



CLERICAL MEDICAL

Universe, The CMI  
Global Network Fund

Société d'investissement à capital variable

Semi-Annual Report as at 31 March 2021

*Halbjahresbericht zum 31. März 2021*

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 2021

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT zum 31. MÄRZ 2021

CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite
Directors and Administration <i>Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung</i>	2
Investment Managers <i>Anlageverwalter</i>	4
Statement of Net Assets <i>Nettovermögensaufstellung</i>	5
Statement of Changes in Number of Shares Outstanding <i>Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien</i>	5
Statement of Operations and Changes in Net Assets <i>Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	11
Three Year Summary <i>Dreijahresübersicht</i>	17
Notes to the Financial Statements <i>Erläuterungen zum Halbjahresbericht</i>	22
Portfolio and sector analysis of each Sub-Fund <i>Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds</i>	47
Explanatory Notes <i>Erläuterungen</i>	128
Other Information <i>Sonstige Informationen</i>	129

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.

Only the English version of the present Audited Annual Report has been reviewed by the auditor. Consequently, the audit report only refers to the English version of the Annual Report; other versions result from conscientious translations which are the responsibility of the Board of Directors. In case of differences between the English version and the other translations, the English version prevails.

*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 das am 31. März 2021 endende Geschäftsjahr und der Verkaufsprospekt sind über die Dresdner Bank AG, Jürgen-Ponto-Platz 1, D-60301 Frankfurt am Main erhältlich.*

*Nur die englische Version des vorliegenden geprüften Jahresberichts wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Daher bezieht sich auch der Prüfungsvermerk nur auf die englische Version. Sämtliche anderssprachigen Versionen unterliegen der Verantwortung des Verwaltungsrates der Gesellschaft. Falls also Unterschiede zwischen der englischen und den übersetzten Versionen bestehen, ist die englische Version maßgebend.*

*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, CMI Sterling Balanced Managed Teilfond, CMI Sterling Cautious Managed Teilfond, wurden keine Vertriebsanzeige bei der BaFin eingereicht und dementsprechend dürfen Aktien von diesen Teilfonds in Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.*

## Directors and Administration *Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung*

### **CHAIRMAN**

#### **VORSITZENDER**

I McGowan  
Head of Fund Development and Analysis  
Investment Strategy & Execution  
Lloyds Banking Group  
Scottish Widows,  
69 Morrison Street,  
Edinburgh, EH3 8YF  
Scotland / *Schottland*

### **DIRECTORS**

#### **MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES**

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

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

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

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

M Downie  
Chief Actuary,  
Insurance & Wealth Division  
Lloyds Banking Group  
69 Morrison Street,  
Edinburgh, EH3 8BW  
United Kingdom / *Vereinigtes Königreich*

### **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*

Directors and Administration - continued  
*Mitglieder des Verwaltungsrates und der  
Geschäftsführung - 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*

**AUDITOR  
ABSCHLUSSPRÜFER**

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

Aberdeen Standard Investments  
Bow Bells House  
1, Bread Street  
London EC4M 9HH  
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 Sub-Fund  
UK Equity Index Tracking Sub-Fund  
US Equity Index Tracking Sub-Fund

CMIG Access 80% Sub-Fund  
CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund  
CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund  
CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund

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

## Statement of Net Assets

as at 31 March 2021

### Nettovermögensaufstellung

zum 31. März 2021

		Notes Erläuterungen	Total - Gesamt EUR	CMI Continental European Equity EUR
<b>ASSETS</b>	<b>VERMÖGEN</b>			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	2,318,106,579	672,497,115
Cash at bank	Bankguthaben	11	31,151,635	6,049,135
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		124,224,464	163,041
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		1,139,916	2,000
Interests and dividends receivable	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		7,036,477	729,758
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	1,063,432	132,621
Net unrealised profit on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Devisentermingeschäften	2, 10	707	-
Net unrealised gain on swaps	Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	12	358,844	-
Other assets	Sonstige Aktiva		6,176,185	1,537,538
			<u>2,489,258,239</u>	<u>681,111,208</u>
<b>LIABILITIES</b>	<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Payable for purchase on investments	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(121,796,657)	(99,160)
Bank overdraft	Kontokorrentkredite		(3,841,640)	(140,671)
Interests payable on swaps	Auf Swaps zu zahlende Zinsen		(12,984)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	2, 11	(194)	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 10	(209,641)	-
Amounts payable on redemptions	Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		(3,006,938)	(63,442)
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(7,393,009)	(1,096,426)
			<u>(136,261,063)</u>	<u>(1,399,699)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>2,352,997,176</u>	<u>679,711,509</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>2,352,997,176</u>	<u>679,711,509</u>

## Statement of Changes in Number of Shares Outstanding

For the period ended 31 March 2021 \*

### Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien

Für die am 31. März 2021 endende Berichtsperiode\*

Shares Outstanding at 30 September 2020	Aktien im Umlauf am 30. September 2020	17,982,691
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	186,134
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	<u>(1,374,250)</u>
Shares Outstanding at 31 March 2021	Aktien im Umlauf am 31. März 2021	<u>16,794,575</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	68,762
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	40.344
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	309,508
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	40.421
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	15,887,113
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	40.425
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	529,192
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	41.964

\* 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.

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

## Statement of Net Assets - continued

as at 31 March 2021

## Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2021

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
8,764,510,300	94,378,677	147,839,964	82,846,812	32,936,844	51,611,404	9,147,735
30,963,043	940,186	474,118	178,986	31,745	271,937	95,057
-	290,622	719,916	683,388	6,201	156,059	2,448,305
21,000	-	6,000	-	-	47,517	63,471
74,837,763	228,551	132,847	585,666	182,097	31,561	32,514
58,333	12,178	2,038	2,828	-	1,010	9,310
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	7,573
301,496	3,521	5,326	2,887	61	287	3,432
8,870,691,935	95,853,735	149,180,209	84,300,567	33,156,948	52,119,775	11,807,397
-	(291,937)	-	(201,127)	(6,189)	-	(2,401,946)
(845,000)	(66,037)	(3,158)	(2,829)	(4,226)	(1,010)	(49,005)
-	-	-	-	-	-	(328)
-	-	-	-	(165)	-	-
-	(810)	-	-	-	-	(3,806)
(10,701,669)	(32,388)	(929,004)	(530,775)	(24,098)	(209,874)	-
(8,553,180)	(161,275)	(130,292)	(79,693)	(44,683)	(35,859)	(15,151)
(20,099,849)	(552,447)	(1,062,454)	(814,424)	(79,361)	(246,743)	(2,470,236)
8,850,592,086	95,301,288	148,117,755	83,486,143	33,077,587	51,873,032	9,337,161
68,193,812	81,256,165	126,288,753	98,060,736	38,852,107	44,228,192	9,337,161

## Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2021\*

## Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 endende Berichtsperiode\*

1,444,901	1,476,367	1,045,552	6,122,605	1,849,111	402,868	176,854
631,643	25,728	103,399	199,596	9,381	63,938	5,889
(568,529)	(126,984)	(181,484)	(469,149)	(141,598)	(22,765)	(12,010)
1,508,015	1,375,111	967,467	5,853,052	1,716,894	444,041	170,733
64,647	22,533	33,987	38,246	150,411	39,438	8,377
5,770	68.132	151.117	14.243	19.141	115.582	51.309
25,794	254,668	70,409	620,191	1,318,620	221,944	40,447
5,872	68.317	152.883	14.258	19.219	115.880	51.821
1,358,436	647,857	766,448	5,155,124	201,019	63,089	20,787
5,871	68.325	152.971	14.258	19.225	115.873	51.829
59,138	450,053	96,623	39,491	46,844	119,570	101,122
5,929	71.332	154.972	15.101	21.171	119.473	56.703

\* 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.

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

## Statement of Net Assets - continued

as at 31 March 2021

## Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2021

			CMI UK Bond	CMI US Bond
		Notes	GBP	USD
ASSETS	VERMÖGEN	Erläuterungen		
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	13,368,423	62,895,569
Cash at bank	Bankguthaben	11	152,392	569,628
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		193,176	1,841,437
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		169,767	171,814
Interests and dividends receivable	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		52,468	318,939
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	11,422	-
Net unrealised profit on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Devisentermingeschäften	2, 10	-	-
Net unrealised gain on swaps	Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	12	10,776	-
Other assets	Sonstige Aktiva		1,023	12,274
			13,959,447	65,809,661
<b>LIABILITIES</b>	<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Payable for purchase on investments	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(202,218)	(97,000)
Bank overdraft	Kontokorrentkredite		(59,826)	-
Interests payable on swaps	Auf Swaps zu zahlende Zinsen		(471)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	2, 11	-	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 10	(3,585)	-
Amounts payable on redemptions	Zahlbare Beträge aus Rcknahmen		(14,381)	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(12,712)	(61,108)
			(293,193)	(158,108)
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		13,666,254	65,651,553
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		16,052,040	55,976,090

## Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2021 \*

## Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 endende Berichtsperiode\*

Shares Outstanding at 30 September 2020	Aktien im Umlauf am 30. September 2020	1,520,094	4,283,153
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	34,565	312,145
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(88,978)	(286,545)
Shares Outstanding at 31 March 2021	Aktien im Umlauf am 31. März 2021	1,465,681	4,308,753
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	57,925	20,016
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	9.302	14.991
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	1,056,714	197,348
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	9.324	15.037
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	351,042	4,011,297
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	9.327	15.040
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	-	80,092
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	25.667

\* 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.

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



## Statement of Net Assets - continued

as at 31 March 2021

### Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2021

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
37,652,128	21,950,454	139,248,657	8,372,770	49,377,820	20,101,681	17,490,848
152,116	4,249,008	6,775,894	81,574	736,555	418,620	58,458
-	-	1,500,000	1,887,060	4,179,736	16,248	4,664
-	1,000	9,242	-	201,453	-	8,000
141,430	81,084	261,256	26,576	91,213	21,629	13,124
-	-	-	11,813	-	-	940
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	6,767	-	-	-
154	1,026	621	107,245	3,632,644	29,123	45,309
37,945,828	26,282,572	147,795,670	10,493,805	58,219,421	20,587,301	17,621,343
-	-	-	(1,780,858)	(4,538,772)	-	(4,668)
-	-	-	(55,446)	(8,065)	-	(990)
-	-	-	(295)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(7,061)	(1,657)	-	-
(71,149)	-	(35,000)	-	(381,530)	(108,164)	-
(45,821)	(26,993)	(170,122)	(115,979)	(3,646,560)	(33,658)	(23,007)
(116,970)	(26,993)	(205,122)	(1,959,639)	(8,576,584)	(141,822)	(28,665)
37,828,858	26,255,579	147,590,548	8,534,166	49,642,837	20,445,479	17,592,678
44,432,831	22,386,137	147,590,548	10,024,018	58,309,235	24,014,748	17,592,678

## Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2021\*

### Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 endende Berichtsperiode\*

7,866,214	2,261,351	5,968,756	4,786,249	13,296,891	4,221,334	521,026
105,573	368,708	293,561	103,268	194,848	322,186	15,849
(478,851)	(196,496)	(143,430)	(226,253)	(586,400)	(246,745)	(29,208)
7,492,936	2,433,563	6,118,887	4,663,264	12,905,339	4,296,775	507,667
95,252	18,471	154,340	161,574	325,748	218,579	-
5.042	10.458	24.060	1.846	3.835	4.752	-
6,028,946	545,415	66,989	4,313,365	12,579,591	4,078,196	-
5.050	10.509	24.090	1.854	3.846	4.759	-
1,368,738	1,804,587	5,718,622	188,325	-	-	-
5.047	10.510	24.086	1.292	-	-	-
-	65,090	178,936	-	-	-	507,667
-	20.966	25.255	-	-	-	34.655

\* 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.

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

## Statement of Net Assets - continued

as at 31 March 2021

### Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2021

		Notes Erläuterungen	CMIG Focus Euro Bond EUR	CMIG Access 80% EUR
<b>ASSETS</b>	<b>VERMÖGEN</b>			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	634,581,667	21,909,046
Cash at bank	Bankguthaben	11	6,107,149	2,451,470
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		106,691,250	1,000,000
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		48,185	-
Interests and dividends receivable	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2,716,344	69,828
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	865,792	-
Net unrealised profit on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Devisentermingeschäften	2, 10	-	-
Net unrealised gain on swaps	Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	12	330,665	-
Other assets	Sonstige Aktiva		93,661	187
			<u>751,434,713</u>	<u>25,430,531</u>
<b>LIABILITIES</b>	<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Payable for purchase on investments	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(109,684,234)	(1,037,831)
Bank overdraft	Kontokorrentkredite		(3,420,075)	-
Interests payable on swaps	Auf Swaps zu zahlende Zinsen		(11,756)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	2, 11	-	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 10	(190,654)	-
Amounts payable on redemptions	Zahlbare Beträge aus Rcknahmen		-	(90,000)
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(665,180)	(50,136)
			<u>(113,971,899)</u>	<u>(1,177,967)</u>
<b>TOTAL NET ASSETS</b>	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<u>637,462,814</u>	<u>24,252,564</u>
<b>TOTAL NET ASSETS (EUR)</b>	<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)</b>		<u>637,462,814</u>	<u>24,252,564</u>

## Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2021 \*

### Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 endende Berichtsperiode\*

Shares Outstanding at 30 September 2020	Aktien im Umlauf am 30. September 2020	13,380,324	1,239,421
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	778,973	25,073
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(944,352)	(165,352)
Shares Outstanding at 31 March 2021	Aktien im Umlauf am 31. März 2021	<u>13,214,945</u>	<u>1,099,142</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	13,214,945	-
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	48.238	-
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	-	1,099,142
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	22.066

\* 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.

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

## Statement of Net Assets - continued

as at 31 March 2021

### Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2021

<b>CMIG Access 70% Flexible</b>	<b>CMIG Access 80% Flexible</b>	<b>CMIG Access 90% Flexible</b>	<b>CMI Euro Cautious Managed</b>	<b>CMI Sterling Balanced Managed</b>	<b>CMI Sterling Cautious Managed</b>
<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
7,456,777	69,493,647	2,565,188	3,108,091	26,031,739	27,469,800
998,643	295,045	393,994	40,663	8,881	28,155
-	-	-	20,229	528,298	876,796
-	-	1,000	1,000	-	321,695
12,688	583,646	22,401	-	-	41,613
10,725	-	-	-	-	-
-	-	-	-	602	-
-	-	-	-	-	-
9,233	11,707	2,350	2,355	58	13,997
8,488,066	70,384,045	2,984,933	3,172,338	26,569,578	28,752,056
-	-	-	(51,885)	(136,777)	(102,806)
(11,375)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(40)	-	-
(52,000)	(50,000)	-	-	(119,053)	(143,175)
(20,384)	(167,988)	(9,568)	(3,700)	(31,327)	(34,568)
(83,759)	(217,988)	(9,568)	(55,625)	(287,157)	(280,549)
8,404,307	70,166,057	2,975,365	3,116,713	26,282,421	28,471,507
8,404,307	70,166,057	2,975,365	3,116,713	30,870,675	33,441,920

## Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2021\*

### Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 endende Berichtsperiode\*

1,661,620	14,357,630	628,896	125,857	698,435	982,235
72,942	434,635	34,979	5,154	16,401	18,042
(233,258)	(908,993)	(49,968)	(10,434)	(50,931)	(60,564)
1,501,304	13,883,272	613,907	120,577	663,905	939,713
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	120,577	663,905	939,713
-	-	-	25,848	39,588	30,298
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1,501,304	13,883,272	613,907	-	-	-
5.598	5.055	4.847	-	-	-

\* 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.

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

## Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the period ended 31 March 2021

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für die am 31. März 2021 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	Total - Gesamt EUR	CMI Continental European Equity EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE		2,202,644,347	608,970,831
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends	Dividenden	2	9,441,996	4,268,928
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	4,813,101	-
Bank interests	Zinsen aus Bankguthaben	2	11,301	10,393
Other income	Sonstige Erträge	2, 6	90,480	18,731
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		14,356,878	4,298,052
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management, investment management, risk management and distribution fee	Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Risikomanagement- und Vertriebsgebühr	3	(893,232)	(225,921)
Depository, administrative, registrar and transfer agent	Verwahrstelle, verwaltungs-, register- und transferstelle	4	(142,864)	(49,834)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(298,033)	(53,190)
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	(19,129)	-
Interests on swaps	Zinsen auf Swaps		(18,537)	-
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(118,453)	(33,534)
Other charges	Sonstige Aufwendungen	2	(1,312,417)	(337,740)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(2,802,665)	(700,219)
NET INCOME/(LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG/NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		11,554,213	3,597,833
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	47,148,072	10,472,845
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(222,114)	(770)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		3,367,825	1,244,227
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	2	(29,825)	(25,702)
Net realised gain/(loss) on swaps	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		274,881	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		62,093,052	15,288,433
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		146,134,725	100,226,365
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		1,300,141	231,111
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		(205,085)	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps	Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps		358,845	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		209,681,678	115,745,909
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13	116,424,704	6,488,506
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13	(195,168,094)	(51,493,737)
Currency Translation	Währungsdifferenz		19,414,541	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE		2,352,997,176	679,711,509

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

## Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2021

### Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 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
6,792,743,559	85,070,025	133,203,424	75,334,646	29,968,960	39,511,552	9,784,184
89,030,352	758,151	959,134	1,411,669	578,880	258,783	-
-	-	-	-	-	-	54,766
-	-	-	-	126	-	-
663,027	445	1,235	13,514	3,839	265	1
89,693,379	758,596	960,369	1,425,183	582,845	259,048	54,767
(2,835,922)	(33,582)	(50,152)	(28,791)	(11,953)	(17,330)	(5,065)
(467,037)	(19,933)	(2,224)	(2,303)	(1,074)	(1,426)	(1,198)
(1,083,550)	(12,308)	(19,798)	(10,517)	(4,595)	(6,759)	(1,474)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(408)
(513,551)	(5,026)	(8,463)	(4,167)	(2,197)	(3,392)	(559)
(6,883,268)	(110,495)	(65,801)	(44,980)	(20,279)	(26,902)	(15,145)
(11,783,328)	(181,344)	(146,438)	(90,758)	(40,098)	(55,809)	(23,849)
77,910,051	577,252	813,931	1,334,425	542,747	203,239	30,918
730,712,487	8,602,972	10,175,056	(473,126)	607,820	1,196,932	153,017
1,017	(15,201)	(15)	-	11	-	(3,024)
(5,086,386)	25,065	80,281	79,414	162,343	28,980	12,929
113,633	(52,445)	257	1,242	314	(28)	386
-	-	-	-	-	-	1,131
803,650,802	9,137,643	11,069,510	941,955	1,313,235	1,429,123	195,357
1,014,012,394	7,509,549	14,659,312	11,136,278	4,256,475	6,425,060	(316,193)
(241,667)	12,682	7,648	14,628	7,402	(1,675)	7,829
-	(810)	-	-	-	-	(3,776)
-	-	-	-	-	-	7,573
1,817,421,529	16,659,064	25,736,470	12,092,861	5,577,112	7,852,508	(109,210)
3,237,291,090	1,756,727	14,510,767	2,497,576	171,389	6,995,417	331,472
(2,996,864,092)	(8,184,528)	(25,332,906)	(6,438,940)	(2,639,874)	(2,486,445)	(669,285)
-	-	-	-	-	-	-
8,850,592,086	95,301,288	148,117,755	83,486,143	33,077,587	51,873,032	9,337,161

## Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2021

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	CMI UK Bond GBP	CMI US Bond USD
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE		15,200,552	68,565,903
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends	Dividenden	2	15	-
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	98,081	648,545
Bank interests	Zinsen aus Bankguthaben	2	38	-
Other income	Sonstige Erträge	2, 6	33	105
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		98,167	648,650
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management, investment management, risk management and distribution fee	Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Risikomanagement- und Vertriebsgebühr	3	(6,248)	(24,228)
Depository, administrative, registrar and transfer agent	Verwahrstelle, verwaltungs-, register- und transferstelle	4	(916)	(1,468)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(2,250)	(10,766)
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	-	-
Interests on swaps	Zinsen auf Swaps		(601)	-
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(816)	(3,406)
Other charges	Sonstige Aufwendungen	2	(12,033)	(34,534)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(22,864)	(74,402)
NET INCOME/(LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG/NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		75,303	574,248
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	58,590	3,172,217
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		21,844	4
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		14,108	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	2	(5,723)	(35)
Net realised gain/(loss) on swaps	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		1,820	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		165,942	3,746,434
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		(1,172,695)	(7,074,805)
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		9,174	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		(3,585)	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps	Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps		10,777	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(990,387)	(3,328,371)
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13	329,727	5,025,362
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13	(873,638)	(4,611,341)
Currency Translation	Währungsdifferenz		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE		13,666,254	65,651,553

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

## Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2021

### Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 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
39,712,054	24,397,531	144,298,582	9,704,701	48,280,800	17,820,582	15,018,067
-	-	-	30	149,618	81,383	108,181
196,961	154,309	278,273	60,007	97,462	-	-
414	-	-	-	118	69	-
131	357	9,850	25	11,082	124	1,248
197,506	154,666	288,123	60,062	258,280	81,576	109,429
(13,687)	(10,327)	(52,206)	(4,633)	(17,640)	(8,010)	(7,172)
(1,635)	(1,189)	(7,302)	(514)	(3,045)	(1,092)	(1,536)
(5,978)	(3,811)	(21,277)	(1,359)	(5,499)	(2,120)	(1,910)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(381)	-	-	-
(2,013)	(1,296)	(8,099)	(497)	(2,713)	(1,204)	(848)
(23,828)	(19,116)	(74,750)	(14,842)	(26,885)	(12,445)	(30,837)
(47,141)	(35,739)	(163,634)	(22,226)	(55,782)	(24,871)	(42,303)
150,365	118,927	124,489	37,836	202,498	56,705	67,126
(216,096)	(35,624)	(480,995)	(154,739)	3,150,910	1,380,338	490,646
-	(1)	(77)	(3,899)	13,217	47	(15)
-	-	-	5,511	(7,510)	-	9,313
(78)	(23)	140	(2,343)	(38,494)	(18,087)	(754)
-	-	-	(434)	-	-	-
(65,809)	83,279	(356,443)	(118,068)	3,320,621	1,419,003	566,316
67,650	(55,636)	51,002	(836,197)	(462,635)	854,951	2,441,990
-	-	-	9,504	(2,248)	-	2,100
-	-	9	(5,805)	331	-	-
-	-	-	6,767	-	-	-
1,841	27,643	(305,432)	(943,799)	2,856,069	2,273,954	3,010,406
533,755	3,918,021	7,098,136	200,993	725,352	1,471,317	496,000
(2,418,792)	(2,087,616)	(3,500,738)	(427,729)	(2,219,384)	(1,120,374)	(931,795)
-	-	-	-	-	-	-
37,828,858	26,255,579	147,590,548	8,534,166	49,642,837	20,445,479	17,592,678



## Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2021

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 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		637,893,575	27,486,335
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends	Dividenden	2	-	-
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	2,956,004	-
Bank interests	Zinsen aus Bankguthaben	2	8	-
Other income	Sonstige Erträge	2, 6	15,299	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		2,971,311	-
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management, investment management, risk management and distribution fee	Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Risikomanagement- und Vertriebsgebühr	3	(225,805)	(22,676)
Depository, administrative, registrar and transfer agent	Verwahrstelle, verwaltungs-, register- und transferstelle	4	(30,430)	(2,994)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(103,163)	(3,175)
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	-	(19,129)
Interests on swaps	Zinsen auf Swaps		(16,976)	-
Tax d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(30,111)	(1,245)
Other charges	Sonstige Aufwendungen	2	(268,401)	(27,055)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(674,886)	(76,274)
NET INCOME/(LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG/NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		2,296,425	(76,274)
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	4,574,543	(62,087)
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(241,816)	-
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		1,692,746	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	2	106,745	-
Net realised gain/(loss) on swaps	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		272,122	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)		8,700,765	(138,361)
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		(2,362,146)	8,490
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		977,683	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		(190,654)	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps	Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps		330,665	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		7,456,313	(129,871)
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13	37,799,251	555,100
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13	(45,686,325)	(3,659,000)
Currency Translation	Währungsdifferenz		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE		637,462,814	24,252,564

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



## Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2021

### Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2021 endende Berichtsperiode

CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible	CMIG Access 90% Flexible	CMI Euro Cautious Managed	CMI Sterling Balanced Managed GBP	CMI Sterling Cautious Managed GBP
EUR	EUR	EUR	EUR	GBP	GBP
8,912,729	72,946,744	3,072,821	3,131,565	24,988,919	27,730,530
3,930	47	-	5,141	94	64,199
4,706	292,893	10,418	-	-	-
-	-	-	1	-	-
1,928	2,198	-	297	-	-
10,564	295,138	10,418	5,439	94	64,199
(9,841)	(68,301)	(4,852)	(3,110)	(9,913)	(10,485)
(772)	(3,978)	(682)	(481)	(1,825)	(2,653)
(1,218)	(10,205)	(461)	(436)	(4,129)	(4,086)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(404)	(3,550)	(149)	(66)	(491)	(826)
(15,175)	(43,600)	(9,317)	(6,490)	(12,092)	(13,001)
(27,410)	(129,634)	(15,461)	(10,583)	(28,450)	(31,051)
(16,846)	165,504	(5,043)	(5,144)	(28,356)	33,148
(2,216)	(334,757)	(12,114)	26,677	928,845	665,915
-	-	-	(120)	1	-
43,432	-	-	-	(7,105)	-
-	-	-	131	6,081	(19)
-	-	-	-	-	-
24,370	(169,253)	(17,157)	21,544	899,466	699,044
318,544	(208,893)	(7,356)	98,649	1,706,169	1,282,500
22,200	-	-	-	-	-
-	-	-	(40)	602	-
-	-	-	-	-	-
365,114	(378,146)	(24,513)	120,153	2,606,237	1,981,544
395,000	2,203,459	170,057	131,050	641,257	540,556
(1,268,536)	(4,606,000)	(243,000)	(266,055)	(1,953,992)	(1,781,123)
-	-	-	-	-	-
8,404,307	70,166,057	2,975,365	3,116,713	26,282,421	28,471,507

## Three Year Summary Dreijahresübersicht

		<b>CMI Continental European Equity</b>	<b>CMI Japan Enhanced Equity</b>	<b>CMI Pacific Basin Enhanced Equity</b>
		<b>EUR</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>
as at 31 March 2021	zum 31. März 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	679,712	8,850,592	95,301
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	40.344	5,770	68.132
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	40.421	5,872	68.317
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	40.425	5,871	68.325
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	41.964	5,929	71.332
as at 30 September 2020	zum 30. September 2020			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	608,971	6,792,744	85,070
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	33.765	4,617	56.704
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	33.823	4,700	56.847
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	33.826	4,699	56.854
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	35.114	4,746	59.356
as at 30 September 2019	zum 30. September 2019			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	676,138	7,232,779	88,566
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	34.647	4,665	50.832
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	34.693	4,747	50.940
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	34.696	4,746	50.946
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	36.017	4,793	53.188
		<b>CMI US Enhanced Equity</b>	<b>CMI UK Equity</b>	<b>UK Equity Index Tracking</b>
		<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
as at 31 March 2021	zum 31. März 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	148,118	83,486	33,078
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	151.117	14,243	19.141
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	152.883	14,258	19.219
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	152.971	14,258	19.225
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	154.972	15,101	21.171
as at 30 September 2020	zum 30. September 2020			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	133,203	75,335	29,969
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	125.759	12,289	16.107
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	127.196	12,299	16.169
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	127.269	12,300	16.175
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	128.934	13,027	17.812
as at 30 September 2019	zum 30. September 2019			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	131,674	83,049	37,881
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	112.235	15,057	19.344
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	113.466	15,064	19.411
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	113.531	15,064	19.418
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	115.017	15,955	21.383

## Three Year Summary - continued

### Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond	CMI UK Bond
		USD	EUR	GBP
as at 31 March 2021	zum 31. März 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	51,873	9,337	13,666
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	115.582	51.309	9.302
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	115.880	51.821	9.324
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	115.873	51.829	9.327
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	119.473	56.703	-
as at 30 September 2020	zum 30. September 2020			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	39,512	9,784	15,201
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	97.023	51.933	9.978
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	97.254	52.441	10.000
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	97.248	52.449	10.003
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	100.270	57.382	-
as at 30 September 2019	zum 30. September 2019			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	35,969	10,692	16,022
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	85.260	51.350	9.599
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	85.430	51.833	9.616
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	85.424	51.840	9.619
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	88.078	56.715	-
		CMI US Bond	CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve
		USD	GBP	USD
as at 31 March 2021	zum 31. März 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	65,652	37,829	26,256
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	14.991	5.042	10.458
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	15.037	5.050	10.509
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	15.040	5.047	10.510
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	25.667	-	20.966
as at 30 September 2020	zum 30. September 2020			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	68,566	39,712	24,398
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	15.750	5.042	10.447
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	15.795	5.049	10.496
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	15.798	5.047	10.496
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.962	-	20.940
as at 30 September 2019	zum 30. September 2019			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	73,694	41,210	26,050
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	14.558	4.991	10.254
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	14.594	4.996	10.298
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	14.597	4.994	10.298
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	24.912	-	20.545

## Three Year Summary - continued

### Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		<b>CMI Euro Currency Reserve EUR</b>	<b>CMI Global Bond  GBP</b>	<b>CMI Global Mixed  GBP</b>
as at 31 March 2021	zum 31. März 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	147,591	8,534	49,643
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	24.060	1.846	3.835
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	24.090	1.854	3.846
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	24.086	1.292	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	25.255	-	-
as at 30 September 2020	zum 30. September 2020			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	144,299	9,705	48,281
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	24.115	2.049	3.621
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	24.140	2.057	3.631
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	24.137	1.434	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	25.308	-	-
as at 30 September 2019	zum 30. September 2019			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	180,423	9,839	48,537
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	24.159	1.996	3.344
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	24.174	2.003	3.352
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	24.170	1.397	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	25.343	-	-
		<b>CMI Global Equity  GBP</b>	<b>CMI European Enhanced Equity  EUR</b>	<b>CMIG Focus Euro Bond  EUR</b>
as at 31 March 2021	zum 31. März 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	20,445	17,593	637,463
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	4.752	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	4.759	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	48.238
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	34.655	-
as at 30 September 2020	zum 30. September 2020			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	17,821	15,018	637,894
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	4.217	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	4.222	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	47.675
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	28.825	-
as at 30 September 2019	zum 30. September 2019			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	16,763	15,425	763,778
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	3.729	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	3.731	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	47.545
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	29.743	-

## Three Year Summary - continued

### Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		<b>CMIG Access 80%</b>	<b>CMIG Access 70% Flexible</b>	<b>CMIG Access 80% Flexible</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
as at 31 March 2021	zum 31. März 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	24,253	8,404	70,166
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	22.066	5.598	5.055
as at 30 September 2020	zum 30. September 2020			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	27,486	8,913	72,947
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	22.177	5.364	5.081
as at 30 September 2019	zum 30. September 2019			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	31,818	10,307	77,222
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	22.341	5.804	5.123
		<b>CMIG Access 90% Flexible</b>	<b>CMI Euro Cautious Managed</b>	<b>CMI Sterling Balanced Managed</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>
as at 31 March 2021	zum 31. März 2021			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	2,975	3,117	26,282
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	-	25.848	39.588
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	4.847	-	-
as at 30 September 2020	zum 30. September 2020			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	3,073	3,132	24,989
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	-	24.882	35.778
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	4.886	-	-
as at 30 September 2019	zum 30. September 2019			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	3,226	3,377	29,390
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	-	25.150	38.649
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	4.957	-	-

Three Year Summary - continued  
*Dreijahresübersicht - Fortsetzung*

		<b>CMI Sterling Cautious Managed GBP</b>
as at 31 March 2021	zum 31. März 2021	
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	28,472
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	30.298
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	-
as at 30 September 2020	zum 30. September 2020	
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	27,731
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	28.232
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	-
as at 30 September 2019	zum 30. September 2019	
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	30,515
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	30.312
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	-

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 1. GENERAL

Universe, The CMI Global Network Fund, (the “Company”) 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 Company qualifies as an investment company 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 Company is established for an undetermined duration. The Company comprises 25 Sub-Funds as at 31 March 2021.

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The Financial Statements are presented in accordance with Luxembourg regulations relating to investment funds.

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

#### (a) Valuation of Securities:

All securities in the investment portfolios 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 2021 for securities listed in American continent’s stock exchanges, the closing prices on 31 March 2021 for securities listed in Asian countries’ stock exchanges and the prices at 1 p.m. (CET) on 31 March 2021 for securities listed in European stock exchanges except for the following Sub-Funds: CMI US Enhanced Equity Sub-Fund, CMI Japan Enhanced Equity Sub-Fund, CMI US Dollar Currency Reserve Sub-Fund, CMI Euro Currency Reserve Sub-Fund, CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund, US Equity Index Tracking Sub-Fund, Japan Equity Index Tracking Sub-Fund for which the securities and financial derivative instruments have been valued using the closing prices on 30 March 2021.

It should be noted that the valuation of the investments based on the closing prices for all markets as at 31 March 2021, if used, would have not been materially different.

#### (b) Currency Rate:

The reference currency of the Company as reflected in the combined statements in the Total column is EUR.

The exchange rates used as at 31 March 2021 are the following:

1 EUR	= 0.851372 GBP
1 EUR	= 129.781678 JPY
1 EUR	= 1.172850 USD

#### (c) 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 Sub-Fund, CMI Japan Enhanced Equity Sub-Fund, CMI US Dollar Currency Reserve Sub-Fund, CMI Euro Currency Reserve Sub-Fund, CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund, US Enhanced Equity Sub-Fund for which the assets and liabilities are converted into the currency of the Sub-Fund at the exchange rate prevailing at 09:10 am (CET) on 31 March 2021.

Rate as at 09:10am

1 EUR	= 0.852609 GBP
1 EUR	= 129.818870 JPY
1 EUR	= 1.172550 USD

Rate as at 12:30pm

1 EUR	= 1.540588 AUD
1 EUR	= 1.478553 CAD
1 EUR	= 1.105939 CHF
1 EUR	= 7.698240 CNH
1 EUR	= 7.685881 CNY
1 EUR	= 7.437081 DKK
1 EUR	= 0.851372 GBP
1 EUR	= 9.117871 HKD
1 EUR	= 17,034.858388 IDR
1 EUR	= 85.784816 INR



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES – continued

Rate as at 12:30pm

1 EUR	= 129.781678 JPY
1 EUR	= 1,328.255946 KRW
1 EUR	= 24.093057 MXN
1 EUR	= 4.863228 MYR
1 EUR	= 9.988418 NOK
1 EUR	= 1.676458 NZD
1 EUR	= 56.915126 PHP
1 EUR	= 88.610607 RUB
1 EUR	= 10.224212 SEK
1 EUR	= 1.577601 SGD
1 EUR	= 36.668751 THB
1 EUR	= 33.413578 TWD
1 EUR	= 1.172850 USD
1 EUR	= 17.383024 ZAR

#### (d) Cross-Investments:

As at 31 March 2021, the total of Cross-Investments between Sub-Funds amounts to EUR 38,427,317 and therefore total combined Net Asset Value ("NAV") at period-end without Cross-Investments would amount to EUR 2,314,569,859. The Sub-Funds concerned by Cross-Investments are: CMI Sterling Cautious Managed Sub-Fund, CMI Sterling Balanced Managed Sub-Fund and CMI Euro Cautious Managed Sub-Fund.

#### (e) 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.

#### (f) 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.

For those countries where withholding taxes are routinely recovered, dividends and interest are recorded gross on the ex-date. Any accrued withholding tax not recovered after three years is written off. For those countries which require a withholding tax reclaim to be filed on a case by case basis, dividends and interest are recorded net on the ex-date. Any subsequent recovery of this withholding tax is recorded on a cash basis.

Income received from Securities Lending is recorded on a cash basis under the heading "Other Income".

#### (g) 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.

#### (h) Valuation of futures:

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 contract was concluded by the Company. 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.

#### (i) Valuation of forward:

Unrealised appreciation (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.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

### 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES – continued

#### (j) Valuation of inflation linked swaps:

An inflation swap is a contract used to transfer inflation risk from one party to another through an exchange of cash flows. In an inflation 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 (depreciation) of derivatives is recorded in the Statement of Net Assets.

#### (k) Valuation of interest rate swaps:

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 (depreciation) of derivatives is recognised in the Statement of Net Assets.

#### (l) Other charges:

"Other charges" includes Directors fees, Legal fees, Oversight fees UCITS V, 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.

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

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 Company.

The Company 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% Sub-Fund, CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund, CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund, CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund (all referred to as the "CMIG Sub-Funds") and for the CMI Euro Cautious Managed Sub-Fund, CMI Sterling Balanced Managed Sub-Fund and CMI Sterling Cautious Managed Sub-Fund.

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 Sub-Fund, CMI UK Equity Sub-Fund, CMI Pacific Basin Enhanced Equity Sub-Fund, CMI UK Bond Sub-Fund, CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund, UK Equity Index Tracking Sub-Fund, US Equity Index Tracking Sub-Fund.

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

LAM is responsible for the day to day management of the Company 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 mio.
- 0.02% p.a. per Sub-Fund from EUR 500 mio to EUR 1 bio.
- 0.01% p.a. per Sub-Fund over EUR 1 bio.

#### Insight Investment Management (Global) Limited

The Investment Manager, Insight Investment Management (Global) Limited received 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.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

### 3. MANAGEMENT, INVESTMENT MANAGEMENT, RISK MANAGEMENT AND DISTRIBUTION FEE – continued

#### Aberdeen Standard Investments

The Investment Manager, Aberdeen Standard Investments receives a fee for the CMI Continental European Equity Sub-Fund under this agreement. 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 CMI Sterling Balanced Managed, CMI Euro Cautious Managed and CMI Sterling Cautious Managed, the investments into Schroder Sterling Liquidity Fund, 0.025%.

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 0.176% 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%.

The total remuneration for the three Investment Managers for the period was EUR 301,815.

The management fees paid to LAM and investment managers fees are disclosed in the profit and loss accounts under the caption “Management fees and investment management fees”.

The management fees and investment management fees paid by the Company cannot exceed the following rates:

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

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

## 3. MANAGEMENT, INVESTMENT MANAGEMENT, RISK MANAGEMENT AND DISTRIBUTION FEE – continued

Sub-Funds	Share Class 1	Share Class 2	Share Class 3	Share Class 7
CMI STERLING CAUTIOUS MANAGED	n/a	0.30%	n/a	n/a

LAM acts as Global Distributor to the Fund and appoints distributors to distribute or arrange for the distribution of Shares.

LAM receives a distribution fee as follows:

- EUR 1,500 per agreement for setup of distribution agreement.
- EUR 1,500 per agreement p.a. for maintenance of distribution agreement.

## 4. THE DEPOSITARY, ADMINISTRATIVE, REGISTRAR AND TRANSFER AGENT

The Depositary is responsible for the safekeeping of the Company's assets. RBC Investor Services Bank S.A. is registered with the Luxembourg Company Register (RCS) 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 Company, 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 Company to provide transfer agency and fund accounting services to the Company.

The Company 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.

## 5. TAXATION

Under present Luxembourg law and practice, the Company is not liable to any Luxembourg income tax. The Company 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 Company 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 will be at the rate of 0.01% per annum. 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 Company.

The "taxe d'abonnement" is waived for that part of the Company 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 INCOME

## Securities Lending

The Company has signed a contract for securities lending with RBC Investor Services Trust who acts as securities lending agent. This contract was terminated on 26 October 2020 and no new securities lending was entered into after 31 March 2021.

As at period-end, no securities were on loan. The income earned from securities lending during the period per Sub-Fund is detailed as follows:

Sub-Funds	Currency	Lent Assets in Sub-Fund currency	Collateral Value in Sub-Fund currency	Margin (%)	Gross Income in Sub-Fund Currency	Net Income in Sub-Fund Currency (Gross - fees and costs)	Net Income Converted in EUR
CMI Continental European Equity	EUR	-	-	-	23,601	16,520	16,520
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	-	-	-	947,093	662,965	5,108
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	-	-	-	618	433	369
CMI US Enhanced Equity	USD	-	-	-	1,589	1,113	949

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

## 6. OTHER INCOME – continued

Sub-Funds	Currency	Lent Assets in Sub-Fund currency	Collateral Value in Sub-Fund currency	Margin (%)	Gross Income in Sub-Fund Currency	Net Income in Sub-Fund Currency (Gross - fees and costs)	Net Income Converted in EUR
CMI UK Equity	GBP	-	-	-	2,457	1,720	2,020
UK Equity Index Tracking	GBP	-	-	-	288	202	237
US Equity Index Tracking	USD	-	-	-	340	238	203
CMI Euro Bond	EUR	-	-	-	1	1	1
CMI UK Bond	GBP	-	-	-	48	33	39
CMI US Bond	USD	-	-	-	150	105	89
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	-	-	-	187	131	154
CMI Euro Currency Reserve	EUR	-	-	-	1,387	971	971
CMI Global Bond	GBP	-	-	-	35	24	29
CMI Global Equity	GBP	-	-	-	178	124	146
CMI European Enhanced Equity	EUR	-	-	-	941	659	659
CMIG Focus Euro Bond	EUR	-	-	-	7,366	5,156	5,156
CMIG Access 70% Flexible	EUR	-	-	-	78	55	55
CMIG Access 80% Flexible	EUR	-	-	-	779	546	546
CMI Euro Cautious Managed	EUR	-	-	-	425	297	297
<b>Total</b>							<b>33,548</b>

There was no securities lending in place as at 31 March 2021 and as such no collateral was held. The Securities Lending revenue amounts are included under the heading "Other income" in the "Statement of Operations and Changes in Net Assets".

## 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 Company or in other funds of LBG, Aberdeen Standard Investments 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 Company's registered office and Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D - 65760 Eschborn Germany.

## 9. SOFT COMMISSIONS

The Investment Manager, Aberdeen Standard Investments has entered into soft commission/commission sharing arrangements with brokers in respect of which certain goods and services used to support investment decision making were received. The Investment Manager does not make direct payment for these services but transacts an agreed amount of business with the brokers on behalf of the Company and commission is paid on these transactions. The goods and services utilized for the Company include research and advisory services; economic and political analysis, portfolio analysis including valuation and performance measurement, market analysis data and quotation services; computer hardware and software incidental to the above goods and services and investment related publications.

## 10. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

As at 31 March 2021 the following forward foreign exchange contracts and the corresponding unrealised results are outstanding:

	Purchases		Sales	Maturity Date	Unrealised (loss) (in USD)	
<b>CMI Pacific Basin Enhanced Equity</b>						
	NZD	0	USD	0	01/04/2021	0
	USD	11,266	AUD	14,833	01/04/2021	(26)
	HKD	5,856,774	USD	754,199	28/04/2021	(784)
						(810)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

## 10. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS – continued

		Purchases		Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in EUR)
<b>CMI Euro Bond</b>						
	EUR	300,444	USD	358,689	20/04/2021	(5,264)
	USD	94,903	EUR	79,426	20/04/2021	1,458
						(3,806)

		Purchases		Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in GBP)
<b>CMI UK Bond</b>						
	GBP	377,200	USD	526,422	20/04/2021	(4,913)
	USD	151,428	GBP	108,588	20/04/2021	1,328
						(3,585)

		Purchases		Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in GBP)
<b>CMI Global Bond</b>						
	JPY	24	GBP	0	01/04/2021	0
	AUD	457,400	USD	355,790	20/04/2021	(5,473)
	AUD	153,600	EUR	99,836	20/04/2021	(140)
	CAD	223,000	USD	178,915	20/04/2021	(1,468)
	CAD	103,443	GBP	58,868	20/04/2021	694
	CNH	1,196,900	GBP	131,710	20/04/2021	455
	EUR	392,200	USD	466,924	20/04/2021	(4,900)
	EUR	484,945	GBP	415,464	20/04/2021	(2,452)
	GBP	699,735	USD	974,789	20/04/2021	(7,834)
	GBP	70,394	NOK	829,581	20/04/2021	(281)
	GBP	26,045	CAD	45,269	20/04/2021	(20)
	GBP	22,019	JPY	3,334,000	20/04/2021	145
	GBP	14,424	SEK	170,749	20/04/2021	203
	GBP	157,454	EUR	183,767	20/04/2021	945
	GBP	265,072	AUD	476,880	20/04/2021	1,523
	JPY	26,218,148	GBP	172,991	20/04/2021	(975)
	MXN	1,207,600	USD	57,985	20/04/2021	400
	NOK	755,850	EUR	74,866	20/04/2021	633
	NOK	1,001,800	SEK	1,011,726	20/04/2021	1,086
	RUB	3,241,400	USD	43,905	20/04/2021	(857)
	TWD	4,182,500	USD	146,980	20/04/2021	(130)
	USD	221,770	NZD	318,078	20/04/2021	(544)
	USD	21,777	RUB	1,664,100	20/04/2021	(114)
	USD	44,491	ZAR	662,600	20/04/2021	(65)
	USD	88,361	CNH	580,800	20/04/2021	5
	USD	58,823	MXN	1,204,000	20/04/2021	336
	USD	108,438	AUD	140,300	20/04/2021	1,174
	USD	241,893	TWD	6,837,500	20/04/2021	1,382
	USD	521,083	GBP	375,821	20/04/2021	2,417
	USD	605,674	EUR	508,129	20/04/2021	6,878
	ZAR	326,000	USD	22,049	20/04/2021	(84)
						(7,061)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

## 10. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS – continued

	Purchases		Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in GBP)	
<b>CMI Global Mixed</b>						
	JPY	3,048	GBP	20	01/04/2021	0
	USD	51,352	NOK	439,260	06/04/2021	(164)
	USD	16,733	DKK	106,197	06/04/2021	(11)
	GBP	2,238	USD	3,089	07/04/2021	(5)
	AUD	267,720	GBP	148,650	20/04/2021	(693)
	CAD	550,543	GBP	316,026	20/04/2021	971
	EUR	671,727	GBP	573,644	20/04/2021	(1,553)
	GBP	1,269,743	USD	1,753,186	20/04/2021	(2,840)
	GBP	220,236	CAD	385,865	20/04/2021	(1,941)
	GBP	30,818	AUD	55,599	20/04/2021	91
	GBP	807,169	EUR	943,788	20/04/2021	3,370
	GBP	471,270	JPY	71,281,840	20/04/2021	3,594
	JPY	112,530,282	GBP	744,489	20/04/2021	(6,186)
	USD	1,706,714	GBP	1,235,141	20/04/2021	3,710
						(1,657)
<b>CMIG Focus Euro Bond</b>						
	EUR	12,499,585	USD	14,923,609	20/04/2021	(219,717)
	EUR	116,645	GBP	100,000	20/04/2021	(772)
	USD	2,065,000	EUR	1,730,140	20/04/2021	29,835
						(190,654)
<b>CMI Euro Cautious Managed</b>						
	EUR	12,927	GBP	11,040	06/04/2021	(40)
						(40)
<b>CMI Sterling Balanced Managed</b>						
	EUR	44,201	GBP	37,716	06/04/2021	(80)
	GBP	55,450	JPY	8,414,288	06/04/2021	249
	GBP	226,851	USD	311,917	06/04/2021	433
						602

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

## 11. FUTURES

Commitments for financial futures contracts and the related unrealised profit/(loss) recorded as at 31 March 2021 were as follows:

