenen Mitarbeiter des Beauftragten nicht berücksichtigt wurde, da sie weder von der Verwaltungsgesellschaft noch von der SICAV gezahlt wird.

Personalaufwand, aufgeteilt in feste und variable Vergütungen (in EUR)

Löhne und Gehälter

- a. Fest
- b. Variabel

Personalaufwand, unterteilt nach Mitarbeiterkategorien vorbehaltlich OGAW-V-Zahlungsregeln

Mitarbeiter-Code	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt
S	1.885.745	346.000	2.231.745
R	1.057.838	96.500	1.154.338
C	247.141	37.000	284.141
O	-	-	-

S = Geschäftsleitung.

R = Risikoträger, unter anderem Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf von Lemanik Asset Management S.A („LAM“). verwaltete OGAW oder AIF haben können.

C = Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (abgesehen von der Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, Innenrevision und ähnliche Aufgaben verantwortlich sind.

O = Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und die Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von LAM's haben.

Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für die Anteilhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

An der Vergütungspolitik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

OTHER INFORMATION (continued) SONSTIGE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren und Gesamtengagement

Die Verwaltungsgesellschaft wendet ein Risikomanagementverfahren an, das es ihr ermöglicht, das Risiko der Positionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil jedes Teilfonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Sofern erforderlich, wendet die Verwaltungsgesellschaft ein Verfahren zur korrekten und unabhängigen Bewertung des Wertes aller außerbörslich gehandelten Derivate an.

Das globale Engagement der einzelnen Teilfonds wird anhand des Commitment-Ansatzes berechnet. Die „Commitment Conversion“-Methode (wie in den ESMA-Leitlinien 10-788 beschrieben) berücksichtigt gegebenenfalls den Marktwert der gleichwertigen Position im zugrunde liegenden Vermögenswert der derivativen Finanzinstrumente oder den fiktiven Wert der derivativen Finanzinstrumente. Die „Commitment Conversion“-Methode ermöglicht unter bestimmten Umständen und in Übereinstimmung mit den durch das CSSF-Rundschreiben 18/698 (i) geänderten Bestimmungen den Ausschluss bestimmter Arten nicht gehebelter Swap-Transaktionen oder bestimmter risikofreier Transaktionen bzw. Transaktionen ohne Hebelung und (ii) die Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Transaktionen zur Reduzierung des globalen Engagements.

Angaben über die Offenlegung nachhaltiger Finanzprodukte (SFDR)

Die Investitionen, die diesem Finanzprodukt des Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten.

Issued by: Lemanik Asset Management S.A. Registered Office: 106, Route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg.
Telephone: +352 26 39 60. Facsimile: +352 26 39 60 02. Registered in Luxembourg under RCS Luxembourg B44 870.
Lemanik Asset Management S.A. is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.
Investment Management to Universe provided by Insight Investment Management (Global) Limited, 160, Queen
Victoria Street, London EC4V 4LA,
BlackRock Investment Management (UK) Limited.,12,Throgmorton Avenue, London , EC2N 2DL
and Schroder Investment Management Limited, One London Wall Place, London EC2Y 5AU.
Registered In England and Wales. Registered number 00828982.
Authorised and regulated by Financial Services Authority.

Lloyds Banking Group
www.clericalmedical.com