Sub-Funds	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Notional Value in instrument currency	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss) (Instrument Currency)
CMI Continental European Equity	161	18/06/2021	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	6,225,870	EUR	132,621
CMI Japan Enhanced Equity	4	10/06/2021	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	78,160,000	JPY	58,333
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	5	29/04/2021	Long	HONG KONG HANG SENG INDICES	USD	910,586	HKD	11,398
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1	17/06/2021	Long	S&P / ASX 200 INDEX	USD	128,755	AUD	780
CMI US Enhanced Equity	2	18/06/2021	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	394,770	USD	2,038
CMI UK Equity	13	18/06/2021	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	875,095	GBP	2,828
UK Equity Index Tracking	1	18/06/2021	Long	FTSE 250 INDEX	GBP	42,810	GBP	(436)
UK Equity Index Tracking	2	18/06/2021	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	134,630	GBP	271
US Equity Index Tracking	1	18/06/2021	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	197,385	USD	1,010
CMI Euro Bond	(4)	21/06/2021	Long	10Y TREASURY NOTES USA	EUR	(447,415)	USD	7,453
CMI Euro Bond	(3)	08/06/2021	Long	EURO OAT FUTURES	EUR	(485,550)	EUR	380
CMI Euro Bond	(2)	21/06/2021	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	EUR	(245,608)	USD	1,477
CMI UK Bond	(6)	21/06/2021	Long	10Y TREASURY NOTES USA	GBP	(571,374)	USD	10,717
CMI UK Bond	(1)	08/06/2021	Long	EURO OAT FUTURES	GBP	(137,795)	EUR	(255)
CMI UK Bond	1	28/06/2021	Long	LONG GILT STERLING FUTURES	GBP	127,580	GBP	(37)
CMI UK Bond	(3)	21/06/2021	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	GBP	(313,657)	USD	997
CMI Global Bond	(5)	21/06/2021	Long	10Y TREASURY NOTES USA	GBP	(476,145)	USD	8,556
CMI Global Bond	(2)	30/06/2021	Long	5Y TREASURY NOTES USA	GBP	(179,388)	USD	2,001
CMI Global Bond	(2)	08/06/2021	Long	EURO OAT FUTURES	GBP	(275,590)	EUR	35
CMI Global Bond	1	28/06/2021	Long	LONG GILT STERLING FUTURES	GBP	127,580	GBP	(37)
CMI Global Bond	(2)	21/06/2021	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	GBP	(209,104)	USD	1,258
CMI European Enhanced Equity	1	18/06/2021	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	38,670	EUR	940
CMIG Focus Euro Bond	(280)	21/06/2021	Long	10Y TREASURY NOTES USA	EUR	(31,319,008)	USD	530,019
CMIG Focus Euro Bond	29	21/06/2021	Long	30Y TREASURY NOTES USA	EUR	4,509,421	USD	85,440
CMIG Focus Euro Bond	236	08/06/2021	Long	EURO BOBL	EUR	31,867,080	EUR	16,740
CMIG Focus Euro Bond	(145)	08/06/2021	Long	EURO BUND	EUR	(24,813,850)	EUR	65,063
CMIG Focus Euro Bond	(58)	08/06/2021	Long	EURO OAT FUTURES	EUR	(9,387,300)	EUR	(17,400)
CMIG Focus Euro Bond	(43)	08/06/2021	Long	EURO-BUXL-FUTURES	EUR	(8,841,660)	EUR	83,761
CMIG Focus Euro Bond	1	28/06/2021	Long	LONG GILT STERLING FUTURES	EUR	149,852	GBP	(43)
CMIG Focus Euro Bond	(132)	21/06/2021	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	EUR	(16,210,193)	USD	102,212
CMIG Access 70% Flexible	13	18/06/2021	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	502,710	EUR	10,725

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

## 12. SWAPS

As at 31 March 2021 the following swap contracts and the corresponding unrealised results are outstanding:

Sub-Funds	Deal Type	Counterparty	Maturity Date	Market Value (in Subfund currency)	Unrealised appreciation/ (depreciation) (in Subfund currency)	Notional amount	Subfund Currency
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	08/02/2026	2,410	2,055	(170,883)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2026	(2,157)	(2,158)	492,000	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	15/03/2026	222	262	(202,792)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	25/05/2030	161	161	(129,000)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2051	7,342	7,342	(84,000)	EUR
CMI Euro Bond	INFLATION LINKED SWAP (ILS)	Citigroup Global Market London	22/03/2031	(104)	(89)	62,835	EUR
Sub-Funds	Deal Type	Counterparty	Maturity Date	Market Value (in Subfund currency)	Unrealised appreciation/ (depreciation) (in Subfund currency)	Notional amount	Subfund Currency
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	08/02/2026	4,106	2,980	(326,457)	GBP
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2026	(3,649)	(3,107)	847,642	GBP
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	15/03/2026	373	374	(343,000)	GBP
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	25/05/2030	191	162	(153,602)	GBP
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2051	12,325	10,493	(143,657)	GBP
CMI UK Bond	INFLATION LINKED SWAP (ILS)	Citigroup Global Market London	22/03/2031	(174)	(127)	105,958	GBP
Sub-Funds	Deal Type	Counterparty	Maturity Date	Market Value (in Subfund currency)	Unrealised appreciation/ (depreciation) (in Subfund currency)	Notional amount	Subfund Currency
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	08/02/2026	2,570	1,866	(204,340)	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2026	(2,284)	(1,945)	530,780	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	15/03/2026	234	234	(214,000)	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	25/05/2030	169	144	(136,535)	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2051	7,692	6,549	(89,645)	GBP
CMI Global Bond	INFLATION LINKED SWAP (ILS)	Citigroup Global Market London	22/03/2031	(110)	(79)	66,532	GBP
Sub-Funds	Deal Type	Counterparty	Maturity Date	Market Value (in Subfund currency)	Unrealised appreciation/ (depreciation) (in Subfund currency)	Notional amount	Subfund Currency
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	08/02/2026	164,865	140,568	(11,690,438)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2026	(71,379)	(71,380)	16,144,000	EUR



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

### 12. SWAPS – continued

Sub-Funds	Deal Type	Counterparty	Maturity Date	Market Value (in Subfund currency)	Unrealised appreciation/ (depreciation) (in Subfund currency)	Notional amount	Subfund Currency
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	15/03/2026	15,166	17,814	(13,833,611)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	25/05/2030	10,975	10,975	(8,805,000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2051	238,695	238,695	(2,731,000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAP (ILS)	Citigroup Global Market London	22/03/2031	(7,045)	(6,007)	4,263,942	EUR

### 13. SWING PRICING

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

#### 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.
- If net subscriptions or redemptions exceed the swing threshold, a Sub-Fund is swung up or down by the swing factor.
- The swing amounts are 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, required to trigger the NAV swing process. The swing threshold for all the Sub-Funds is set at 5%.

#### 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, 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
CMI Continental European Equity	0.10%
CMI Japan Enhanced Equity	0.05%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0.20%
CMI US Enhanced Equity	0.05%
CMI UK Equity	0.55%
UK Equity Index Tracking	0.55%
US Equity Index Tracking	0.05%
CMI Euro Bond	0.05%
CMI UK Bond	0.05%
CMI US Bond	0.05%
CMI Sterling Currency Reserve	0.05%
CMI US Dollar Currency Reserve	0.05%
CMI Euro Currency Reserve	0.05%
CMI Global Bond	0.05%
CMI Global Mixed	0.10%
CMI Global Equity	0.10%
CMI European Enhanced Equity	0.10%
CMIG Focus Euro Bond	0.05%
CMIG Access 80%	0.00%
CMIG Access 70% Flexible	0.00%
CMIG Access 80% Flexible	0.00%
CMIG Access 90% Flexible	0.00%
CMI Euro Cautious Managed	0.05%
CMI Sterling Balanced Managed	0.05%

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

### 13. SWING PRICING – continued

<b>Sub-Fund</b>	<b>Swing factor rate</b>
CMI Sterling Cautious Managed	0.05%

As all the investment portfolios are currently valued on a bid basis (see Note 2(a)) the swing factor is currently only applied if subscriptions exceed the swing threshold. No swing factor is applied on redemptions, even when the swing threshold is exceeded. Swing pricing was applied to the following Sub-Funds during the period ending 31 March 2021:

CMI Continental European Equity  
CMI UK Equity  
CMI US Bond  
CMI US Dollar Currency Reserve  
CMIG Focus Euro Bond

Swing pricing was not applied to any Sub-Funds as at 31 March 2021.

### 14. DIRECTORS' FEES

The aggregate gross directors' fees for the period ended 31 March 2021 are EUR 42,500 (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 and Securities Lending Agent are considered as connected parties of the Company. In addition Elvinger Hoss Prussen, société anonyme (of which Mr Jacques Elvinger who is a Director of the Company, is a partner) is compensated for legal services to the Company and therefore is considered a connected party.

### 16. 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 OTC derivative instruments.

The global exposure of each of the Sub-Fund 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 of the CSSF circular 11/512 (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.

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

There are no important events during the period or subsequent to the period end to note.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT

### 1. ALLGEMEINES

Universe, The CMI Global Network Fund, SICAV (die „Gesellschaft“) wurde am 12. April 1990 im Großherzogtum Luxemburg als Investmentfonds gegründet und hat ihre Geschäftstätigkeit am 1. Juni 1990 aufgenommen. Die Satzung wurde zuletzt notariell geändert am 29. Mai 2020, publiziert im RESA (Recueil électronique des sociétés et associations) am 10. Juni 2020. Die Gesellschaft 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 der jeweils gültigen Fassung. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Dauer gegründet. Sie umfasst 25 Teilfonds zum 31. März 2021.

### 2. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Die Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Investmentfonds erstellt.

Im Folgenden werden die wichtigsten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze der Gesellschaft zusammengefasst:

#### (a) Bewertung von Wertpapieren:

Alle Wertpapiere der Anlageportfolios sind an einer anerkannten Wertpapierbörse notiert oder werden an einem sonstigen geregelten 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 Marktrenditen angepasst.

In diesem Abschluss wurden auf dem amerikanischen Kontinent notierte Wertpapiere und Derivate mit den Schlusskursen vom 30. März 2021, in asiatischen Ländern notierte Wertpapiere und Derivate mit den Schlusskursen vom 31. März 2021 und in Europa notierte Wertpapiere und Derivate mit den Kursen um 13.00 Uhr (MEZ) am 31. März 2021 bewertet, außer bei den folgenden Teilfonds: CMI US Enhanced Equity Sub-Fund, CMI Japan Enhanced Equity Sub-Fund, CMI US Dollar Currency Reserve Sub-Fund, CMI Euro Currency Reserve Sub-Fund, CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund, US Equity Index Tracking Sub-Fund, Japan Equity Index Tracking Sub-Fund. Für diese Teilfonds wurden Wertpapiere und Derivate zu den Schlusskursen vom 30. März 2021 bewertet.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Bewertung der Anlagen auf der Grundlage der Schlusskurse für alle Märkte zum 31. März 2021, falls verwendet, nicht wesentlich anders ausgefallen wäre.

#### (b) Umrechnungskurse:

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

Die Umrechnungskurse zum 31. März 2021 waren:

1 EUR = 0,851372 GBP  
1 EUR = 128,781678 JPY  
1 EUR = 1,172850 USD

#### (c) 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 bei den Teilfonds US Equity Index Tracking Sub-Fund, beim CMI Japan Enhanced Equity Sub-Fund, beim CMI US Dollar Currency Reserve Sub-Fund, beim CMI Euro Currency Reserve Sub-Fund, beim CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund und Teilfonds US Enhanced Equity Sub-Fund, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu dem am 31. März 2021 um 9:10 Uhr (MEZ) geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet werden.

Kurs um 9:10 Uhr

1 EUR = 0,852609 GBP  
1 EUR = 129,818870 JPY  
1 EUR = 1,172550 USD

Kurs um 12:30 Uhr

1 EUR = 1,540588 AUD  
1 EUR = 1,478553 CAD  
1 EUR = 1,105939 CHF  
1 EUR = 7,698240 CNH  
1 EUR = 7,685881 CNY  
1 EUR = 7,437081 DKK  
1 EUR = 0,851372 GBP  
1 EUR = 9,117871 HKD

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 2. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE – Fortsetzung

Kurs um 12:30 Uhr

1 EUR	=	17.034,858388 IDR
1 EUR	=	85,784816 INR
1 EUR	=	129,781678 JPY
1 EUR	=	1.328,255946 KRW
1 EUR	=	24,093057 MXN
1 EUR	=	4,863228 MYR
1 EUR	=	9,988418 NOK
1 EUR	=	1,676458 NZD
1 EUR	=	56,915126 PHP
1 EUR	=	88,610607 RUB
1 EUR	=	10,224212 SEK
1 EUR	=	1,577601 SGD
1 EUR	=	36,668751 THB
1 EUR	=	33,413578 TWD
1 EUR	=	1,172850 USD
1 EUR	=	17,383024 ZAR

(d) Gegenseitige Anlagen:

Zum 31. März 2021 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt EUR 38.427.317, daher würde der kombinierte Gesamt-Nettoinventarwert („NIW“) am Ende des Berichtszeitraums ohne gegenseitige Anlagen EUR 2.314.569.859 betragen. Folgende Teilfonds sind von gegenseitigen Anlagen betroffen: CMI Sterling Cautious Managed Sub-Fund, CMI Sterling Balanced Managed Sub-Fund und CMI Euro Cautious Managed Sub-Fund.

(e) 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.

(f) 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.

Für die Länder, in denen die Quellensteuern routinemäßig eingezogen werden, werden Dividenden und Zinsen am „Ex-Tag“ brutto erfasst. Alle aufgelaufenen Quellensteuern, die nach drei Jahren nicht zurückgefordert wurden, werden abgeschrieben. Für diejenigen Länder, bei denen die Rückforderung von Quellensteuern auf Einzelfallbasis beantragt werden muss, werden Dividenden und Zinsen am „Ex-Tag“ netto erfasst. Jede spätere Rückforderung dieser Quellensteuer wird auf Barmittelbasis erfasst.

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden auf Barmittelbasis unter der Position „Sonstige Erträge“ erfasst.

(g) Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen:

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

(h) Bewertung von Finanztermingeschäften:

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder an einem sonstigen organisierten Markt zugelassenen Futures 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, an dem der entsprechende Kontrakt vom jeweiligen Teilfonds abgeschlossen wurde. Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem sonstigen organisierten Markt gehandelte Finanztermingeschäfte werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

(i) Bewertung von Termingeschäften:

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 2. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE – Fortsetzung

#### (j) Bewertung inflationsgebundener Swaps:

Ein Inflationsswap ist ein Kontrakt, der dazu dient, das Inflationsrisiko durch einen Austausch von Cashflows von einer Partei auf eine andere zu übertragen. Bei einem Inflationsswap 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 (Wertverlust) aus Derivaten wird in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### (k) Bewertung von Zinsswaps:

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 (Wertverlust) aus Derivaten wird in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### (l) Sonstige Aufwendungen:

„Sonstige Aufwendungen“ enthalten die Verwaltungsratsgebühren, Rechtsberatungskosten, Überwachungsgebühren gemäß OGAW V, 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.

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

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.

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

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

Anteile 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 Sub-Fund, CMI UK Equity Sub-Fund, CMI Pacific Basin Enhanced Equity Sub-Fund, CMI UK Bond Sub-Fund, CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund, UK Equity Index Tracking Sub-Fund, US Equity Index Tracking Sub-Fund.

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 der Gesellschaft und es steht ihr ein Honorar zu, das monatlich zu zahlen ist und 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, erhielt eine Gebühr von 0,10% p. a., die monatlich zahlbar war und auf dem täglichen Nettoinventarwert der von ihm verwalteten Teilfonds basierte.

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.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 3. VERWALTUNGS-, ANLAGEVERWALTUNGS-, RISIKOMANAGEMENT- UND VERTRIEBSGEBÜHR – Fortsetzung

#### Aberdeen Standard Investments

Der Anlageverwalter, Aberdeen Standard Investments, erhält im Rahmen dieser Vereinbarung eine Gebühr für den CMI Continental European Equity Sub-Fund. 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 CMI Sterling Balanced Managed, CMI Euro Cautious Managed und CMI Sterling Cautious Managed, die Anlagen in den Schroder Sterling Liquidity Fund, lag dieser Wert bei 0,025%.

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%.

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

Für den Teilfond CMI Global Mixed, von 0,025% bis 0,176% 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 Teilfond CMI Global Equity, 0,1716%.

Die Gesamtvergütung der drei Anlageverwalter für den Berichtszeitraum betrug 301.815 EUR.

Die an LAM gezahlten Verwaltungsgebühren und die Anlageverwaltungsgebühren werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter „Verwaltungsgebühren und Anlageverwaltungsgebühren“ ausgewiesen.

Die von der Gesellschaft gezahlten Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren dürfen folgende Sätze nicht überschreiten:

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



## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 3. VERWALTUNGS-, ANLAGEVERWALTUNGS-, RISIKOMANAGEMENT- UND VERTRIEBSGEBÜHR – Fortsetzung

Teilfonds	Aktien- klasse 1	Aktien- klasse 2	Aktien- klasse 3	Aktien- klasse 7
CMI STERLING CAUTIOUS MANAGED	n/a	0,30%	n/a	n/a

LAM fungiert als globale Vertriebsstelle für den Fonds und ernennt Vertriebsstellen für den Vertrieb oder die Organisation des Vertriebs von Anteilen.

LAM erhält folgende Vertriebsgebühr:

- 1.500 EUR pro Vereinbarung für die Einrichtung einer Vertriebsvereinbarung.
- 1.500 EUR pro Vereinbarung p.a. für die Betreuung der Vertriebsvereinbarung.

### 4. VERWAHRSTELLE, VERWALTUNGS-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

Die Verwahrstelle ist für die sichere Verwahrung der Anlagen der Gesellschaft verantwortlich. RBC Investor Services Bank S.A. ist im luxemburgischen Handelsregister (RCS) unter der Nummer B-47192 eingetragen und wurde 1994 unter dem Namen "First European Transfer Agent" gegründet. Sie ist gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 5. April 1993 über den Finanzdienstleistungssektor zur Führung von Bankgeschäften zugelassen und auf Verwahr-, Fondsverwaltungs- und sonstige damit zusammenhängende Leistungen spezialisiert.

RBC Investor Services Bank S.A. ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der RBC Investor Services Limited, einer nach dem Recht von England und Wales konstituierten Gesellschaft, die von der Royal Bank of Canada, Toronto, Kanada, beherrscht wird. Wenn die Verwahrstelle freiwillig zurücktritt oder von der Gesellschaft entlassen 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.

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

Die Gesellschaft zahlt eine Gebühr an RBC Investor Services für die Verwaltungs- und Transferstellenfunktionen gemäß dem zwischen den Parteien unterzeichneten Vertrag und dem Prospekt.

### 5. BESTEUERUNG

Nach geltendem Luxemburger Recht und gängiger Praxis ist die Gesellschaft in Luxemburg nicht einkommen- oder körperschaftsteuerpflichtig. Die Gesellschaft unterliegt in Bezug auf Aktien der Klasse 1 und der Klasse 8 (ausgenommen die Teilfonds mit der Bezeichnung „Currency Reserve“, die CMIG-Teilfonds und die CMI Managed-Teilfonds) in Luxemburg einer Steuer von 0,05 % p. a. des Wertes ihres Nettovermögens. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Wertes des Nettovermögens der Gesellschaft am Ende des maßgeblichen Kalenderquartals zu zahlen. In Bezug auf Aktien der Klasse 2, der Klasse 3 und der Klasse 7, die CMIG-Teilfonds, die CMI Managed-Teilfonds und die drei Currency Reserve-Teilfonds wird eine Steuer in Höhe von 0,01 % p. a. erhoben. Stempelgebühren oder andere Steuern sind in Luxemburg bei der Ausgabe von Aktien nicht zu zahlen, außer einer Steuer für die erstmalige Registrierung, die bei der Gründung gezahlt wurde. Auf die realisierten bzw. nicht realisierten Kapitalgewinne des Vermögens der Gesellschaft wird keine Luxemburger Kapitalertragssteuer erhoben.

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

### 6. SONSTIGE ERTRÄGE

#### Wertpapierleihe

Die Gesellschaft hat einen Wertpapierleihvertrag mit dem RBC Investor Services Trust abgeschlossen, der als Wertpapierleihstelle fungiert. Dieser Vertrag wurde am 26. Oktober 2020 gekündigt. Nach dem 31. März 2021 wurden keine neuen Wertpapierleihgeschäfte eingegangen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 6. SONSTIGE ERTRÄGE – Fortsetzung

Zum Ende des Berichtszeitraums waren keine Wertpapiere verliehen. Die im Berichtszeitraum erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften je Teilfonds setzen sich wie folgt zusammen:

Teilfonds	Währung	Verliehene Vermögenswerte in Teilfonds Fondswährung	Wert der Sicherheiten in Teilfondswährung	Marge (%)	Bruttoerträge in Teilfondswährung	Nettoerträge in Teilfondswährung (Brutto - Gebühren und Kosten)	Nettoerträge in EUR umgerechnet
CMI Continental European Equity	EUR	-	-	-	23.601	16.520	16.520
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	-	-	-	947.093	662.965	5.108
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	-	-	-	618	433	369
CMI US Enhanced Equity	USD	-	-	-	1.589	1.113	949
CMI UK Equity	GBP	-	-	-	2.457	1.720	2.020
UK Equity Index Tracking	GBP	-	-	-	288	202	237
US Equity Index Tracking	USD	-	-	-	340	238	203
CMI Euro Bond	EUR	-	-	-	1	1	1
CMI UK Bond	GBP	-	-	-	48	33	39
CMI US Bond	USD	-	-	-	150	105	89
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	-	-	-	187	131	154
CMI Euro Currency Reserve	EUR	-	-	-	1.387	971	971
CMI Global Bond	GBP	-	-	-	35	24	29
CMI Global Equity	GBP	-	-	-	178	124	146
CMI European Enhanced Equity	EUR	-	-	-	941	659	659
CMIG Focus Euro Bond	EUR	-	-	-	7.366	5.156	5.156
CMIG Access 70% Flexible	EUR	-	-	-	78	55	55
CMIG Access 80% Flexible	EUR	-	-	-	779	546	546
CMI Euro Cautious Managed	EUR	-	-	-	425	297	297
<b>GESAMT</b>							<b>33.548</b>

Zum 31. März 2021 bestanden keine Wertpapierleihgeschäfte und daher wurden keine Sicherheiten gehalten.

Die Erträge aus Transaktionen sind unter „Sonstige Erträge“ im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ angegeben.

### 7. GESCHÄFTE MIT NAHE STEHENDEN PERSONEN BZW. UNTERNEHMEN

Es gab während des Geschäftsjahres keine signifikanten Transaktionen zwischen verbundenen Parteien, mit Ausnahme der Überkreuzbeteiligungen an anderen Teilfonds der Gesellschaft oder an anderen Fonds von LBG, Aberdeen Standard Investments und Schroders, wie im Anlageportfolio angegeben.

### 8. AN- UND VERKÄUFE VON WERTPAPIEREN

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

### 9. AUSGLEICHSPROVISIONEN

Der Anlageverwalter, Aberdeen Standard Investment hat mit Maklern Soft-Commission-/Commission-Sharing-Vereinbarungen getroffen, in Bezug auf die er bestimmte, für die Unterstützung von Investitionsentscheidungen benötigte Güter und Dienstleistungen erhalten hat. Der Anlageverwalter nimmt keine direkte Bezahlung für diese Dienstleistungen vor, sondern setzt im Namen der Gesellschaft einen mit den Maklern vereinbarten Betrag um und die Provision wird in Bezug auf diese Transaktionen gezahlt. Die für den Fonds verwendeten Güter und Dienstleistungen beinhalten Analyse- und Beratungsdienstleistungen, Wirtschafts- und Politikanalysen, Portfolioanalysen einschließlich Bewertung und Performancemessung, Marktanalysedaten und Notierungsdienste; Computer-Hardware und -Software in indirektem Zusammenhang mit den oben genannten Gütern und Dienstleistungen sowie anlagebezogene Veröffentlichungen.



## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 10. DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. März 2021 stehen die folgenden Devisentermingeschäfte und die entsprechenden nicht realisierten Ergebnisse aus:

		Kauf		Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Verlust (in USD)
<b>CMI Pacific Basin Enhanced Equity</b>						
	NZD	0	USD	0	01/04/2021	0
	USD	11.266	AUD	14.833	04/01/2021	(26)
	HKD	5.856.774	USD	754.199	28/04/2021	(784)
						<u>(810)</u>

		Kauf		Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
<b>CMI Euro Bond</b>						
	EUR	300.444	USD	358.689	04/20/2021	(5.264)
	USD	94.903	EUR	79.426	04/20/2021	1.458
						<u>(3.806)</u>

		Kauf		Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)
<b>CMI UK Bond</b>						
	GBP	377.200	USD	526.422	04/20/2021	(4.913)
	USD	151.428	GBP	108.588	04/20/2021	1.328
						<u>(3.585)</u>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 10. DEVISENTERMINGESCHÄFTE – Fortsetzung

	Kauf		Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)	
<b>CMI Global Bond</b>						
	JPY	24	GBP	0	01/04/2021	0
	AUD	457.400	USD	355.790	04/20/2021	(5.473)
	AUD	153.600	EUR	99.836	04/20/2021	(140)
	CAD	223.000	USD	178.915	04/20/2021	(1.468)
	CAD	103.443	GBP	58.868	20/04/2021	694
	CNH	1.196.900	GBP	131.710	20/04/2021	455
	EUR	392.200	USD	466.924	04/20/2021	(4.900)
	EUR	484.945	GBP	415.464	04/20/2021	(2.452)
	GBP	699.735	USD	974.789	04/20/2021	(7.834)
	GBP	70.394	NOK	829.581	04/20/2021	(281)
	GBP	26.045	CAD	45.269	04/20/2021	(20)
	GBP	22.019	JPY	3.334.000	20/04/2021	145
	GBP	14.424	SEK	170.749	20/04/2021	203
	GBP	157.454	EUR	183.767	04/20/2021	945
	GBP	265.072	AUD	476.880	04/20/2021	1.523
	JPY	26.218.148	GBP	172.991	04/20/2021	(975)
	MXN	1.207.600	USD	57.985	04/20/2021	400
	NOK	755.850	EUR	74.866	04/20/2021	633
	NOK	1.001.800	SEK	1.011.726	04/20/2021	1.086
	RUB	3.241.400	USD	43.905	04/20/2021	(857)
	TWD	4.182.500	USD	146.980	04/20/2021	(130)
	USD	221.770	NZD	318.078	04/20/2021	(544)
	USD	21.777	RUB	1.664.100	20/04/2021	(114)
	USD	44.491	ZAR	662.600	04/20/2021	(65)
	USD	88.361	CNH	580.800	20/04/2021	5
	USD	58.823	MXN	1.204.000	20/04/2021	336
	USD	108.438	AUD	140.300	20/04/2021	1.174
	USD	241.893	TWD	6.837.500	04/20/2021	1.382
	USD	521.083	GBP	375.821	04/20/2021	2.417
	USD	605.674	EUR	508.129	04/20/2021	6.878
	ZAR	326.000	USD	22.049	20/04/2021	(84)
						(7.061)
<b>CMI Global Mixed</b>						
	JPY	3.048	GBP	20	01/04/2021	0
	USD	51.352	NOK	439.260	06/04/2021	(164)
	USD	16.733	DKK	106.197	06/04/2021	(11)
	GBP	2.238	USD	3.089	07/04/2021	(5)
	AUD	267.720	GBP	148.650	04/20/2021	(693)
	CAD	550.543	GBP	316.026	04/20/2021	971
	EUR	671.727	GBP	573.644	04/20/2021	(1.553)
	GBP	1.269.743	USD	1.753.186	04/20/2021	(2.840)
	GBP	220.236	CAD	385.865	04/20/2021	(1.941)
	GBP	30.818	AUD	55.599	20/04/2021	91
	GBP	807.169	EUR	943.788	04/20/2021	3.370
	GBP	471.270	JPY	71.281.840	20/04/2021	3.594
	JPY	112.530.282	GBP	744.489	04/20/2021	(6.186)
	USD	1.706.714	GBP	1.235.141	04/20/2021	3.710
						(1.657)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

## 10. DEVISENTERMINGESCHÄFTE – Fortsetzung

		Kauf		Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
<b>CMIG Focus Euro Bond</b>						
	EUR	12.499.585	USD	14.923.609	04/20/2021	(219.717)
	EUR	116.645	GBP	100.000	20/04/2021	(772)
	USD	2.065.000	EUR	1.730.140	20/04/2021	29.835
						(190.654)

		Kauf		Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Verlust (in EUR)
<b>CMI Euro Cautious Managed</b>						
	EUR	12.927	GBP	11.040	06/04/2021	(40)

		Kauf		Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)
<b>CMI Sterling Balanced Managed</b>						
	EUR	44.201	GBP	37.716	06/04/2021	(80)
	GBP	55.450	JPY	8.414.288	06/04/2021	249
	GBP	226.851	USD	311.917	06/04/2021	433
						602

## 11. FINANZTERMINGESCHÄFTE

Die Finanztermingeschäfte und die damit verbundenen nicht realisierten Gewinne/(Verluste) stellen sich am 31. März 2021 folgendermaßen dar:

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit		Beschreibung	Teilfonds währung	Nominalwert in Währung des Instruments	Finanz termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (Währung des Instruments)
CMI Continental European Equity	161	18/06/2021	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	6.225.870	EUR	132.621
CMI Japan Enhanced Equity	4	10/06/2021	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	78.160.000	JPY	58.333
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	5	29/04/2021	Long	HONG KONG HANG SENG INDICES	USD	910.586	HKD	11.398
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1	17/06/2021	Long	S&P / ASX 200 INDEX	USD	128.755	AUD	780
CMI US Enhanced Equity	2	18/06/2021	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	394.770	USD	2.038
CMI UK Equity	13	18/06/2021	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	875.095	GBP	2.828
UK Equity Index Tracking	1	18/06/2021	Long	FTSE 250 INDEX	GBP	42.810	GBP	(436)
UK Equity Index Tracking	2	18/06/2021	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	134.630	GBP	270
US Equity Index Tracking	1	18/06/2021	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	197.385	USD	1.010
CMI Euro Bond	(4)	21/06/2021	Long	10Y TREASURY NOTES USA	EUR	(447.415)	USD	7.453
CMI Euro Bond	(3)	08/06/2021	Long	EURO OAT FUTURES	EUR	(485.550)	EUR	380
CMI Euro Bond	(2)	21/06/2021	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	EUR	(245.608)	USD	1.477
CMI UK Bond	(6)	21/06/2021	Long	10Y TREASURY NOTES USA	GBP	(571.374)	USD	10.717
CMI UK Bond	(1)	08/06/2021	Long	EURO OAT FUTURES	GBP	(137.795)	EUR	(255)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 11. FINANZTERMINGESCHÄFTE – Fortsetzung

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds währung	Nominalwert in Währung des Instruments	Finanz termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (Währung des Instruments)
CMI UK Bond	1	28/06/2021	Long LONG GILT	GBP	127.580	GBP	(37)
CMI UK Bond	(3)	21/06/2021	Long STERLING FUTURES	GBP	(313.657)	USD	997
CMI Global Bond	(5)	21/06/2021	Long 96-15.02.26 TBO	GBP	(476.145)	USD	8.556
CMI Global Bond	(2)	30/06/2021	Long 10Y TREASURY	GBP	(179.388)	USD	2.001
CMI Global Bond	(2)	08/06/2021	Long NOTES USA	GBP	(275.590)	EUR	34
CMI Global Bond	1	28/06/2021	Long LONG GILT	GBP	127.580	GBP	(37)
CMI Global Bond	(2)	21/06/2021	Long STERLING FUTURES	GBP	(209.104)	USD	1.258
CMI European Enhanced Equity	1	18/06/2021	Long 96-15.02.26 TBO	EUR	38.670	EUR	940
CMIG Focus Euro Bond	(280)	21/06/2021	Long EURO STOXX 50 PR	EUR	(31.319.008)	USD	530.019
CMIG Focus Euro Bond	29	21/06/2021	Long 10Y TREASURY	EUR	4.509.421	USD	85.440
CMIG Focus Euro Bond	236	08/06/2021	Long NOTES USA	EUR	31.867.080	EUR	16.740
CMIG Focus Euro Bond	(145)	08/06/2021	Long EURO BOBL	EUR	(24.813.850)	EUR	65.063
CMIG Focus Euro Bond	(58)	08/06/2021	Long EURO BUND	EUR	(9.387.300)	EUR	(17.400)
CMIG Focus Euro Bond	(43)	08/06/2021	Long EURO OAT FUTURES	EUR	(8.841.660)	EUR	83.761
CMIG Focus Euro Bond	1	28/06/2021	Long EURO-BUXL-FUTURES	EUR	149.852	GBP	(43)
CMIG Focus Euro Bond	(132)	21/06/2021	Long LONG GILT	EUR	(16.210.193)	USD	102.212
CMIG Access 70% Flexible	13	18/06/2021	Long STERLING FUTURES	EUR	502.710	EUR	10.725
			Long USA 6%				
			Long 96-15.02.26 TBO				
			Long EURO STOXX 50 PR				

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.

### 12. SWAPS

Zum 31. März 2021 sind die folgenden Swap-Kontrakte und die entsprechenden nicht realisierten Ergebnisse ausstehend:

Sub-Funds	Deal Type	Counterparty	Maturity Date	Market Value (in Subfund currency)	Unrealised appreciation/ (depreciation) (in Subfund currency)	Notional amount	Subfund Currency
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	08/02/2026	2.410	2.055	(170.883)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2026	(2.157)	(2.158)	492.000	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	15/03/2026	222	262	(202.792)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	25/05/2030	161	161	(129.000)	EUR
CMI Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2051	7.342	7.342	(84.000)	EUR
CMI Euro Bond	INFLATION LINKED SWAP (ILS)	Citigroup Global Market London	22/03/2031	(104)	(89)	62.835	EUR

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 12. SWAPS – Fortsetzung

Sub-Funds	Deal Type	Counterparty	Maturity Date	Market Value (in Subfund currency)	Unrealised appreciation/ (depreciation) (in Subfund) currency)	Notional amount	Subfund Currency
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	08/02/2026	4.106	2.980	(326.457)	GBP
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2026	(3.649)	(3.107)	847.642	GBP
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	15/03/2026	373	374	(343.000)	GBP
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	25/05/2030	191	162	(153.602)	GBP
CMI UK Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2051	12.325	10.493	(143.657)	GBP
CMI UK Bond	INFLATION LINKED SWAP (ILS)	Citigroup Global Market London	22/03/2031	(174)	(127)	105.958	GBP

Sub-Funds	Deal Type	Counterparty	Maturity Date	Market Value (in Subfund currency)	Unrealised appreciation/ (depreciation) (in Subfund) currency)	Notional amount	Subfund Currency
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	08/02/2026	2.570	1.866	(204.340)	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2026	(2.284)	(1.945)	530.780	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	15/03/2026	234	234	(214.000)	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	25/05/2030	169	144	(136.535)	GBP
CMI Global Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2051	7.692	6.549	(89.645)	GBP
CMI Global Bond	INFLATION LINKED SWAP (ILS)	Citigroup Global Market London	22/03/2031	(110)	(79)	66.532	GBP

Sub-Funds	Deal Type	Counterparty	Maturity Date	Market Value (in Subfund currency)	Unrealised appreciation/ (depreciation) (in Subfund) currency)	Notional amount	Subfund Currency
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	08/02/2026	164.865	140.568	(11.690.438)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2026	(71.379)	(71.380)	16.144.000	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	15/03/2026	15.166	17.814	(13.833.611)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	25/05/2030	10.975	10.975	(8.805.000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	Citigroup Global Market London	19/02/2051	238.695	238.695	(2.731.000)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAP (ILS)	Citigroup Global Market London	22/03/2031	(7.045)	(6.007)	4.263.942	EUR

### 13. SWING-PRICING

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 13. SWING-PRICING – Fortsetzung

- Wenn Nettozeichnungen oder -rücknahmen den Swing-Schwellenwert überschreiten, wird ein Teilfonds um den Swing-Faktor nach oben oder nach unten geschwungen.
- Die Swing-Beträge sind unter „Zeichnungen von Aktien“ und „Rücknahmen von Aktien“ enthalten.

#### Der Swing-Schwellenwert

Der Swing-Schwellenwert ist der Nettokapitalfluss, ausgedrückt als Prozentsatz des NIW, der für das Auslösen des NIW-Swing-Verfahrens erforderlich ist. Der Swing-Schwellenwert für alle Teilfonds wurde auf 5 % festgelegt.

#### 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 vom Teilfonds gezahlten Netto-Maklerprovisionen, steuerliche Abgaben (z. B. Stempelsteuer und Umsatzsteuer) und Börsengebühren.

Teilfonds	Swing-Faktor-Kurs
CMI Continental European Equity	0,10%
CMI Japan Enhanced Equity	0,05%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0,20%
CMI US Enhanced Equity	0,05%
CMI UK Equity	0,55%
UK Equity Index Tracking	0,55%
US Equity Index Tracking	0,05%
CMI Euro Bond	0,05%
CMI UK Bond	0,05%
CMI US Bond	0,05%
CMI Sterling Currency Reserve	0,05%
CMI US Dollar Currency Reserve	0,05%
CMI Euro Currency Reserve	0,05%
CMI Global Bond	0,05%
CMI Global Mixed	0,10%
CMI Global Equity	0,10%
CMI European Enhanced Equity	0,10%
CMIG Focus Euro Bond	0,05%
CMIG Access 80%	0,00%
CMIG Access 70% Flexible	0,00%
CMIG Access 80% Flexible	0,00%
CMIG Access 90% Flexible	0,00%
CMI Euro Cautious Managed	0,05%
CMI Sterling Balanced Managed	0,05%
CMI Sterling Cautious Managed	0,05%

Da alle Anlageportfolios derzeit auf Geldkursbasis bewertet werden (siehe Punkt 2(a)), wird der Swing-Faktor derzeit nur dann angewendet, wenn die Zeichnungen den Swing-Schwellenwert überschreiten. Bei Rücknahmen wird kein Swing-Faktor angewendet, selbst wenn der Swing-Schwellenwert überschritten wird. Während des Berichtszeitraums zum 31. März 2021 wurde für die folgenden Teilfonds Swing Pricing angewandt:

CMI Continental European Equity  
 CMI UK Equity  
 CMI US Bond  
 CMI US Dollar Currency Reserve  
 CMIG Focus Euro Bond

Am 30. September 2020 wurde kein Swing Pricing für die Teilfonds angewandt.

### 14. VERWALTUNGSRATSVERGÜTUNG

Die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 beträgt EUR 42.500 (inkl. MWSt.).

Die Verwaltungsratsgebühren sind unter „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

### 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 sowie die Wertpapierleihstelle werden als verbundene Parteien der Gesellschaft angesehen. Zudem erhält Elvinger Hoss Prussen, société anonyme (wo Jacques Elvinger, ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, einer der Partner ist), eine Vergütung für juristische Dienstleistungen für die Gesellschaft und wird daher als verbundene Partei angesehen.

### 16. RISIKOMANAGEMENTVERFAHREN UND GESAMTRISIKO

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 OTC-Derivate an.

Das Gesamtrisiko jedes Teilfonds wird anhand des Commitment-Ansatzes berechnet. Die Methode der Commitment-Umwandlung (wie in den ESMA-Richtlinien 10-788 ausführlicher beschrieben) berücksichtigt je nach Anwendbarkeit den Marktwert der entsprechenden Basiswertposition des derivativen Finanzinstruments oder den Nominalwert des derivativen Finanzinstruments. Diese Methode der Commitment-Umwandlung ermöglicht unter bestimmten Umständen und in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des CSSF-Rundschreibens 11/512 (i) den Ausschluss bestimmter Arten nicht gehebelter Swapgeschäfte oder bestimmter risikoloser bzw. nicht gehebelter Geschäfte und (ii) die Berücksichtigung von Verrechnungs- und Absicherungsgeschäften zur Verringerung des Gesamtrisikos.

### 17. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES HALBJAHRESBERICHT UND NACH DEM ENDE DES GESCHÄFTSPERIODES

Während des Berichtszeitraums oder nach dem Ende des Berichtszeitraums sind keine wichtigen Ereignisse eingetreten.



## Portfolio and sector analysis of each Sub-Fund Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds

<b>CONTENTS</b> <b>INHALTSVERZEICHNIS</b>	Page - Seite	<b>CONTENTS</b> <b>INHALTSVERZEICHNIS</b>	Page - Seite
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY		CMI GLOBAL MIXED	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	48	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	99
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	52	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	102
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY		CMI GLOBAL EQUITY	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	53	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	103
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	55	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	104
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY		CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	56	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	105
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	59	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	107
CMI US ENHANCED EQUITY		CMIG FOCUS EURO BOND	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	60	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	108
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	62	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	113
CMI UK EQUITY		CMIG ACCESS 80%	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	63	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	114
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	65	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	115
UK EQUITY INDEX TRACKING		CMIG ACCESS 70% FLEXIBLE	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	66	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	116
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	73	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	117
US EQUITY INDEX TRACKING		CMIG ACCESS 80% FLEXIBLE	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	74	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	118
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	79	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	119
CMI EURO BOND		CMIG ACCESS 90% FLEXIBLE	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	80	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	120
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	82	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	121
CMI UK BOND		CMI EURO CAUTIOUS MANAGED	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	83	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	122
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	84	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	123
CMI US BOND		CMI STERLING BALANCED MANAGED	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	85	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	124
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	87	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	125
CMI STERLING CURRENCY RESERVE		CMI STERLING CAUTIOUS MANAGED	
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	88	Portfolio of investments - Wertpapierbestand	126
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	90	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	127
CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE			
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	91		
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	92		
CMI EURO CURRENCY RESERVE			
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	93		
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	95		
CMI GLOBAL BOND			
Portfolio of investments - Wertpapierbestand	96		
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	98		

## CMI Continental European Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> Wertpapiere						
	Austria - Österreich		0.38	324,930	Nordea Bank Abp	2,749,962	0.41
27,758	Erste Group Bank Ag	810,534	0.12	10,670	Orion Corp (New) -Shs- B-	364,807	0.05
6,895	Oest. Elek. Wirt. A Ats100-	430,937	0.06	47,239	Sampo Plc A	1,822,953	0.27
14,945	Omv Ag	649,211	0.10	57,773	Stora Enso Ab /R-	939,100	0.14
15,415	Raiffeisen International Bank	291,960	0.04	53,530	Upm-Kymmene Corp	1,664,783	0.24
11,992	Voestalpine Ag	424,637	0.06	45,000	Wartsila Corporation B	402,840	0.06
	Belgium - Belgien		1.75		France - Frankreich		20.96
17,737	Ageas Nv	916,648	0.14	18,518	Accor Sa	601,465	0.09
74,794	Anheuser-Busch Inbev Sa /Nv	4,060,566	0.60	3,090	Aeroports De Paris Adp	318,579	0.05
15,830	Belgacom Sa	294,121	0.04	46,577	Air Liquide	6,516,123	0.96
3,215	Elia Group Sa Nv	299,960	0.04	25,139	Alstom	1,074,441	0.16
5,767	Etab Colruyt	293,886	0.04	6,158	Amundi Act.	423,670	0.06
4,265	Galapagos Genomics Nv	278,931	0.04	6,848	Arkema	713,219	0.10
11,327	Gbl	1,008,330	0.15	10,023	Atos Act.	669,937	0.10
25,056	Kbc Groupe Sa	1,571,011	0.23	189,999	Axa	4,369,977	0.64
1,563	Sofina	454,051	0.07	4,156	Biomerieux Sa	447,601	0.07
7,359	Solvay Sa	789,621	0.12	110,590	Bnp Paribas	5,761,739	0.85
12,679	Ucb	1,034,353	0.15	90,078	Bollore Sa	375,265	0.05
19,579	Umicore Sa	884,971	0.13	22,644	Bouygues	783,256	0.11
	Denmark - Dänemark		4.89	29,147	Bureau Veritas	706,523	0.10
327	A.P. Moeller - Maersk A/S A	617,323	0.09	16,145	Capgemini Se	2,368,472	0.35
615	A.P. Moeller - Maersk A/S B	1,235,444	0.18	61,500	Carrefour Sa	951,405	0.14
16,558	Ambu A/S	654,120	0.10	17,863	Cnp Assurances	293,310	0.05
10,331	Carlsberg As B	1,368,283	0.20	115,228	Credit Agricole Sa. Paris	1,427,099	0.21
10,580	Christian Hansen Holding A/S	823,970	0.12	60,727	Danone.	3,567,104	0.53
11,914	Coloplast -B-	1,526,359	0.22	262	Dassault Aviation Sa	246,411	0.04
69,174	Danske Bank As	1,118,938	0.17	13,251	Dassault Systemes Sa	2,414,332	0.35
18,972	Dong Energy A/S	2,612,225	0.38	24,731	Edenred	1,104,486	0.16
20,760	Dsv	3,476,711	0.51	62,252	Edf	713,097	0.10
6,559	Genmab A/S	1,820,308	0.27	8,491	Eiffage Sa	738,547	0.11
12,724	Gn Great Nordic Ltd	858,523	0.13	179,599	Engie	2,172,250	0.32
7,258	H. Lundbeck A/S	214,703	0.03	27,953	Essilor International	3,868,695	0.57
172,688	Novo Nordisk A/S /B-	10,063,488	1.48	4,095	Eurazeo	268,223	0.04
20,873	Novozymes Shs-B-	1,139,765	0.17	12,106	Faurecia Sa	555,302	0.08
9,932	Pandora A/S	903,312	0.13	5,262	Fonciere Des Regions	385,178	0.06
807	Rockwool International A/S B	293,846	0.04	200,085	France Telecom Sa	2,103,894	0.31
15,282	Tryg A/S	308,842	0.05	4,599	Gecina /Act. Nom.	539,003	0.08
17,829	Tryg Rg l21	349,049	0.05	44,130	Groupe Eurotunnel Regroupemt	583,840	0.09
19,758	Vestas Wind Systems As /Reg	3,445,724	0.51	3,176	Hermes International	3,008,307	0.44
10,967	William Demant Hldg	396,825	0.06	1,538	Iliad	251,463	0.04
	Finland - Finnland		2.43	3,927	Ipsen	288,045	0.04
14,127	Elisa Corporation A	725,280	0.11	19,970	Klepierre	403,594	0.06
44,106	Fortum Corporation	1,000,765	0.15	24,772	L Oreal	8,097,967	1.19
27,392	Kesko Oyj /B-	709,453	0.10	8,949	La Francaise Des Jeux Saem	350,085	0.05
33,308	Kone Oyj -B-	2,320,235	0.34	26,778	Legrand Holding	2,133,135	0.31
42,429	Neste Oil Oyj	1,910,578	0.28	27,333	Lvmh Act.	15,462,278	2.28
556,152	Nokia Oy	1,902,040	0.28	17,020	Michelin B /Nom.	2,185,368	0.32
				96,490	Natixis	391,846	0.06
				5,187	Orpea	515,899	0.08
				20,626	Pernod-Ricard	3,316,661	0.49
				7,456	Ppr Sa	4,403,514	0.65
				21,728	Publicis Groupe Sa	1,145,065	0.17
				2,337	Remy Cointreau Sa	373,219	0.05
				19,277	Renault Sa	727,899	0.11
				31,459	Safran Sa	3,628,796	0.53
				51,896	Saint-Gobain	2,647,734	0.39

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

## CMI Continental European Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
111,438	Sanofi	9,377,508	1.38	130,972	Infinion Technologies		
2,773	Sartorius Stedim Biotech	981,642	0.14		/Nam.	4,697,311	0.69
52,967	Schneider Electric Se	6,869,820	1.01	7,320	Kion Group	617,954	0.09
16,099	Scor Se	469,769	0.07	7,252	Knorr-Bremse Ag	778,285	0.11
2,524	Seb Sa	382,638	0.06	8,429	Lanxess Ag	536,590	0.08
8,792	Sodexo	729,384	0.11	7,158	Leg Immobilien	805,275	0.12
81,304	Ste Gen. Paris A	1,817,957	0.26	12,962	Merck Kgaa	1,904,766	0.28
35,098	Suez Environnement Cie	637,906	0.09	5,326	Mtu Aero Engines N		
5,890	Teleperform. Se	1,836,502	0.27		Namen-Akt	1,078,515	0.16
10,585	Thales	901,630	0.13	13,782	Muenchener Rueckvers		
247,673	Total Act	9,820,235	1.44		/Namensakt	3,634,313	0.53
9,271	Ubisoft Entertainment	599,834	0.09	5,862	Nemetschek Se	316,841	0.05
13,888	Unibail Rodamco Westfield			15,215	Porsche A Hldg /Pref	1,402,214	0.21
	/Reit	968,271	0.14	9,833	Puma Se	818,696	0.12
22,958	Valeo Sa	677,491	0.10	509	Rational Ag. Landsberg Am		
54,047	Veolia Environnement	1,191,196	0.18		Lech	345,102	0.05
51,127	Vinci.	4,521,672	0.67	64,427	Rwe Ag Essen A	2,118,360	0.31
81,562	Vivendi	2,282,105	0.33	102,621	Sap Se	10,645,903	1.57
2,789	Wendel	299,260	0.05	3,567	Sartorius Ag /Vorzug.	1,531,670	0.23
24,010	Worldline Sa	1,730,641	0.25	10,691	Scout 24 Ag	684,758	0.10
	Germany - Deutschland		19.02	75,281	Siemens Ag /Nam.	10,611,610	1.56
18,735	Adidas Ag	4,968,522	0.73	40,082	Siemens Energy Ag	1,232,121	0.18
40,435	Allianz Se /Nam. Vinkuliert	8,800,678	1.30	26,953	Siemens Healthineers Ag	1,240,242	0.18
90,347	Basf Namen-Akt.	6,462,521	0.95	12,903	Symrise Ag	1,338,041	0.20
96,637	Bayer Ag	5,175,878	0.76	15,270	Teamviewer - Bearer Shs	549,567	0.08
2,765	Bechtle Ag. Gaildorf	441,018	0.06	108,400	Telefonica Deutschland Hold	272,409	0.04
10,109	Beiersdorf Ag.	911,427	0.13	20,188	Uniper Se	628,654	0.09
5,795	Bmw Ag /Vorzug.	395,509	0.06	10,804	United Intern. & Co		
32,590	Bmw-Bayer. Motorenwerke	2,895,947	0.43		/Namensakt	368,308	0.05
15,495	Brenntag	1,138,573	0.17	3,263	Volkswagen Ag	1,015,446	0.15
4,085	Carl Zeiss Meditec Ag	525,740	0.08	18,260	Volkswagen Ag /Vorzug.	4,381,487	0.64
101,641	Commerzbank Akt Nach			15,341	Zalando Se	1,298,769	0.19
	Kap	539,713	0.08		Great Britain - Großbritannien		0.13
11,032	Continental Ag	1,252,132	0.18	20,392	Coca-Cola Europ Prntr	896,632	0.13
18,408	Covestro Ag	1,068,032	0.16		Ireland - Irland		1.46
84,220	Daimler Ag /Namen-Akt.	6,421,775	0.94	77,186	Crh Plc	3,110,596	0.46
12,981	Delivery Hero Se	1,437,646	0.21	16,017	Flutter Entertainment Plc	2,959,141	0.44
53,010	Deutsche Ann /Namen	2,951,597	0.44	15,946	Kerry Group A	1,718,979	0.25
196,914	Deutsche Bank Ag /Nam.	2,027,033	0.30	15,461	Kingspan Group Plc	1,120,922	0.16
18,690	Deutsche Boerse Ag /Nam.	2,622,207	0.39	24,579	Smurfit Kappa Group Plc	999,382	0.15
30,460	Deutsche Lufthansa /Nam.	349,376	0.05		Italy - Italien		4.28
97,316	Deutsche Post Ag	4,551,469	0.67	12,381	Amplifon Spa/After Split	395,820	0.06
328,031	Deutsche Telekom /Nam.	5,647,054	0.83	110,644	Assicurazioni Generali Spa	1,896,991	0.28
34,283	Deutsche Wohnen Se	1,372,691	0.20	49,233	Atlantia Spa	796,836	0.12
225,165	E. On - Namen Akt.	2,211,571	0.33	58,943	Dav Cam Mil Rg	568,328	0.08
21,276	Evonik Industr -Shs-	646,790	0.09	2,553	Diasorin Az	351,293	0.05
21,385	Fresenius Medical Care Ag	1,342,123	0.20	800,749	Enel	6,770,333	1.00
41,932	Fresenius Se & Co Kgaa	1,592,158	0.24	250,299	Eni Spa Roma	2,626,137	0.39
7,229	Fuchs Petrolub Vz. A.	300,871	0.04	12,642	Fe New N.V.	2,259,758	0.33
15,575	Gea Group Ag	547,461	0.08	60,543	Finacobank Spa	846,391	0.12
5,988	Hannover Rueckve. /Namen			1,623,696	Intesa Sanpaolo Spa	3,764,539	0.55
	Akt	939,517	0.14	34,292	Inwit	328,517	0.05
14,925	Heidelbergcement Ag	1,166,240	0.17	62,996	Mediobanca Bca Credito		
14,822	Hellofresh Se	953,055	0.14		Finanz.	603,880	0.09
17,868	Henkel /Vorzug	1,717,829	0.25	19,250	Moncler Spa	940,940	0.14
10,325	Henkel Ag & Co. Kgaa	873,495	0.13	44,495	Nexi Spa	667,870	0.10
2,688	Hochtief Ag	206,707	0.03				

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

## CMI Continental European Equity

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
53,032	Poste Italiane Spa	582,557	0.09	10,202	Schibsted Asa	317,037	0.05
24,185	Prysmian Spa	675,487	0.10	70,174	Telenor As	1,053,479	0.16
10,612	Recordati Ind Chimica /Post Rag	486,242	0.07	17,579	Yara International Asa	782,469	0.11
202,324	Snam Rete Gas Spa	957,397	0.14		Portugal - Portugal		0.33
854,292	Telecom Italia Spa	397,673	0.06	541,607	Banco Espirito Santo Sa / Reg	0	0.00
626,999	Telecom Italia Spa /Risp. N-Cv	310,177	0.04	278,531	Edp-Energias De Portugal Sa	1,352,825	0.20
141,108	Terna- Rete Elettrica Nazional	909,018	0.13	50,880	Galp Energia Sgpps Sa B Shrs	504,831	0.08
213,158	Unicredit Spa	1,941,869	0.29	25,543	Jeronimo Martins Sgpps Sa	365,904	0.05
	Luxembourg - Luxemburg		0.62		Spain - Spanien		4.85
71,892	Arcelormittal Sa	1,762,073	0.26	24,484	Acs	692,162	0.10
101,158	Aroundtown S.A.	623,942	0.09	6,769	Aena Sa	935,476	0.14
13,298	Eurofins Scientific	1,088,308	0.16	44,314	Amadeus It Holding Sr. A	2,673,907	0.39
39,913	Ses Sa /Fdr	272,606	0.04	1,709,763	Banco Santander Sa /Reg. 668,727 Bco Bilbao Viz. Argentaria /Nam.	4,960,022	0.73
49,129	Tenaris Sa	471,442	0.07	356,377	Caixabank	2,991,216	0.44
	Netherlands - Niederlande		10.61	31,730	Cellnex Telecom S.A.	954,378	0.14
43,726	Abn Amro Group Nv	454,313	0.07	24,955	Enagas	1,560,481	0.23
1,767	Adyen B.V. 144A	3,376,737	0.49	31,552	Endesa Sa	462,416	0.07
181,075	Aegon Nv	742,770	0.11	48,811	Ferrovial Sa	720,332	0.10
57,860	Airbus Se	5,595,641	0.82	23,677	Gamesa Corp. Tecnologica Sa	1,092,878	0.16
19,353	Akzo Nobel	1,854,017	0.27	29,627	Grifols. Sa	788,681	0.12
4,479	Argen-X N.V.	1,053,461	0.15	602,336	Iberdrola Sa	663,645	0.10
4,709	Asm International Reg Nv	1,157,472	0.17	107,261	Inditex	6,592,568	0.97
41,871	Asml Holding Nv	21,705,926	3.20	29,976	Naturgy Energy /Split Issue	3,024,760	0.44
102,026	Cnh Industrial Nv	1,383,473	0.20	43,423	Red Electrica Corporacion. Sa	625,599	0.09
10,774	Exor Holding N.V.	780,468	0.11	152,115	Repsol Sa	659,378	0.10
11,554	Heineken Holding	886,192	0.13	509,012	Telefonica Sa	1,610,898	0.24
25,995	Heineken Nv	2,299,518	0.34		Sweden - Schweden		7.01
383,690	Ing Group Nv	4,007,258	0.59	16,092	Ab Industrivaerden /-C-	486,181	0.07
7,501	Jde Peet S Br Rg	236,732	0.04	31,259	Alfa Laval Ab	809,892	0.12
12,679	Just Eat Takeaway.Com N.V.	984,905	0.15	100,519	Assa Abloy Ab	2,481,462	0.37
108,274	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	2,587,749	0.38	106,479	Atlas Copco Ab	5,233,024	0.77
17,286	Koninklijke Dsm Nv	2,517,706	0.37	27,374	Boliden Ab	872,019	0.13
358,281	Koninklijke Kpn /Eur 0.04	1,038,298	0.15	22,880	Electrolux Ab B	542,449	0.08
89,617	Koninklijke Philips Nv /Eur 0.2	4,359,419	0.64	105,298	Epiroc Aktiebolag	1,985,466	0.29
7,176	Koninklijke Vopak	306,272	0.05	24,191	Eqf Rg	691,833	0.10
28,908	Nn Group Nv	1,219,339	0.18	292,718	Ericsson Tel. B	3,309,615	0.49
48,025	Prosus Bearer Rg Shs -N-	4,564,296	0.67	61,033	Essity Aktie- B	1,642,198	0.24
23,150	Qiagen Nv	948,224	0.14	16,046	Evolution Gaming Group Ab	2,016,694	0.30
11,838	Randstad N.V. (Eur 0.1)	715,015	0.11	10,069	Fastighets Balder Ab B	428,889	0.06
213,262	Stellantis Br Rg	3,239,876	0.48	80,569	Hennes & Mauritz Ab	1,559,889	0.23
63,924	Stmicroelectronics Nv	2,055,157	0.30	28,225	Hexagon Ab B	2,206,275	0.32
27,379	Wolters Kluwer Nv	2,030,974	0.30	43,201	Husqvarna Ab -B-	533,241	0.08
	Norway - Norwegen		1.30	10,202	Ica Gruppen Ab	425,074	0.06
23,982	Adevinta Asa	301,323	0.04	10,693	Industrivaerden Ab A	338,437	0.05
95,091	Dnb Asa	1,740,755	0.26	45,680	Investor Ab B	3,120,330	0.46
98,013	Equinor Asa	1,653,434	0.24	24,327	Kinnevik Rg-B	1,017,411	0.15
20,314	Gjensidige Forsikring	408,378	0.06	15,408	Latour Ab Investment -B- Shs	342,393	0.05
43,647	Marine Harvest Asa	923,330	0.14	7,764	Lundbergfoeretagen /-B-	362,829	0.06
135,183	Norsk Hydro As	740,038	0.11				
75,292	Orkla As A	634,242	0.09				
7,566	Schibsted -A-	273,904	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

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
18,872	Lundin Ener Rg Shs	506,307	0.07	5,470	The Swatch Group Ag /Nam.	261,645	0.04
30,977	Nibe Industrier Ab	826,521	0.12	367,667	Ubs Group Ag	4,920,230	0.72
113,220	Sandvik Ab	2,622,256	0.39	4,565	Vifor Pharma Ag	532,269	0.08
31,764	Securitas Ab B	463,837	0.07	15,090	Zurich Insurance Group /Nam	5,556,048	0.82
163,221	Skandinav. Ensk. Banken A	1,708,964	0.25		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i>		
33,791	Skanska B	729,744	0.11		<i>Wertpapiere</i>		
37,799	Skf Ab B	913,161	0.13				
60,187	Svenska Cellul. -B-	930,101	0.14				
156,030	Svenska Handelsbanken Ab	1,454,968	0.22				
90,821	Swedbank Ab A	1,376,854	0.20				
16,267	Swedish Match Ab	1,086,672	0.16				
50,070	Tele2 Ak B	574,686	0.08				
246,085	Teliasonera Ab	910,284	0.13				
142,814	Volvo B	3,110,722	0.46				
	Switzerland - Schweiz		18.92				
184,823	Abb Ltd Zuerich /Namen.	4,797,978	0.71				
15,417	Adecco /Act. Nom.	896,634	0.13				
49,312	Alcon Inc.	2,966,019	0.44				
4,602	Baloise Holding /Namen	674,526	0.10				
303	Barry Callebaut Ag /Nam.	586,307	0.09				
3,132	Bc Vaudoise N	263,658	0.04				
52,351	Cie Financiere Richemont Sa	4,316,121	0.64				
20,207	Clariant /Namen-Akt.	352,180	0.05				
245,480	Credit Suisse Group /Nom.	2,244,069	0.33				
820	Ems Chemie Holding Ag	627,639	0.09				
3,714	Geberit Ag /Namen-Aktien	2,047,179	0.30				
926	Givaudan Sa /Reg.	3,067,859	0.45				
22,446	Julius Baer Grp	1,241,296	0.18				
5,415	Kuehne + Nagel International	1,332,771	0.20				
52,506	Lafargeholcim N Namen-Akt.	2,656,781	0.39				
102	Lindt & Spruengli /Partiz.	771,960	0.11				
11	Lindt & Spruengli /Reg	869,307	0.13				
16,494	Logitech Intl Sa	1,462,470	0.21				
7,467	Lonza Group Ag /Nom.	3,591,921	0.53				
291,153	Nestle /Act Nom	27,890,112	4.10				
222,675	Novartis Ag Basel /Nam.	16,290,810	2.40				
1,874	Partners Group Holding	2,045,247	0.30				
3,185	Roche Holding Ag /Bearer	924,450	0.13				
70,458	Roche Holding Ag /Genussschein	19,498,074	2.87				
2,044	Schindler Hld Sa /Nom.	505,669	0.08				
4,083	Schindler Holding /Partic	1,033,359	0.15				
606	Sgs Sa /Nom.	1,480,015	0.22				
14,220	Sika Ltd	3,499,909	0.52				
5,471	Sonova Holding Ag /Nom.	1,246,132	0.18				
1,037	Straumann Holding Ag /Nom.	1,098,006	0.16				
3,050	Swiss Life Holding /Nam	1,290,393	0.19				
7,620	Swiss Prime Site Ag /Nom.	604,949	0.09				
28,657	Swiss Re-Namen	2,423,802	0.35				
2,598	Swisscom /Nam.	1,198,529	0.18				
6,692	Temenos Group Ag /Namen.	824,747	0.12				
2,873	The Swatch Group Ag	709,457	0.10				
					<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>672,497,115</b>	<b>98.94</b>
					<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>7,214,394</b>	<b>1.06</b>
					<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>679,711,509</b>	<b>100.00</b>
				204,264	Italy - <i>Italien</i> Right Snam 07.04.21	182	0.00

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

## CMI Continental European Equity

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	13.03
Banks and financial institutions - <i>Banken,</i> <i>Kreditinstitute</i>	7.86
Chemicals - <i>Chemie</i>	5.59
Public services - <i>Energie und</i> <i>Wasserversorgung</i>	5.44
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel,</i> <i>alkoholische Getränke</i>	5.38
Insurance - <i>Versicherungen</i>	5.28
Holding and finance companies - <i>Holding und</i> <i>Finanzgesellschaften</i>	5.18
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	5.00
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und</i> <i>Apparatebau</i>	4.11
Internet software - <i>Internet, Software</i>	4.09
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	4.01
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	3.99
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	3.90
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	3.80
Construction, building materials - <i>Bau,</i> <i>Baustoffe</i>	3.04
Petrol - <i>Treibstoff</i>	3.03
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	2.36
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische</i> <i>Getränke</i>	2.05
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	2.03
Aerospace technology - <i>Luft und</i> <i>Raumfahrttechnologie</i>	1.68
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.31
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.94
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.89
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	0.78
Forest products and paper industry - <i>Papier</i> <i>und Holz</i>	0.67
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.65
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.58
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau,</i> <i>Schwerindustrie</i>	0.52
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale</i> <i>Einrichtungen</i>	0.52
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.50
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und</i> <i>Fischerei</i>	0.25
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.21
Clock and watch-making industry - <i>Clock und</i> <i>Uhrenindustrie</i>	0.14
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.13
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	98.94
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES</i> <i>NETTOVERMÖGEN</i>	1.06
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

## CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> Wertpapiere						
	Japan - Japan		99.03				
65,900	Acom Co Ltd Opa	33,938,500	0.38	15,100	Mitsubishi Estate Co.	29,180,750	0.33
1,800	Aisin Seiki Co Ltd	7,560,000	0.08	99,600	Mitsubishi Ufj Financial Group	58,933,320	0.67
47,500	Ajinomoto Co. Inc	107,611,250	1.22	14,700	Mitsui & Co Ltd	33,839,400	0.38
52,700	Astellas Pharma Inc	89,695,400	1.01	1,800	Murata Manufacturing Co Ltd	15,915,600	0.18
11,400	Azbil Corp	54,321,000	0.61	3,000	Nidec Corp	40,305,000	0.46
30,600	Bridgestone Corp	136,935,000	1.55	3,100	Nintendo Co. Ltd	191,611,000	2.16
39,800	Brother Industries Ltd	97,470,200	1.10	16	Nippon Building Fd /Reit	10,416,000	0.12
53,500	Canon Inc.	133,883,750	1.51	7,000	Nippon Express Co. Ltd	57,680,000	0.65
22,500	Chugai Pharmaceut. Co. Ltd	101,002,500	1.14	15	Nippon Prologis Reit	5,332,500	0.06
7,200	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	27,784,800	0.31	62,400	Nippon Steel Corp	117,717,600	1.33
205,800	Concor	92,404,200	1.05	24,200	Nippon Tel&Tel	68,776,400	0.77
6,200	Daichi Sankyo Co Ltd	19,995,000	0.23	25,700	Nippon Yusen K K	97,017,500	1.10
5,900	Daikin Industries Ltd	131,688,000	1.49	4,800	Nissan Chemical Ind.	28,368,000	0.32
8,600	Daito Trust Construct.	110,338,000	1.25	191,500	Nissan Motor Co. Ltd	117,944,850	1.33
9	Daiwahse R Inv - Shs	2,673,900	0.03	12,500	Nitto Denko Corp	118,250,000	1.34
25,800	Dentsu Inc Tokyo	91,590,000	1.04	187,400	Nomura Holdings Inc	108,954,360	1.23
15,700	East Japan Railway Co	123,072,300	1.39	130	Nomura Res /Reit	21,632,000	0.24
5,700	Fanuc Ltd Jpy 50	149,254,500	1.68	26,400	Nomura Research Institute Ltd	90,420,000	1.02
2,000	Fast Retailing Co Ltd	176,260,000	1.99	19,800	Ntt Data Corp	33,917,400	0.38
20,400	Fujifilm Holdings Corp	134,048,400	1.51	96,400	Obayashi Corp.	97,846,000	1.11
8,400	Fujitsu Ltd	134,400,000	1.52	69,700	Orix Corp	130,199,600	1.47
26	Glp J-Reit	4,726,800	0.05	94	Orix Jreit Inc	18,085,600	0.20
5,900	Hitachi Ltd	29,523,600	0.33	21,900	Otsuka Holdings Co Ltd	102,645,300	1.16
5,100	Hitachi Metals Ltd	9,292,200	0.11	7,500	Pola Orbis Holdings Inc	19,980,000	0.23
6,700	Honda Motor Co. Ltd	22,237,300	0.25	20,600	Rakuten Inc Tokyo	27,171,400	0.31
14,400	Hoya Corp	187,272,000	2.12	27,900	Recruit Holdings Co. Ltd.	150,687,900	1.70
3,400	Hulic Co Ltd - Shs	4,437,000	0.05	28,600	Resona Holdings Inc	13,293,280	0.15
34,500	Iida Grp Hldgs /Reit	92,322,000	1.04	49,600	Sekisui House Ltd	117,750,400	1.33
8,200	Inpex Holdings Inc Tokyo	6,199,200	0.07	4,600	Seven & I Holdings Co Ltd	20,529,800	0.23
50,900	Itochu Corp	182,578,300	2.06	10,700	Shin-Etsu Chemical Co	199,127,000	2.25
13	Japan Real Estate Inv /Reit	8,489,000	0.10	16,500	Shionogi & Co Ltd	98,208,000	1.11
218	Japan Retail Fd Invest. /Reit	24,655,800	0.28	21,800	Softbank	203,394,000	2.30
65,500	Japan Tobacco Inc.	139,187,500	1.57	17,100	Sony Corp Jpy 50	198,274,500	2.24
14,800	Js Group Corp	45,510,000	0.51	2,400	Stanley Electric Co Ltd	7,908,000	0.09
234,600	Jx Holdings	117,675,360	1.33	173,900	Sumitomo Chemical Co. Ltd	99,644,700	1.12
30,300	Kakaku Com Inc Tokyo	91,506,000	1.04	77,900	Sumitomo Corp.	122,848,300	1.39
20,100	Kao Corp.	146,991,300	1.66	21,200	Sumitomo Electric Industries	35,149,600	0.40
36,700	Kddi Corp.	124,596,500	1.41	46,700	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	187,126,900	2.11
1,900	Keyence Corp.	95,513,000	1.08	13,200	Suntory B & F	54,318,000	0.61
43,600	Komatsu Ltd	149,068,400	1.68	400	Sysmex Corp. Kobe	4,770,000	0.05
2,000	Konami Corp	13,180,000	0.15	69,200	T&D Holdings Inc Tokyo	98,679,200	1.12
17,300	Lawson Inc	93,939,000	1.06	21,700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	86,474,500	0.98
127,500	Marubeni Corp.	117,402,000	1.33	6,900	Tdk Corp	105,777,000	1.20
13,700	Mcdonald S Holdings Co (Japan)	69,870,000	0.79	1,900	Teijin Ltd	3,623,300	0.04
16,600	Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	35,258,400	0.40	13,100	Toho Gas Co Ltd	89,473,000	1.01
13,800	Mercari.Inc.	69,276,000	0.78	68,500	Tohoku Electr. Power Jpy 500	71,582,500	0.81
126,700	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	105,148,330	1.19	5,100	Tokyo Electron Co Ltd	238,629,000	2.70
53,400	Mitsubishi Corp	167,142,000	1.89	31,100	Toyota Motor Corp.	267,957,600	3.03
87,500	Mitsubishi Electric Corp	147,568,750	1.67	23,000	Toyota Tsusho Corp.	106,835,000	1.21
				25,100	Uni-Charm Corp.	116,589,500	1.32

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



## CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
32,200	Uss Co Ltd Tokai	69,680,800	0.79
15,900	West Japan Railway Co	97,546,500	1.10
<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>		<b>8,764,510,300</b>	<b>99.03</b>
<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>86,081,786</b>	<b>0.97</b>
<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>8,850,592,086</b>	<b>100.00</b>

## CMI Japan Enhanced Equity

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Electronic semiconductor - Halbleiter	15.69
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	13.02
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	8.26
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	7.34
Internet software - Internet, Software	5.67
Automobile industry - Automobilindustrie	5.57
Chemicals - Chemie	5.07
Transportation - Verkehr und Transport	4.24
Real estate companies - Immobilien	3.75
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	3.75
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	3.59
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	3.17
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.74
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.44
News transmission - Nachrichtenübertragung	2.18
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1.83
Public services - Energie und Wasserversorgung	1.82
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	1.57
Tyres & rubber - Gummi und Reifen	1.55
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	1.52
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	1.43
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	1.33
Consumer goods - Konsumgüter	1.32
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	0.11
Petrol - Treibstoff	0.07
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.03
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.97
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>				China - <i>China</i>		11.26
Shares - Aktien				889,000	Agricult Bk China /H - Shares	355,640	0.37
				23,000	A-Living Services Co Ltd H- Shs	102,070	0.11
	Australia - <i>Australien</i>		13.31	160,000	Anhui Conch Cement Co Ltd	1,040,375	1.09
55,044	Agl Energy Ltd	404,383	0.42	1,220,000	Bank Of China Ltd H - Shares	464,516	0.49
41,442	Aurizon Hldgs - Shs	123,044	0.13	17,500	Byd Company Limited H - Shares	371,200	0.39
50,516	Bhp Billiton Ltd	1,742,140	1.83	1,432,000	China Construction Bank Corp H - Shares	1,204,675	1.26
4,766	Brambles Ltd	38,388	0.04	20,900	China Life Insurance Co -A- Shares	101,483	0.11
85,189	Computershare Limited Cpu	975,410	1.02	539,000	China Life Insurance Co Ltd H - Shares	1,113,482	1.17
4,724	Csl Ltd	951,782	1.00	34,600	China Merch	103,750	0.11
34,626	Cwthbk Of Australia	2,269,663	2.38	25,000	China Merchants Bank /H - Shares	190,858	0.20
63,744	Fortescue Metals Group Ltd	970,081	1.02	18,000	China Merchants Bank Co -A-	140,360	0.15
26,185	Goodman Group	361,216	0.38	741,500	China Minsheng Bk H - Shares	430,166	0.45
1,085	Macquarie Group Ltd	126,239	0.13	744,000	China Natl Blding Material H - Shares	1,073,779	1.13
16,194	Magellan Financial Group Ltd	556,878	0.59	250,400	China Paci Insu (Group) Ltd H - Shares	987,220	1.04
19,232	Ramsay Health Care Ltd Rhc	980,969	1.03	19,400	China Securiti-A Rg	94,170	0.10
6,708	Rea Group Ltd	723,838	0.76	32,800	Citic Securities Co Ltd -A-	119,575	0.12
3,975	Santos Ltd	21,486	0.02	595,000	Cn Cinda Am /H	123,988	0.13
98,622	Scentre Group /Reit	211,728	0.22	98,000	Cn Everbr Bk /H - Shares	42,734	0.04
38,345	Sonic Healthcare	1,024,349	1.07	3,700	Contemp	181,901	0.19
55,878	Stockland /Units	187,176	0.20	4,300	Cq	113,183	0.12
45,962	Tabcorp Holdings Ltd	163,757	0.17	302,000	Dongfeng Motor H - Shares	280,474	0.29
114,329	Vicinity Centres	144,049	0.15	26,200	East Money Information Co -A-	108,987	0.12
10,431	Wesfarmers Ltd	418,259	0.44	21,400	Everbright Securities -A-	53,066	0.06
15,939	Woodside Petroleum Ltd	291,224	0.31	36,000	Gf Securities Co Ltd	55,199	0.06
	Cayman Islands - <i>Kaimaninseln</i>		24.17	5,400	Hithink Royalfl -A	98,389	0.10
20,519	Alibaba Group Holding Ltd /Adr	4,703,981	4.93	541,000	Ind & Com Boc H - Shares	388,312	0.41
1,009	Baidu Inc A /Adr	220,194	0.23	1,200	Kweichow Moutai Co Ltd -A-	367,883	0.38
75,000	China Medical System Holdings	148,377	0.15	80,100	New China Life Insurance Co -H-	310,133	0.32
310,000	China Yuhua Education Corp Ltd	242,844	0.25	2,500	Ping An Insurance -A-	30,024	0.03
179,500	Ck Asset Hldgs	1,089,822	1.15	7,700	S F Holding Co Ltd -A-	95,199	0.10
148,000	Ck Hutchison Holdings Ltd	1,179,375	1.24	6,900	Sungrow Power Supply Co Ltd	75,579	0.08
530,000	Cn Reso Cement	595,168	0.62	5,100	Wuliangye Yibin Co Ltd -A-	208,556	0.22
82,000	Country Garden Services	831,168	0.87	15,600	Wuxi Apptec Co. Ltd.	306,818	0.32
2,476	Gsx Techedu Inc /Adr	82,426	0.09		Hong Kong - <i>Hongkong</i>		4.88
2,146	Huya Inc /Adr	41,632	0.05	98,000	Aia Group Ltd	1,188,740	1.25
14,648	Jd.Com Inc /Adr	1,215,784	1.28	304,000	Boc Hong Kong Holdings Ltd	1,061,677	1.11
137,000	Longfor Ppt	907,563	0.95	12,400	Link Reit - Units	112,929	0.12
47,300	Meituan Dianping	1,814,336	1.91	260,000	Sino Land Co Ltd	361,867	0.38
12,303	Netease Inc /Adr	1,265,979	1.33	234,000	Sinotruk (Hong Kong) Ltd	701,328	0.73
6,765	Nio Inc	254,026	0.27	77,500	Sun Hung Kai Properties Ltd	1,174,346	1.23
6,849	Pinduoduo Inc /Adr	927,629	0.97	238,000	Yuexiu Property - Shs	53,881	0.06
75,100	Tencent Holdings Ltd	5,892,761	6.18				
7,627	Tencent Mus	162,760	0.17				
586,000	Topsports	872,881	0.92				
5,546	Vipshop Hldg Sp Adrrepr 1/5Th	171,538	0.18				
186,000	Yadea Group Holdings Ltd	412,955	0.43				

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

## CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
	India - <i>Indien</i>		9.22	6,516	Lotte Shopping Ltd	724,957	0.76
30,190	Aurobindo Pharma	361,988	0.38	675	Ncsoft Corporation	520,330	0.54
79,750	Container Corp Of India Ltd	650,989	0.68	1,022	Nhn Corporation	340,215	0.36
6,596	Dr Reddys Laboratories /Adr	403,148	0.42	4,266	Posco	1,205,401	1.26
43,924	Hcl Technologies /Demat.	590,980	0.62	70,672	Samsung Electronics Co Ltd	5,079,635	5.33
21,329	Hero Honda Motors /Demat.	849,898	0.89	2,104	Sk C&C Co Ltd	523,909	0.55
86,499	Infosys Sadr	1,626,181	1.71	89,175	Woori Financial Group Inc.	795,289	0.83
103,279	Motherson Sumi Systems /Demat.	283,748	0.30		Taiwan - <i>Taiwan</i>		14.50
4,269	Nestle India /Dematerialised	998,346	1.05	287,000	Ase Technology Holding Co Ltd	1,082,953	1.14
352,966	Oil & Natural Gas Corp Ltd	492,950	0.52	94,000	Asia Cement Corp	157,716	0.17
32,488	Tata Consultancy Serv /Demat.	1,409,126	1.48	365,000	Cheng Shin Rubber Industry Co	617,532	0.65
7,768	Tata Motors Ltd /Sadr	159,399	0.17	98,000	Chicony Electronics Co	349,150	0.37
47,527	Vedanta Ltd /Sadr	591,236	0.62	1,586,000	China Development Fin. Hld Co	584,537	0.61
57,079	Wipro Ltd /Sadr	364,735	0.38	744,000	Compal Electronics Inc	697,274	0.73
	Indonesia - <i>Indonesien</i>		0.39	49,000	Hon Hai Precision Ind. Co Ltd	213,274	0.22
1,297,500	Pt Telekom Indon Persero Pt	305,519	0.32	2,000	Hotai Motor Co Ltd	41,279	0.04
149,300	Pt Unilever Indonesia	67,586	0.07	116,000	Pou Chen Corp	134,367	0.14
	Isle of Man - <i>Insel Man</i>		0.17	234,000	Powertech Technology Inc	866,538	0.91
237,700	Genting Singapore Ltd	162,578	0.17	311,000	Quanta Computer Inc.	1,069,808	1.12
	Malaysia - <i>Malaysia</i>		1.47	138,000	Synnex Technology Internatl.	263,995	0.28
55,300	Digi. Com Bhd	48,545	0.05	324,000	Taiwan Semiconductor Manufact.	6,675,789	7.00
185,600	Misc Bhd /Local	305,267	0.32	314,000	United Microelectronic Corp	553,290	0.58
2,100	Nestle Malaysia Bhd	68,371	0.07	652,000	Yuanta Financial Holding Co	514,931	0.54
67,100	Petronas Gas Bhd	258,917	0.27		Thailand - <i>Thailand</i>		0.32
182,300	Supermax	167,505	0.18	782,100	Ast Wld Cor /Reit	127,579	0.14
504,400	Top Glove	549,834	0.58	363,200	Home Prod Cent Publ Co Nv Dr	171,931	0.18
	Philippines - <i>Philippinen</i>		0.06		United States of America - <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		0.53
811,000	Megaworld Corporation	59,830	0.06	8,618	Yum China Holdings Inc	505,273	0.53
	Singapore - <i>Singapur</i>		3.04		Options, Warrants, Rights - Options scheine		
17,600	Dbx Group Holdings Ltd	376,704	0.39		Australia - <i>Australien</i>		0.01
70,700	Oversea-Chinese Bk Corp	617,593	0.65	9,680	Right Computers 19.04.21	11,201	0.01
99,900	Singapore Exchange Ltd	740,468	0.78		Shares - Aktien		
60,500	Utd Overseas Bk /Local	1,161,783	1.22		Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - <i>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	South Korea - <i>Südkorea</i>		15.14		Taiwan - <i>Taiwan</i>		0.06
523	Bgf Retail Co. Ltd. (Tentative)	72,966	0.08	15,000	Vanguard Intl. Semiconduct	56,864	0.06
12,312	Cheil Worldwide Inc	231,019	0.24				
1,379	Cj Cheiljedang Corp	500,457	0.53				
6,512	Cj Corporation	540,509	0.57				
12,478	Hana Financial Group Inc	471,574	0.50				
6,662	Hankook Tire&T Registered Shs	288,539	0.30				
820	Hyundai Glovis Co Ltd	135,761	0.14				
11,012	Hyundai Steel Co *Opa*	467,219	0.49				
5,556	Kia Motors Corp.	406,703	0.43				
36,159	Korea Electric Power Corp.	739,142	0.78				
1,027	Lg Chemical Ltd	730,007	0.77				
3,604	Lg Corp	287,683	0.30				
2,750	Lg Electronics Inc	364,237	0.38				

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

## CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.03
172,000	China Com Rich Rene Ene Ltd	25,222	0.03
	China - <i>China</i>		0.23
11,700	Phar Rg-H 144A-S	221,084	0.23
	Thailand - <i>Thailand</i>		0.24
193,500	Cntrl Retail Nvdr	230,544	0.24
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,378,677</b>	<b>99.03</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>922,611</b>	<b>0.97</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>95,301,288</b>	<b>100.00</b>

## CMI Pacific Basin Enhanced Equity

## Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Electronic semiconductor - Halbleiter	16.29
Internet software - Internet, Software	14.56
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	9.25
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	7.52
Real estate companies - Immobilien	5.96
Other services - Sonstige Dienstleistungen	5.59
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	4.20
Insurance - Versicherungen	3.92
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	3.16
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	3.01
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.54
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	2.35
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.19
Automobile industry - Automobilindustrie	2.07
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	1.95
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1.72
Biotechnology - Biotechnologie	1.55
Consumer goods - Konsumgüter	1.39
Transportation - Verkehr und Transport	1.27
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	1.25
Precious metals - Edelmetalle	1.02
Tyres & rubber - Gummi und Reifen	0.95
Leisure - Freizeit	0.87
Petrol - Treibstoff	0.85
Public services - Energie und Wasserversorgung	0.77
Chemicals - Chemie	0.77
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	0.60
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.37
News transmission - Nachrichtenübertragung	0.32
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.30
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	0.29
Textile - Textil und Bekleidungsindustrie	0.14
Packaging and container industry - Verpackungsindustrie	0.04
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.03
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.97
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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
Shares - Aktien				Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> Wertpapiere			
	Curacao - <i>Curacao</i>		0.91				
49,549	Schlumberger Ltd	1,348,724	0.91				
	Ireland - <i>Irland</i>		2.84				
5,447	Accenture Plc	1,517,262	1.02				
337	Aon Plc -A-	78,214	0.05				
8,232	Eaton Corporation Public Ltd	1,149,681	0.78				
1,022	Medtronic Holdings Limited	121,444	0.08				
17,748	Seagate Technologie Plc	1,343,524	0.91				
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.29				
3,390	Te Connectivity /Reg Shs	432,157	0.29				
	United States of America - <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		95.77				
11,997	3M Co	2,335,096	1.58	4,395	Discovery Inc /-A-	190,919	0.13
10,769	Abbott Laboratories Inc	1,289,588	0.87	1,668	Domino S Pizza Inc	614,041	0.41
6,329	Abbvie Inc	675,874	0.45	7,372	Duke Energy	709,481	0.48
1,101	Adobe Inc	512,471	0.35	8,799	Dupont De Nemours Inc	689,138	0.47
3,416	Advanced Micro Devices Inc	259,616	0.18	3,266	Ecolab Inc.	702,190	0.47
3,355	Alphabet Inc -A-	6,865,907	4.63	10,612	Emerson Electric Co.	967,178	0.65
44,644	Altria Group	2,288,451	1.55	1,033	Eog Resources Inc.	75,678	0.05
1,824	Amazon Com Inc	5,572,849	3.76	177	Equinix Inc /Reit	119,447	0.08
1,321	American Tower Corp	313,275	0.21	14,316	Facebook Inc -A-	4,123,008	2.78
5,243	Ameriprise Financ. /Wh. I	1,220,570	0.82	26,474	Fastenal	1,340,114	0.90
5,726	Amgen Inc	1,430,068	0.97	156,331	Ford Motor Co	1,947,884	1.32
675	Anthem Inc	245,761	0.17	632	Fortinet	114,601	0.08
3,830	Apa Corporation	68,289	0.05	19,328	Gilead Sciences Inc.	1,265,984	0.85
84,728	Apple Inc	10,158,887	6.86	48,760	Halliburton Co	1,048,340	0.71
794	Applied Materials Inc	100,648	0.07	23,619	Hartford Fin. Serv. Group	1,599,242	1.08
39,842	Bank Of America Corp	1,553,439	1.05	8,669	Hca Healthcare Inc	1,634,453	1.10
2,635	Berkshire Hathaway -B	680,331	0.46	10,675	Home Depot Inc.	3,253,954	2.20
12,668	Best Buy Co Inc.	1,465,941	0.99	1,131	Honeywell International Inc.	246,660	0.17
440	Biogen Inc	121,444	0.08	1,366	Humana Inc.	581,520	0.39
5,259	Broadcom Inc	2,398,945	1.62	2,649	Idexx Laboratories Inc.	1,260,792	0.85
20,886	Cardinal Health Inc.	1,300,780	0.88	9,458	Illinois Tool Works	2,125,780	1.43
2,746	Caterpillar Inc.	640,038	0.43	45,817	Intel Corp.	2,921,750	1.97
2,241	Celanese Rg	339,489	0.23	28,979	International Paper Co	1,593,845	1.08
3,652	Cerner Corp	261,629	0.18	8,742	Interpublic Group	256,228	0.18
437	Charter Communications Inc	276,486	0.19	19,809	Johnson & Johnson	3,268,683	2.21
54,645	Cisco Systems Inc.	2,828,972	1.91	10,893	Jpmorgan Chase & Co	1,682,750	1.14
4,752	Citizens Financial Group Inc	212,795	0.14	55,453	Keycorp	1,114,051	0.75
3,151	Citrix Systems Inc	436,067	0.29	1,300	Kimberly Clark Corp	179,803	0.12
1,954	Coca-Cola Co.	103,855	0.07	10,064	Leggett + Platt Inc.	464,856	0.31
9,210	Comcast Corp /-A-	506,366	0.34	3,693	Lennar Corp. -A-	375,874	0.25
3,491	Conocophillips	186,524	0.12	4,620	Lowe S Companies Inc.	877,892	0.59
2,221	Costco Wholesale Corp	776,795	0.53	1,020	Marrriott Intl Inc. A	151,195	0.10
1,012	Crown Castle International Shs	173,042	0.12	3,344	Mastercard Inc. Shs -A-	1,197,821	0.81
5,972	Davita Inc – Shs	653,815	0.44	1,058	Mcdonald S Corp.	238,029	0.16
8,654	Devon Energy Corp. (New)	190,388	0.13	2,017	Mckesson Corp	396,401	0.27
176	Digital Rlty Tr Inc	24,858	0.02	7,164	Merck	551,341	0.37
9,389	Discover Fin Svc	894,396	0.60	1,081	Mettler Toledo Intl Inc.	1,242,361	0.84
				39,658	Microsoft Corp.	9,194,707	6.21
				1,351	Mid-America Apartment Commun.	199,056	0.13
				4,030	Mohawk Industries	785,971	0.53
				522	Msci Inc -A-	217,940	0.15
				64,367	Newell Brands Inc	1,718,599	1.16
				1,230	Nike Inc B	163,529	0.11
				1,508	Norfolk Southern Corp.	407,597	0.28
				23,777	Nov Rg	324,794	0.22
				32,755	Nrg Energy Inc	1,214,883	0.82
				9,180	Nucor Corp.	737,980	0.50
				2,969	Old Dominion Freight Lines	714,371	0.48
				18,211	Oracle Corp	1,284,786	0.87
				1,845	Paccar Inc.	172,175	0.12
				1,214	Packaging Corp of America	164,436	0.11
				3,525	Parker-Hannifin	1,118,588	0.76
				1,614	Pepsico Inc	230,059	0.16
				27,514	Phillip Morris Int.	2,458,376	1.66
				870	Phillips-Van Heusen Corp	87,104	0.06
				100	Pioneer Natural Resources Co	16,062	0.01
				2,872	Procter & Gamble Co.	389,012	0.26

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



## CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
17,069	Progressive Corp	1,630,943	1.10
1,808	Prologis Inc	193,022	0.13
2,095	Prudential Financial Inc	192,908	0.13
1,267	Public Storage	312,987	0.21
11,975	Qualcomm Inc.	1,558,067	1.05
6,148	Quanta Services Inc	538,380	0.36
921	Sba Communications Corp /Reit	254,417	0.17
2,828	Sherwin-Williams Co	2,110,310	1.43
2,754	Simon Property /Paired Shs	317,784	0.21
33,144	Synchrony Financial	1,360,893	0.92
7,533	T Rowe Price Group Inc.	1,297,333	0.88
9,128	Target Corp	1,822,405	1.23
2,057	Tesla Inc	1,307,471	0.88
14,243	Texas Instruments Inc	2,648,343	1.79
4,056	Truist Finl Rg	238,412	0.16
11,395	Union Pacific Corp.	2,519,776	1.70
506	United Rentals Inc.	168,604	0.11
6,142	Unitedhealth Group Inc	2,294,406	1.55
3,410	Us Bancorp	190,517	0.13
14,323	Utd Parcel Service Inc B	2,415,431	1.63
4,398	Ventas Inc.	240,659	0.16
5,778	Verisign Inc	1,125,959	0.76
22,241	Verizon Communications Inc	1,303,100	0.88
4,630	Visa Inc -A	981,097	0.66
7,968	Walmart Inc	1,081,576	0.73
946	Waters Corporation	267,255	0.18
5,630	Weyerhaeuser Co	199,584	0.14
982	Whirlpool Corp.	216,276	0.14
8,873	Yum Brands Shs	973,989	0.66
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>147,839,964</b>	<b>99.81</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>277,791</b>	<b>0.19</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>148,117,755</b>	<b>100.00</b>

## CMI US Enhanced Equity

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Internet software - <i>Internet, Software</i>	15.97
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	11.30
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	10.14
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	5.39
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	5.13
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	4.64
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	4.42
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	4.09
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	4.01
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	3.39
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	3.21
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	2.88
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.76
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	2.75
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	2.56
Insurance - <i>Versicherungen</i>	2.36
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.25
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	2.20
Petrol - <i>Treibstoff</i>	2.15
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.42
Chemicals - <i>Chemie</i>	1.17
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.92
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.84
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.82
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.65
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.64
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.52
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.50
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.17
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	0.17
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.16
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.12
Packaging and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.11
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.81
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.19
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI UK Equity

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>						
	Germany - <i>Deutschland</i>		0.09				
20,424	Tui Ag - Nam. Akt	76,345	0.09	25,429	Dunelm Group Plc	332,612	0.40
	Gibraltar - <i>Gibraltar</i>		0.01	233,063	Evrax	1,342,443	1.61
2,977	888 Holdings Plc	11,863	0.01	32,902	Ferrexpo Plc	123,712	0.15
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		88.04	2,825	Finabl Plc	0	0.00
26,076	3I Group Plc	306,002	0.37	12,007	Firstgroup Plc	10,974	0.01
40,433	Admiral Group Plc	1,258,679	1.51	109,557	G4S Plc	267,867	0.32
21,826	Aggreko Plc	191,086	0.23	8,990	Games Workshop Group	893,606	1.07
22,418	Airtel Africa Rg	18,248	0.02	266,111	Glaxosmithkline	3,444,540	4.13
51,498	Aj Bell Plc	217,322	0.26	1,507	Halfords Group Plc	5,651	0.01
30,490	Anglo American Plc	867,593	1.04	101,076	Hammerson Plc R.E.I.T. /Reit	36,286	0.04
16,968	Antofagasta Plc	288,117	0.34	61,971	Hargreaves Lansdown Plc	958,072	1.15
72,982	Ashmore Group Plc	288,571	0.35	97,718	Hays Plc	146,186	0.17
17,135	Ashtead Group Plc	739,889	0.88	83,466	Hicl Infrastructure Plc	136,717	0.16
57	Associated British Foods Plc	1,380	0.00	32,574	Hikma Pharmaceuticals Plc	743,013	0.89
47,587	Astrazeneca Plc	3,452,437	4.13	12,771	Hochschild Mining Plc	25,299	0.03
248,703	Auto Trader Gr	1,383,286	1.66	1,297	Homeserve Plc	15,603	0.02
112,298	Avast Plc	511,854	0.61	72,050	Howden Joinery Group Plc	529,135	0.63
260,400	Aviva Plc	1,069,984	1.28	451,565	Hsbc Holdings Plc	1,936,762	2.32
925	Avocet Mining Plc	0	0.00	82,869	Ig Group Holdings Plc	740,435	0.89
9,752	Bae Systems Plc	49,306	0.06	48,197	Imi Plc	645,358	0.77
594,588	Barclays Plc	1,122,701	1.34	115,469	Imperial Brands	1,732,035	2.07
22,829	Barratt Devel. Plc	171,811	0.21	23,689	Inchcape	179,207	0.22
13,570	Beazley Plc	47,685	0.06	4,225	Intercontinental Hotels Group Plc	211,250	0.25
2,313	Berkeley Group Hld- Stapled	103,137	0.12	6,412	Intermediate Capital Group Plc	119,327	0.14
134,030	Bhp Group Plc	2,809,939	3.36	25,124	Intertek Group Plc	1,406,944	1.68
400,560	Bp Plc	1,194,070	1.43	63,765	Investec Plc	140,729	0.17
43,880	British American Tobacco (25P)	1,215,257	1.46	683,047	Itv Plc	837,074	1.00
135,919	British Land Co Plc R.E.I.T	708,138	0.85	272,946	J.Sainsbury Plc	669,809	0.80
10,156	Britvic Plc	85,920	0.10	44,074	Jd Sports Fashion Plc	368,988	0.44
309,387	Bt Group Plc	484,346	0.58	1,060	John Menzies Plc	3,435	0.00
23,823	Bunzl Plc	551,503	0.66	9,491	Johnson Matthey Plc	290,330	0.35
4,336	Burberry Group Plc	82,774	0.10	35,867	Jupiter /Ipo	100,715	0.12
2,454	Cairn Ener Rg	4,135	0.01	944	Kainos Group Plc	13,990	0.02
36,843	Capita – Shs	16,325	0.02	186,391	Kingfisher Plc	605,771	0.73
1,582,398	Centrica Plc	849,431	1.02	75,537	Land Sec /Reit	531,252	0.64
42,703	Cineworld Group Plc	42,959	0.05	463,585	Legal & General Group Plc	1,310,091	1.57
2,446	Clipper Logistics Plc	14,211	0.02	2,280,233	Lloyds Banking Group Plc	981,526	1.18
9,543	Close Brothers Group Plc	148,394	0.18	11,938	Lse Group	828,258	0.99
854	Cmc Markets Plc	4,116	0.00	337,712	M&G Plc	700,077	0.84
28,953	Compass Group Plc	424,306	0.51	139,961	Marks And Spencer /New	214,420	0.26
250,772	Convatec Group Limited	498,535	0.60	27,736	Marston S Plc	27,362	0.03
1,307	Crest Nicholson Holdings	5,343	0.01	24,793	Mediclinic International Plc	70,710	0.08
7,536	Croda International Plc	483,962	0.58	25,951	Meggitt Plc	125,136	0.15
1,682	Dechra Pharmaceuticals Plc	58,130	0.07	24,788	Mondi Plc	466,510	0.56
41,723	Diageo Plc	1,257,948	1.51	112,078	Moneysupermarket.com	299,024	0.36
113,749	Direct Line	360,584	0.43	102,543	Natwest Group Plc	202,112	0.24
71,460	Dixons Carp	102,974	0.12	10,129	Netw Intl	41,671	0.05
46,868	Domino S Pizza Group Plc	163,757	0.20	18,482	Next Plc	1,490,019	1.78
22,989	Drax Group Plc	96,830	0.11	3,552	Nmc Health Plc	904	0.00
				21,482	Pagegroup Shs	101,782	0.12
				753	Paragon Banking Group	3,462	0.00
				321	Paypoint Plc	1,900	0.00
				29,728	Persimmon Plc	876,381	1.05
				19,809	Pets At Home Group Plc	82,088	0.10
				582,156	Premier Oil Plc	134,536	0.16
				89,124	Prudential Plc	1,385,878	1.66

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

## CMI UK Equity

### Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

#### Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
20,813	Reckitt Benckiser Group Plc	1,357,840	1.62		Luxembourg - Luxemburg		1.00
7,987	Redrow Plc	50,358	0.06	155,641	B&M European Value Retail Sa.	832,991	1.00
99,730	Relx Plc	1,815,585	2.18		Netherlands - Niederlande		0.12
138	Renishaw Plc	8,852	0.01	2,467	Rhi-Mag N.V.	101,591	0.12
94,019	Rentokil Initial Plc	457,496	0.55		Switzerland - Schweiz		0.27
53,850	Rightmove Plc	314,592	0.38	9,689	Coca-Cola Hbc	225,947	0.27
61,805	Rio Tinto Plc /Reg.	3,435,740	4.12		Investment Funds - Anlagefonds		
127,197	Rotork Plc	457,146	0.55		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere		
246,427	Royal Dutch Shell /B-	3,318,879	3.98				
10,421	Sage Grp	63,339	0.08				
781	Savills Plc	9,005	0.01		Great Britain - Großbritannien		0.13
57,226	Signature Aviation Plc	231,823	0.28	12,352	Edinburgh Investment Trust Plc	73,742	0.09
30,544	Smith And Nephew Plc	421,354	0.51	12,081	Edinburgh World Trt Shs Gbp	38,445	0.04
8,997	Smiths Group Plc	139,768	0.17		Guernsey - Guernsey		0.00
5,926	Softcat Plc	107,853	0.13	2,702	F&C Com Pty – Shs Gbp	1,913	0.00
2,411	Spectris Plc	80,841	0.10		Ireland - Irland		0.27
5,355	Spirax-Sarco Engineering Plc	615,022	0.74	222,567	Sch Sterling Liquidity X Gbp /Dis	222,567	0.27
31,827	Spirent Communication Plc	76,385	0.09		Shares - Aktien		
17,307	Sse Plc	251,730	0.30		Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
11,317	St James Place Plc	144,405	0.17				
17,812	Standard Chartered Plc	89,701	0.11		Isle of Man - Insel Man		0.26
158,609	Standard Life Aberdeen Plc	460,918	0.55	14,277	Gvc Holdings	218,010	0.26
648	Superdry Plc	1,684	0.00		Investment Funds - Anlagefonds		
89,159	Tate + Lyle Plc	688,129	0.83		Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
162	Tbc Bank Group Plc	1,619	0.00				
19,220	Trainline Plc	87,989	0.10		Great Britain - Großbritannien		0.00
16,322	Travis Perkins Plc	255,195	0.30	0	Scot Wid Uk Smr Com-X	0	0.00
510,887	Tullow Oil Plc	245,992	0.29				
5,731	Ultra Electronics Hldgs Plc	116,798	0.14				
74,829	Unilever Plc	3,062,751	3.67		<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>82,846,812</b>	<b>99.23</b>
5,808	Victrex Plc	129,518	0.16		<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>639,331</b>	<b>0.77</b>
1,315,069	Vodafone Group Plc	1,757,458	2.11		<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>83,486,143</b>	<b>100.00</b>
22,241	Watch Switz	148,792	0.18				
25,393	Weir Group Plc	449,964	0.54				
	Ireland - Irland		1.00				
8,722	Crh Plc	299,339	0.36				
8,284	Grafton Group Plc /Units	85,988	0.10				
9,905	Smurfit Kappa Group Plc	342,713	0.41				
13,227	Udg Healthcare Plc	105,089	0.13				
	Isle of Man - Insel Man		0.12				
22,930	Playtech Limited	103,116	0.12				
	Israel - Israel		0.92				
54,845	Plus500 Ltd	763,991	0.92				
	Jersey - Jersey		7.00				
558,869	Centamin Shs	573,120	0.69				
41,951	Experian Plc	1,052,131	1.26				
14,660	Ferguson Newco Plc	1,285,389	1.54				
278,071	Glencore	791,946	0.95				
187,822	Iwg Plc	635,965	0.76				
191,665	Man Group Plc	308,293	0.37				
48,530	Polymetal	680,633	0.81				
55,130	Wpp Plc Shs	519,215	0.62				

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

## CMI UK Equity

## Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	9.39
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	9.35
Insurance - Versicherungen	7.23
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	6.31
Petrol - Treibstoff	5.87
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	5.84
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	5.37
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	5.07
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	4.87
Other services - Sonstige Dienstleistungen	4.62
News transmission - Nachrichtenübertragung	3.81
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	3.75
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	3.40
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	3.16
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.80
Consumer goods - Konsumgüter	2.03
Internet software - Internet, Software	1.82
Textile - Textil und Bekleidungsindustrie	1.78
Forest products and paper industry - Papier und Holz	1.63
Real estate companies - Immobilien	1.54
Public services - Energie und Wasserversorgung	1.45
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	1.17
Mortgage & funding institutions - Hypotheken und Finanzierungsinstitute	1.15
Leisure - Freizeit	1.11
Electronic semiconductor - Halbleiter	0.75
Chemicals - Chemie	0.74
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.63
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.59
Aerospace technology - Luft und Raumfahrttechnologie	0.52
Investment funds - Investmentfonds	0.40
Precious metals - Edelmetalle	0.35
Transportation - Verkehr und Transport	0.29
Miscellaneous - Andere	0.26
Clock and watch-making industry - Clock und Uhrenindustrie	0.18
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.23
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.77
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>						
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.19				
4,835	Hiscox Ltd	41,852	0.13	1,189	Bloomsbury Publishing Plc	3,401	0.01
3,412	Lancashire Holdings	21,768	0.06	2,720	Bodycote Plc	22,685	0.07
	Germany - <i>Deutschland</i>		0.12	2,995	Bovis Homes Group Plc	32,915	0.10
10,327	Tui Ag - Nam. Akt	38,602	0.12	281,245	Bp Plc	838,391	2.53
	Gibraltar - <i>Gibraltar</i>		0.04	4,153	Brewin Dolphin Hldgs /Gbp 0.01	12,978	0.04
3,287	888 Holdings Plc	13,099	0.04	32,368	British American Tobacco (25P)	896,432	2.71
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		82.55	13,279	British Land Co Plc R.E.I.T	69,184	0.21
13,712	3i Group Plc	160,910	0.49	3,563	Britvic Plc	30,143	0.09
411	4Imprint Group Plc	9,946	0.03	124,739	Bt Group Plc	195,279	0.59
1,647	A G Barr Shs	8,252	0.03	4,775	Bunzl Plc	110,541	0.34
3,369	Aberdeen Std Eur Logis Inc	3,655	0.01	5,730	Burberry Group Plc	109,385	0.33
1,173	Acal Plc	7,953	0.02	2,860	Bytes Technology Group Plc	11,388	0.03
2,959	Admiral Group Plc	92,114	0.28	7,159	Cairn Ener Rg	12,063	0.04
3,455	Aggreko Plc	30,248	0.09	10,485	Cap Count Pty	17,982	0.05
12,446	Airtel Africa Rg	10,131	0.03	24,841	Capita – Shs	11,007	0.03
3,663	Aj Bell Plc	15,458	0.05	969	Capital & Regional Plc /Reit	752	0.00
1,594	Alfa Fi	2,136	0.01	4,472	Card Factory Plc	3,126	0.01
4,021	Allied Minds Plc	889	0.00	7,932	Carillion Plc	0	0.00
2,231	Amigo Holdings Plc	370	0.00	1,885	Carnival Plc	30,424	0.09
17,505	Anglo American Plc	498,105	1.50	1,872	Carr S Milling Industries Plc	2,443	0.01
5,051	Antofagasta Plc	85,766	0.26	81,667	Centrica Plc	43,839	0.13
3,627	Ao World Plc	10,772	0.03	4,236	Chemring Group Plc	11,247	0.03
845	Aptitude Software Group Plc	5,966	0.02	2,708	Chesnara Plc	7,704	0.02
2,451	Arrow Global Group Plc	7,463	0.02	14,634	Cineworld Group Plc	14,722	0.04
5,644	Ascential Plc	19,043	0.06	411	City Of London Investment Group	2,113	0.01
6,523	Ashmore Group Plc	25,792	0.08	9,442	Civitas Social Housing /Reit	10,235	0.03
6,385	Ashtead Group Plc	275,704	0.83	430	Clarkson Plc	11,739	0.04
4,959	Associated British Foods Plc	120,107	0.36	994	Clipper Logistics Plc	5,775	0.02
34,115	Assura Plc	24,802	0.08	2,120	Close Brothers Group Plc	32,966	0.10
844	Ast Mrtn Lgd Rg	16,897	0.05	1,881	Cmc Markets Plc	9,066	0.03
18,617	Astrazeneca Plc	1,350,663	4.08	20,427	Coats Group Plc	11,868	0.04
13,122	Auto Trader Gr	72,985	0.22	25,432	Compass Group Plc	372,706	1.13
7,327	Avast Plc	33,396	0.10	1,141	Computacenter Plc	27,179	0.08
1,639	Aveva Group	56,037	0.17	2,877	Contourglobal Plc	5,783	0.02
55,924	Aviva Plc	229,792	0.69	22,606	Convatec Group Limited	44,941	0.14
444	Avon Rubber Plc	13,964	0.04	2,004	Costain Group Plc	1,190	0.00
7,145	Babcock International Group	16,562	0.05	7,347	Countryside /Reit	37,727	0.11
45,765	Bae Systems Plc	231,388	0.70	726	Cranswick Plc	26,209	0.08
2,361	Bakkavor Group Plc	2,781	0.01	3,606	Crest Nicholson Holdings	14,741	0.04
9,793	Balfour Beatty Plc	29,203	0.09	1,954	Croda International Plc	125,486	0.38
530	Bank Of Georgia Group Plc	5,851	0.02	6,186	Custodian Reit Shs	5,623	0.02
244,539	Barclays Plc	461,739	1.39	16,937	Cybg Plc	32,409	0.10
14,170	Barratt Devel. Plc	106,643	0.32	17,997	D S Smith Plc	74,238	0.22
8,518	Beazley Plc	29,932	0.09	2,565	De La Rue Plc	5,245	0.02
1,739	Bellway Plc	59,561	0.18	1,425	Dechra Pharmaceuticals Plc	49,248	0.15
1,630	Berkeley Group Hld-Stapled	72,682	0.22	1,417	Derwent London Plc	46,534	0.14
29,483	Bhp Group Plc	618,111	1.87	2,190	Development Securities	2,019	0.01
2,699	Biffa Plc	7,260	0.02	3,446	Devro Plc	6,671	0.02
2,090	Big Yellow Group	23,701	0.07	3,002	Dfs Furniture Plc	8,271	0.02
				32,528	Diageo Plc	980,719	2.97
				542	Dialight Plc	1,382	0.00
				798	Dignity Plc	4,972	0.01
				1,630	Diploma Plc	41,924	0.13
				19,568	Direct Line	62,030	0.19
				10,022	Diversified Gas & Oil Plc	11,125	0.03
				14,157	Dixons Carp	20,400	0.06

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



## UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
7,086	Domino S Pizza Group Plc	24,758	0.07	2,181	Hunting Plc	5,509	0.02
5,712	Dr. Martens Rg	25,887	0.08	4,105	Hyve Grp Rg	5,037	0.01
5,842	Drax Group Plc	24,606	0.08	5,523	Ibstock Plc	12,272	0.04
1,563	Dunelm Group Plc	20,444	0.06	5,170	Ig Group Holdings Plc	46,194	0.14
4,625	Easyjet Plc	45,436	0.14	3,882	Imi Plc	51,980	0.16
6,662	Electrocomponents	66,354	0.20	3,378	Impact /Reit	3,766	0.01
9,115	Elementis Plc	11,494	0.04	3,868	Impax Environmental Mkts Plc	16,768	0.05
9,900	Empiric Stu /Reit	7,851	0.02	13,554	Imperial Brands	203,310	0.61
1,419	Energean Oil & Gas Plc	11,792	0.04	5,548	Inchcape	41,971	0.13
27,157	Enquest Plc	4,861	0.01	10,453	Indivior Plc	13,181	0.04
4,591	Equiniti Group Plc	5,922	0.02	21,372	Informa Plc	121,222	0.37
1,433	Euromoney Institut. Investor	13,628	0.04	2,548	Intercontinental Hotels Group Plc	127,400	0.39
7,829	Evraz	45,095	0.14	3,735	Intergratin Holdings Ltd	18,899	0.06
1,217	Fdm Group (Holdings) Plc	12,316	0.04	3,942	Intermediate Capital Group Plc	73,361	0.22
4,019	Ferrexpo Plc	15,111	0.05	4,301	International Personal Fi. Plc	4,465	0.01
3,888	Filtrona Plc Milton Keynes	11,306	0.03	2,287	Intertek Group Plc	128,072	0.39
2,796	Finabl Plc	0	0.00	8,966	Investec Plc	19,788	0.06
1,037	Findel Plc	2,655	0.01	14,373	Ip Group Plc	17,995	0.05
17,333	Firstgroup Plc	15,842	0.05	53,268	Itv Plc	65,280	0.20
3,401	Forterra Plc	9,846	0.03	998	J D Wetherspoon Plc	13,663	0.04
5,211	Foxtons Group Plc	3,272	0.01	23,797	J.Sainsbury Plc	58,398	0.18
2,618	Fresnillo Plc	22,645	0.07	710	James Fisher & Sons Plac	7,711	0.02
645	Fuller Smith & Turner A	5,418	0.02	6,150	Jd Sports Fashion Plc	51,488	0.16
2,326	Funding Circle Holdings Plc	3,666	0.01	7,295	John Laing Group Plc	22,892	0.07
1,644	Future Plc	30,841	0.09	1,243	John Menzies Plc	4,027	0.01
22,593	G4S Plc	55,240	0.17	2,754	Johnson Matthey Plc	84,245	0.25
1,811	Galliford Try Rg	2,276	0.01	973	Jpj Group Plc	18,857	0.06
464	Games Workshop Group	46,122	0.14	5,926	Jupiter /Ipo	16,640	0.05
6,863	Gcp Student Living Plc	10,734	0.03	12,128	Just Retirement Group Plc	12,419	0.04
889	Genus Plc Hampshire	42,512	0.13	804	Kainos Group Plc	11,915	0.04
530	Georgia Capital Plc	3,026	0.01	3,304	Kazakhmys Limited	28,632	0.09
69,902	Glaxosmithkline	904,812	2.74	1,063	Keller Group	8,461	0.03
8,846	Grainger Plc	24,008	0.07	2,470	Kier Group Plc	2,246	0.01
4,007	Great Portl /Reit	27,536	0.08	2,444	Kin And Carta - Registered Shs	4,326	0.01
28,000	Greencoast Uk Wind Plc	35,952	0.11	30,897	Kingfisher Plc	100,415	0.30
1,488	Greggs Plc	33,480	0.10	10,116	Land Sec /Reit	71,146	0.22
3,524	Halfords Group Plc	13,215	0.04	84,491	Legal & General Group Plc	238,772	0.72
5,357	Halma Plc	127,550	0.39	14,911	Liberty International Plc	0	0.00
58,853	Hammerson Plc R.E.I.T. /Reit	21,128	0.06	735	Liontrust Asset Management Plc	10,584	0.03
5,362	Hargreaves Lansdown Plc	82,897	0.25	1,000,051	Lloyds Banking Group Plc	430,472	1.30
2,577	Harworth Group Plc	3,260	0.01	11,610	Lon & Stam Pty Shs	24,799	0.08
20,374	Hays Plc	30,480	0.09	5,128	Lse Group	355,781	1.07
1,702	Headlam Group Plc	7,523	0.02	1,669	Lsl Property Services Plc	5,007	0.02
2,052	Helical Bar Plc	8,475	0.03	7,473	Lxi Reit Plc /Reit	9,401	0.03
7,448	Helios Towers Plc	12,587	0.04	37,156	M&G Plc	77,024	0.23
1,975	Henry Boot Plc	5,155	0.02	27,683	Marks And Spencer /New	42,410	0.13
6,173	Hgcapital Trust Plc	19,692	0.06	2,836	Marshalls Plc	19,498	0.06
27,571	Hicli Infrastructure Plc	45,161	0.14	10,254	Marston S Plc	10,116	0.03
2,430	Hikma Pharmaceuticals Plc	55,428	0.17	3,655	Mcbride Plc	3,026	0.01
1,166	Hill & Smith Holdings	17,094	0.05	1,462	Mckay Securities Plc	3,143	0.01
923	Hilton Food Group Plc	9,802	0.03	2,026	Mears Group Plc	3,870	0.01
4,254	Hochschild Mining Plc	8,427	0.02	1,526	Medica Group Plc	2,289	0.01
2,085	Hollywood Bowl Group Plc	4,712	0.01	5,559	Mediclinic International Plc	15,854	0.05
3,634	Home Reit Rg - Reit	4,125	0.01	11,075	Meggitt Plc	53,404	0.16
3,925	Homeserve Plc	47,218	0.14				
1,772	Hostelworld Group Plc	1,357	-				
8,137	Howden Joinery Group Plc	59,758	0.18				
288,933	Hsbc Holdings Plc	1,239,234	3.75				

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



## UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
2,543	Metro Bank Plc	2,954	0.01	10,301	Restaurant Group Plc	12,701	0.04
4,852	Micro Focus International Plc	27,288	0.08	1,084	Ricardo Plc	4,618	0.01
4,647	Mitchells & Butlers Plc	15,079	0.05	12,331	Rightmove Plc	72,038	0.22
19,430	Mitie Group Plc	11,541	0.03	15,395	Rio Tinto Plc /Reg.	855,808	2.59
897	Mj Gleeson Plc	7,391	0.02	1,807	Rit Capital Partners Plc	43,097	0.13
2,992	Modwen Propert. Plc. St.	12,118	0.04	1,285	Rm Plc	2,776	0.01
6,880	Mondi Plc	129,482	0.39	1,362	Robert Walters Plc	8,090	0.02
7,606	Moneysupermarket.com	20,293	0.06	107,221	Rolls Royce Hld	114,619	0.35
4,231	Morgan Crucible Co Plc	13,180	0.04	12,278	Rotork Plc	44,127	0.13
714	Morgan Sindall Plc	12,638	0.04	52,588	Royal Dutch Shell /B-	708,255	2.14
7,631	National Express Group Plc	23,824	0.07	58,192	Royal Dutch Shell Plc-A-	829,120	2.51
50,087	National Grid Plc	430,648	1.30	12,948	Royal Mail Plc	66,760	0.20
64,480	Natwest Group Plc	127,090	0.38	4,063	Rps Group Plc	3,722	0.01
4,611	Ncc Group Plc	11,965	0.04	14,453	Rsa Insurance Group Plc	98,483	0.30
6,369	Netw Intl	26,202	0.08	3,543	Sabre Insurance Group Plc	8,982	0.03
68,655	New Melrose Industries Plc	117,160	0.36	3,137	Safestore Holdings Plc	25,237	0.08
4,204	Newriver Reit Plc /Reit	3,990	0.01	1,853	Saga Rg	6,259	0.02
1,822	Next Plc	146,890	0.44	15,326	Sage Grp	93,151	0.28
4,649	Ninety One Rg	10,944	0.03	1,872	Savills Plc	21,584	0.07
1,868	Nmc Health Plc	475	0.00	1,608	Schroders Plc	55,765	0.17
2,525	North American Income Trust	6,464	0.02	16,743	Segro Plc /Reit	158,991	0.48
3,845	Northgate Plc	11,919	0.04	6,850	Senior Plc	7,734	0.02
6,909	Ocado Group	140,529	0.42	15,811	Serco Group Plc	21,661	0.07
5,603	Oct Ren Infr Tr-Ordinar Shs Gbp	6,359	0.02	5,920	Severfield-Rowen Plc	4,618	0.01
1,773	On The Beach Group Plc	7,216	0.02	3,346	Severn Trent Plc	77,025	0.23
4,780	Osb Grp Rg	20,669	0.06	7,062	Sgcln	7,295	0.02
1,018	Oxford Biomedica Plc	9,640	0.03	3,833	Shaftesbury Plc /Reit	24,991	0.08
831	Oxford Instruments Plc	15,938	0.05	10,956	Shanks Group Plc	5,264	0.02
4,405	Pagegroup Shs	20,871	0.06	12,920	Sig Plc	5,134	0.01
4,076	Paragon Banking Group	18,741	0.06	11,814	Signature Aviation Plc	47,858	0.14
1,207	Paypoint Plc	7,145	0.02	12,684	Sirius Real Estate Limited	11,390	0.03
10,717	Pearson Plc	83,635	0.25	12,427	Smith And Nephew Plc	171,430	0.52
26,994	Pendragon Plc	4,476	0.01	5,578	Smiths Group Plc	86,654	0.26
5,932	Pennon Group Plc	57,944	0.18	3,710	Soco Intl	844	0.00
810	Perform Group Plc	0	0.00	1,798	Softcat Plc	32,724	0.10
4,508	Persimmon Plc	132,896	0.40	1,688	Spectris Plc	56,599	0.17
38,319	Peter Hambro Mining Plc	9,197	0.03	10,692	Speedy Hire Plc	7,099	0.02
7,232	Pets At Home Group Plc	29,969	0.09	1,039	Spirax-Sarco Engineering Plc	119,329	0.36
7,518	Phoenix Group Holdings Plc	55,648	0.17	4,804	Spire Healthcare Group Plc	7,994	0.02
3,761	Photo-Me International Plc	2,080	0.01	9,542	Spirent Communication Plc	22,901	0.07
3,048	Polypipe Group Plc	16,764	0.05	2,812	Sports Direct International	12,997	0.04
11,751	Premier Foods	11,340	0.03	14,680	Sse Plc	213,521	0.65
12,386	Premier Oil Plc	2,862	0.01	7,515	Ssp Group Plc	27,445	0.08
3,899	Provident Financial	8,445	0.02	7,376	St James Place Plc	94,118	0.28
37,156	Prudential Plc	577,776	1.75	36,903	Standard Chartered Plc	185,844	0.56
1,498	Puretech Health Plc	5,955	0.02	31,518	Standard Life Aberdeen Plc	91,591	0.28
3,354	Pz Cussons Plc	8,905	0.03	1,626	Standard Life Europ. Private Eq	6,927	0.02
8,085	Qinetic Group Plc	25,613	0.08	2,446	Sthree Plc	9,356	0.03
26,555	Quilter Plc	42,568	0.13	3,023	Stock Spirits Group Plc	8,419	0.03
3,345	Rank Group Plc	6,289	0.02	845	Superdry Plc	2,195	0.01
692	Rathbone Brothers Plc	12,110	0.04	7,299	Target Healthcare /Reit	8,248	0.02
8,944	Reckitt Benckiser Group Plc	583,507	1.76	6,630	Tate + Lyle Plc	51,170	0.16
2,904	Redrow Plc	18,310	0.05	51,558	Taylor Wimpey Plc	93,526	0.28
26,349	Relx Plc	479,684	1.45	561	Tbc Bank Group Plc	5,604	0.02
517	Renishaw Plc	33,165	0.10	748	Ted Baker Plc London	837	0.00
26,023	Rentokil Initial Plc	126,628	0.38	979	Telecom Plus Plc	12,296	0.04
				109,395	Tesco Rg	251,882	0.76

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

## UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
718	The Go-Ahead Group Plc	9,686	0.03	11,206	Crh Plc	384,590	1.16
2,032	The Gym Group Plc	4,826	0.01	1,384	Dcc	87,054	0.26
722	The Vitec Group Plc	8,122	0.02	2,321	Flutter Entertainment Plc	365,441	1.11
23,803	Thomas Cook Gp	0	0.00	3,116	Grafton Group Plc /Units	32,344	0.10
2,712	Ti Fluid Systems Plc	7,356	0.02	7,106	Greencore Group Plc	11,163	0.03
4,449	Toppo Tiles Plc	3,008	0.01	1,423	Kenmare Resources Plc	5,792	0.02
6,593	Trainline Plc	30,183	0.09	3,613	Smurfit Kappa Group Plc	125,010	0.38
3,554	Travis Perkins Plc	55,567	0.17	3,477	Udg Healthcare Plc	27,625	0.08
859	Treatt Plc	8,246	0.02		Isle of Man - <i>Insel Man</i>		0.07
2,174	Trifast Plc	2,859	0.01	4,183	Playtech Limited	18,811	0.05
4,162	Trinity Mirror Plc	8,907	0.03	4,708	Rdi Reit Plc /Reit	5,725	0.02
5,072	Triple Point Social Hsng / Reit	5,173	0.02		Israel - <i>Israel</i>		0.07
24,370	Tritax Big Box Reit Plc /Reit	44,061	0.13	4,962	Batm Advanced Communicat. Ltd	4,704	0.01
5,764	Tritax Eurobox Plc Reit	5,793	0.02	1,383	Plus500 Ltd	19,265	0.06
3,180	Tt Electronics Plc	7,219	0.02		Jersey - <i>Jersey</i>		4.43
21,215	Tullow Oil Plc	10,215	0.03	15,548	Centamin Shs	15,944	0.05
3,278	Tyman Plc	12,342	0.04	12,933	Experian Plc	324,360	0.98
1,012	Ultra Electronics Hldgs Plc	20,624	0.06	3,198	Ferguson Newco Plc	280,401	0.85
36,052	Unilever Plc	1,475,608	4.46	152,926	Glencore	435,533	1.32
4,546	Unite Group Plc	48,869	0.15	10,893	lwg Plc	36,884	0.11
9,700	United Utilities Group Plc	89,356	0.27	1,353	Jtc Plc	8,307	0.02
1,024	Value & Income Trust Plc	2,160	0.01	21,799	Man Group Plc	35,064	0.11
9,869	Vectura Grp Rg	11,172	0.03	4,249	Petrofac Ltd	4,030	0.01
3,097	Vesuvius Plc	16,739	0.05	1,454	Phoenix Spree Deutschland -Gbp	4,725	0.01
3,523	Vh Glb Ener Gbp-	3,481	0.01	4,838	Polymetal	67,853	0.21
1,157	Victrex Plc	25,801	0.08	1,858	Sanne Group Plc	12,058	0.04
5,892	Vivo Energy Plc	5,692	0.02	11,042	Tp Icap Grp Rg	26,639	0.08
381,325	Vodafone Group Plc	509,603	1.54	1,077	Wizz Air Holdings Plc	53,010	0.16
3,396	Volution Group Plc	13,278	0.04	16,948	Wpp Plc Shs	159,616	0.48
5,211	Vpc Specialty Lending Shs	4,367	0.01		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.20
2,803	Watch Switz	18,752	0.06	12,156	B&M European Value Retail Sa.	65,059	0.20
3,694	Weir Group Plc	65,458	0.20		Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.39
1,788	Wh Smith Plc	32,828	0.10	1,685	Just Eat Takeaway.Com N.V.	111,615	0.34
2,866	Whitbread Plc	99,106	0.30	391	Rhi-Mag N.V.	16,101	0.05
14,939	William Hill Plc	40,694	0.12		Singapore - <i>Singapur</i>		0.04
2,165	Wincanton Plc	8,379	0.03	256	Xp Power Ltd	12,058	0.04
30,797	Wm Morrison Supermarkets Plc	56,513	0.17		Spain - <i>Spanien</i>		0.32
9,427	Wood Group	25,660	0.08	53,142	Int Air Group	107,347	0.32
1,723	Workspace Gp Reit	13,991	0.04		Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.19
2,341	Xafinity Plc	2,809	0.01	2,779	Coca-Cola Hbc	64,806	0.19
4,847	Yule Catto & Co Plc	22,616	0.07		Investment Funds - Anlagefonds		
255	Zotefoams Plc	1,097	0.00		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
	Guernsey - <i>Guernsey</i>		0.20				
4,345	Apax Glob Alpha Shs	8,256	0.02				
6,097	Bacit Shs	15,730	0.05				
10,721	Invista Foundation Prop. Trust	4,262	0.01				
7,755	Merian Chrysalis Inv Co Ltd	15,122	0.05				
343	Pphe Hotel Group Ltd	5,145	0.01				
8,676	Raven Russia Plc	2,481	0.01				
5,331	Regional Reit Limited /Reit	4,163	0.01				
6,191	Stobart Group Ltd	2,074	0.01				
12,790	Uk Commercial Prop Reit	9,222	0.03				
	Ireland - <i>Irland</i>		3.18				
4,500	C&C Group Plc	12,757	0.04				

## UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
	Cayman Islands - <i>Kaimaninseln</i>		0.05	389	Fundsm Emer Eq -Gbp- /Cap	5,096	0.02
2,761	Vietnam Enterprise Invest. -R-	16,262	0.05	374	Gartmore European Inv. Trust	5,437	0.02
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		4.58	1,038	Graphite Enterprise Trust Plc	10,424	0.03
656	Aberdeen Asian Smaller Cos Inv	8,223	0.03	2,844	Hen Intl Inc Ts Gbp	4,544	0.01
1,623	Aberdeen New Dawn Invest Trust	5,210	0.02	415	Henderson Euro Trust Plc	5,851	0.02
1,373	Aberforth Smaller Cos Trust	20,540	0.06	2,193	Henderson High Income Trust	3,624	0.01
570	Allian Techno Gbp Shs Gbp	15,071	0.05	1,097	Henderson Smaller Cies Inv.	12,742	0.04
4,792	Alliance Trust Plc	44,314	0.13	1,468	Henderson Tr Pacific Inv. Trust	7,370	0.02
5,406	Bail Giff Eur Gbp	7,412	0.02	931	Herald Invest Trust Plc	19,445	0.06
3,296	Bail Giff Tr Gbp /Dis	9,702	0.03	468	Honeycomb Inv Gbp /Dis	4,352	0.01
1,373	Baillie Gifford Japan Tr /Dis	14,662	0.04	817	Intl Biotechnology Trust Plc	6,034	0.02
5,778	Bb Hlthc Tr Gbp /Dis	10,762	0.03	1,476	Invesco Asia Trust	5,838	0.02
1,259	Blackro Great. Eur. Inv. Trust	6,814	0.02	1,175	Invesco Income Growth Trust	3,283	0.01
721	Blackrock Lat. Amer. Inv.	2,639	0.01	824	Invesco Perpetual Uk Smaller	4,390	0.01
690	Blackrock Smaller Co Trust Plc	12,044	0.04	1,171	Jp Morgan Indian Investment	8,576	0.03
2,888	Blackrock Wld Mining Trust Plc	16,559	0.05	2,309	Jp Morgan Japanese Inves. Trust	14,791	0.04
8,266	Bmo Global Smaller Companie	12,652	0.04	466	Jp Morgan Mid Cap Investm. Trst	5,834	0.02
3,022	Br Front Inv	3,717	0.01	3,034	Jpm Amer Inv Trust - Gbp	18,285	0.06
1,283	Br Thrgrmrtn - Shs Gbp	10,345	0.03	18,124	Jpm Emrg Mkts Gbp	23,573	0.07
1,547	Brit. Empire Secur. And. Gral. Tr.	14,560	0.04	2,313	Jpm Eur Sm Co Gbp	10,580	0.03
6,416	British Assets Trust Plc	6,005	0.02	5,339	Jpm Gl Em Mkt Income Gbp /Dis	7,796	0.02
383	Brunner Invest Trust Plc	3,449	0.01	2,380	Jpm Overseas Gbp	9,792	0.03
486	Caledonia Investments Plc	12,758	0.04	885	Jpm Us Small Co Invest Gbp Dis	3,836	0.01
137	Capital Gear Tr	6,430	0.02	1,163	Jpmor Small Com Shs Gbp	4,280	0.01
5,576	City Of London Investment	21,160	0.06	1,405	Jpmorgan Asian Investm. Trust	7,053	0.02
6,106	Div Inc Trst Gbp -12-	6,793	0.02	1,162	Jpmorgan Chinese Investment Tr	7,158	0.02
2,212	Dunedin Income Grth Invest. Tr.	6,519	0.02	1,136	Jpmorgan Claverhouse Inv. Tr.	7,747	0.02
2,006	Edinburgh Dragon Trust Plc	10,573	0.03	1,109	Jpmorgan Europ. Inv. /Growth Cl.	3,610	0.01
2,826	Edinburgh Investment Trust Plc	16,871	0.05	1,014	Jpmorgan Jp Sm Comps Trust Plc	5,125	0.02
5,403	Edinburgh World Trt Shs Gbp	17,194	0.05	965	Jpmorgan Russian Securities	6,215	0.02
490	Electra Private Equity Plc	1,824	0.01	1,663	Jupiter European Opport. Trust	11,493	0.04
5,765	Europ Ast-Shs Gbp	6,932	0.02	1,535	Keyston Inv Tr Gbp	4,366	0.01
815	F & C Cap. And Income Inv. Tr. Plc	2,491	0.01	1,956	Law Debenture Corp Plc	14,103	0.04
1,104	F & C Private Equity Trust Plc	4,193	0.01	3	Lindsell Train Inv Trust	4,182	0.01
4,923	Fid China Sp /Gbp	20,677	0.06	556	Lowland Investment Co	6,986	0.02
3,361	Fideli Spec Val Gbp	9,049	0.03	1,238	Martin Currie Ptf Inv Trust	4,395	0.01
1,238	Fidelity Asian Values	5,732	0.02	2,272	Merchants Trust Plc	11,412	0.03
6,335	Fidelity European - Gbp	17,637	0.05	682	Mid Wynd Intl Inv -Gbp-	4,896	0.02
1,893	Fidelity Japanese Values Plc	4,202	0.01	3,044	Monks Investment Trust Plc	40,697	0.12
2,972	Finsbury Growth & Income Trust	25,520	0.08				
889	Finsbury Worldwide Pharmac. Plc	32,452	0.10				
7,826	Foreign & Colonial Invest. Tr.	62,250	0.19				

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

## UK Equity Index Tracking

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
249	Montanaro Euro Smal Co Gbp Dis	3,974	0.01	23,591	Guernsey - Guernsey Babcock & Brown Plubl. Partnsh	39,480	1.06
1,662	Murray Income Trust Plc	14,026	0.04	315	Bh Global Limited Npv Gbp	5,946	0.12
1,832	Murray International Trust Plc	22,057	0.07	224	Bh Macro Ltd /Gbp Class-	7,466	0.02
1,185	New India Investment Trust Plc	6,423	0.02	5,756	Bluef Sol Inc Gbp Dis	7,684	0.02
207	North Atlantic Smaller Co Tr	8,040	0.02	9,336	F&C Com Pty – Shs Gbp	6,610	0.02
1,722	Pacific Assets Trust Plc	5,490	0.02	5,060	F&C Uk Rl Es In Gbp Shs	3,664	0.01
925	Pacific Horizon Investment Tr.	6,567	0.02	2,006	Genesis Emerging Markets /Dis	17,758	0.05
769	Pantheon Intl Particip. Plc	20,085	0.06	15,229	Hipgnosis Songs-Gbp /Dis	18,960	0.06
42	Personal Assets Trust Plc	18,942	0.06	1,186	Hv Gbl Priv A Usd /Dis	23,696	0.07
2,448	Polar Cap Gl Health G & I /Dis	5,889	0.02	7,848	Ing Uk Real Estate Income Tr	6,796	0.02
1,841	Polar Cap Glob Fin Gbp	2,932	0.01	7,294	Jhn Lai Env Ass-Gbp /Dis	8,123	0.03
17,153	Prim Health /Reit	25,352	0.08	3,211	Jpm Gl Co Rl Gbp	2,986	0.01
2,395	Schroder Asiapacific Fd Plc	15,041	0.05	3,693	Nb Gbl Flot Rteredgbbp /Dis	3,084	0.01
1,319	Schroder Income Growth Fd Plc	3,851	0.01	827	Nb Private Eq Prtn /-A- Usd	9,635	0.03
2,508	Schroder Japan Growth Fund Plc	5,266	0.02	7,968	Nextenergy Sol Red. Ptg Gbp /Dis	7,928	0.02
3,229	Schroder Uk Growth Fund	7,503	0.02	2,237	Per Squ Hol Public Class Usd /C	57,267	0.17
726	Schroder Uk Mid Cap Fd /Gbp	4,766	0.01	2,448	Real Est Credit Ord Npv Gbp	3,345	0.01
20,381	Scott Mort Inv Trst - Gbp	222,426	0.67	32,073	Renewables Infr Grp -Gbp-	39,305	0.12
2,450	Scottish Amer. Inv. Co Gbp 0.25	11,375	0.03	1,007	River Energy Acc Gbp	2,618	0.01
1,142	Scottish Investment Trust Plc	8,579	0.03	2,851	Ruffer Invest Co /Dis	8,227	0.03
423	Scottish Oriental Smaller Comp	4,357	0.01	4,095	Schroder Oriental Income Fund	11,400	0.03
7,636	Sdcl Ener Eff Inc-Ord Shs-Gbp	8,567	0.03	23,635	Sequ Econ Infra Gbp	24,635	0.08
1,562	Securit. Trust Scotland Red Shs	3,146	0.01	2,764	Sme Cred Real Gbp	1,696	0.01
2,016	Smiths Inv Tr /Sh Gbp /Cap	33,204	0.10	6,543	Sqn Ass Fin Inc Gbp	1,260	0.00
1,161	Standard Lif. Uk Smal. Com. Trust	6,896	0.02	5,719	Standard Life Inv. Prop. Income	3,474	0.01
813	Standard Life Equity Inc. Trust	2,706	0.01	4,920	Starwood European Re Fin -Gbp-	4,212	0.01
1,093	Temple Bar Investment Trust	12,405	0.04	8,477	Twentyfour Income Fd Gbp Dis	9,176	0.03
3,588	Templeton Emerging Markets Inv	36,056	0.11	3,462	Twentyfour Sel Mtly Inc 17.02.15	3,243	0.01
18,328	The Banker Invnt -Shs Gbp	20,234	0.06	2,557	Vinacap Viet Op Ac Ptg Usd /Cap	10,663	0.03
1,906	The Polar Capital Technolo. Tr	41,114	0.12		Ireland - Ireland		1.02
748	Tr European Growth Trust Plc	10,098	0.03	50,695	Ish Cre Ftse 100 Ucts Etf £ Dist	336,651	1.02
4,600	Tr Property Investment Trust	18,044	0.05		Isle of Man - Insel Man		0.03
5,027	Troy Incone Growth -Gbp- /Dis	3,629	0.01	636	The Biotech Growth Trust Plc	9,044	0.03
11,174	Witan Investment Trust Plc-Gbp	25,169	0.08		Jersey - Jersey		0.22
1,091	Witan Pacific Investment Trust	5,062	0.02	7,686	3l Infrastr Gbp /Dis	22,681	0.07
14,523	Woodfor Pat Cap Gbp /Dis	5,476	0.02	3,272	Aberdeen Asian Income Fund	7,362	0.02
				153	City Mer Hig-Shs Gbp	289	0.00
				6,999	Cqs New Ci Hi Shs Gbp /Dis	3,577	0.01
				3,082	Cvc Cred Ptr Opp -Gbp- /Dis	3,051	0.01

## UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
8,433	Foresight Solar Fund Gbp /Dis	8,601	0.03
4,710	Gcp Asset Inc Shs Gbp	4,333	0.01
12,325	Gcp Infra Invest Gbp Dis	12,596	0.04
2,215	Henderson Far East Income	7,243	0.02
3,330	Middlefield Canadian Income	3,383	0.01
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.07
10	Ab Liq Stg Shs -Z -3- Gbp /Dis	10,000	0.03
8,990	Bilfinger Berger Gl Infra Ord	15,409	0.04
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.11
3,415	Cls Holdings Plc	7,888	0.02
11,493	Merchant Inv Tst P Ord Gbp 0.025	29,250	0.09
	Isle of Man - <i>Insel Man</i>		0.38
8,201	Gvc Holdings	125,229	0.38
Investment Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.06
3,620	Bail Gi Shi Nip - Shs Gbp	8,562	0.03
3,190	Monta Uk Sm Com – Shs Gbp	4,642	0.01
3,069	Utilico Em Mkts Ordry Shs Gbp	6,046	0.02
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>32,936,844</b>	<b>99.57</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>140,743</b>	<b>0.43</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>33,077,587</b>	<b>100.00</b>

## UK Equity Index Tracking

## Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	7.81	Photography and optics - Foto und Optik	0.03
Investment funds - Investmentfonds	7.54	Biotechnology - Biotechnologie	0.03
Petrol - Treibstoff	7.47	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.57
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	7.29	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.43
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	6.39	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	5.92		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	5.57		
Insurance - Versicherungen	4.66		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	4.63		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	4.31		
Leisure - Freizeit	3.66		
Public services - Energie und Wasserversorgung	2.98		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.80		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.71		
Real estate companies - Immobilien	2.70		
News transmission - Nachrichtenübertragung	2.45		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	2.31		
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	2.24		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	2.17		
Aerospace technology - Luft und Raumfahrttechnologie	1.96		
Consumer goods - Konsumgüter	1.87		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	1.68		
Internet software - Internet, Software	1.43		
Electronic semiconductor - Halbleiter	1.12		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	1.11		
Transportation - Verkehr und Transport	0.98		
Textile - Textil und Bekleidungsindustrie	0.80		
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.63		
Chemicals - Chemie	0.60		
Miscellaneous - Andere	0.38		
Mortgage & funding institutions - Hypotheken und Finanzierungsinstitute	0.31		
Precious metals - Edelmetalle	0.25		
Packaging and container industry - Verpackungsindustrie	0.22		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.20		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.13		
Automobile industry - Automobilindustrie	0.09		
Clock and watch-making industry - Clock und Uhrenindustrie	0.06		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.05		
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	0.03		



## US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>						
Shares - Aktien							
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.19				
61	Everest Reinsurance Group Ltd	15,512	0.03	1,182	Activision Blizzard Inc	109,524	0.21
570	Ihs Markit Ltd	55,239	0.11	734	Adobe Inc	341,648	0.66
582	Invesco Ltd	14,486	0.03	104	Advance Auto Parts Inc	19,351	0.04
483	Norwegian Cruise Line Shs	13,137	0.02	1,839	Advanced Micro Devices Inc	139,764	0.27
	Curacao - <i>Curacao</i>		0.11	1,017	Aes Corp.	27,337	0.05
2,128	Schlumberger Ltd	57,924	0.11	999	Aflac Inc	51,778	0.10
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.03	468	Agilent Technologies	58,425	0.11
552	Nielsen Holdings Plc	13,949	0.03	1,317	Aig	62,347	0.12
	Ireland - <i>Irland</i>		2.26	338	Air Products & Chemicals	95,522	0.18
969	Accenture Plc	269,915	0.52	249	Akamai Technologies Inc	25,194	0.05
142	Allegion Plc	17,791	0.03	189	Alaska Air Group Inc	13,219	0.03
350	Aon Plc -A-	81,232	0.16	164	Albermarle Corp	23,844	0.05
609	Eaton Corporation Public Ltd	85,053	0.16	189	Alexandria Real Estate Eq.	31,425	0.06
1,107	Johnson Ctls Intl Plc Npv	67,228	0.13	335	Alexion Pharmaceuticals Inc	51,406	0.10
803	Linde Plc	224,246	0.43	110	Align Technology Inc	57,676	0.11
2,058	Medtronic Holdings Limited	244,552	0.47	386	Alliant Energy Corp	20,906	0.04
254	Pentair Plc	15,768	0.03	465	Allstate Corp	54,456	0.11
209	Perrigo Company Limited	8,615	0.02	460	Alphabet Inc -A-	941,376	1.82
342	Seagate Technologie Plc	25,889	0.05	440	Alphabet Inc C	904,438	1.74
130	Steris Plc	24,704	0.05	2,842	Altria Group	145,681	0.28
367	Trane Technologies Plc	61,271	0.12	652	Amazon Com Inc	1,992,049	3.84
197	Willis Towers Wats Npv	45,765	0.09	378	Ameren Corp	30,743	0.06
	Jersey - <i>Jersey</i>		0.16	934	American Airlines Group Inc	22,528	0.04
2,398	Amcor - Registered Shs	28,152	0.05	759	American Electric Power Co. Inc	64,310	0.12
413	Delphi Automotive Plc	56,701	0.11	997	American Express Co.	143,060	0.28
	Liberia - <i>Liberia</i>		0.05	679	American Tower Corp	161,025	0.31
285	Royal Caribbean Cruises Ltd	24,325	0.05	277	American Water Works Co Inc	40,677	0.08
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.24	180	Ameriprise Financ. /Wh. I	41,904	0.08
393	Lyondellbasell Ind Nv A	41,277	0.08	225	Amerisourcebergen Corp	26,789	0.05
422	Nxp Semiconductor	83,459	0.16	352	Ametek Inc	44,859	0.09
	Panama - <i>Panama</i>		0.06	890	Amgen Inc	222,277	0.43
1,137	Carnival Corp	30,301	0.06	914	Amphenol Corporation A	59,949	0.12
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.40	565	Analog Devices Inc	86,225	0.17
690	Ace Ltd	111,442	0.22	131	Ansys Inc	43,478	0.08
228	Garmin	29,806	0.06	380	Anthem Inc	138,354	0.27
506	Te Connectivity /Reg Shs	64,505	0.12	577	Apa Corporation	10,288	0.02
	United States of America - <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		95.18	24,068	Apple Inc	2,885,753	5.56
882	3M Co	171,673	0.33	1,396	Applied Materials Inc	176,957	0.34
2,710	Abbott Laboratories Inc	324,523	0.63	851	Archer-Daniels Midland Co.	49,273	0.09
2,699	Abbvie Inc	288,226	0.56	83	Arista Networks Inc	24,805	0.05
69	Abiomed Inc.	21,382	0.04	91	Assurant Inc	13,169	0.03
				10,896	At&T	334,834	0.65
				192	Atmos Energy Corp	18,987	0.04
				336	Autodesk Inc	90,192	0.17
				656	Automatic Data Proces.	123,256	0.24
				35	Autozone Inc	49,888	0.10
				213	Avalonbay Communities Inc.	39,910	0.08
				129	Avery Dennison Corp	23,888	0.05
				1,049	Baker Hughes A Ge Company	22,795	0.04
				500	Ball Corp.	42,265	0.08
				11,640	Bank Of America Corp	453,844	0.87
				1,247	Bank Of Ny Mellon Corp Shs	59,681	0.11
				781	Baxter Intl Inc.	66,838	0.13
				443	Becton Dickinson & Co.	108,619	0.21
				2,908	Berkshire Hathaway -B	750,817	1.45
				352	Best Buy Co Inc.	40,733	0.08

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



## US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
235	Biogen Inc	64,862	0.13	75	Cooper Companies Inc.	28,867	0.06
33	Bio-Rad Laboratories A	18,617	0.04	318	Copart Inc	33,788	0.07
217	Blackrock Inc	162,589	0.31	1,168	Corning Inc.	50,925	0.10
837	Boeing Co	210,932	0.40	1,139	Corteva Inc	53,465	0.10
63	Booking Holdings Inc	147,098	0.28	675	Costco Wholesale Corp	236,081	0.45
374	Borg Warner Inc	17,402	0.03	659	Crown Castle International Shs	112,682	0.22
219	Boston Properties	22,559	0.04	1,169	Csx Corp.	112,657	0.22
2,189	Boston Scientific Corp.	85,283	0.17	226	Cummins Inc	59,555	0.11
177	Brdrdg Fncl Solutions /Wh. Iss.	27,077	0.05	2,001	Cvs Caremark Corp	152,236	0.29
3,455	Bristol Myers Squibb Co	218,736	0.42	967	Danaher Corp	215,641	0.42
618	Broadcom Inc	281,907	0.54	199	Darden Restaurants	28,869	0.06
279	Brown-Forman Corp. B /Non-Vot.	19,530	0.04	113	Davita Inc – Shs	12,371	0.02
208	C.H. Robinson Worldwide Inc	20,344	0.04	479	Deere & Co.	179,108	0.35
609	Cabot Oil & Gas Inc. /Cl.	11,443	0.02	975	Delta Air Lines	47,677	0.09
426	Cadence Design Systems	55,751	0.11	334	Dentsply Sirona Inc	21,222	0.04
318	Caesars Entertainment Inc	27,707	0.05	903	Devon Energy Corp. (New)	19,866	0.04
310	Campbell Soup Co.	15,928	0.03	147	Dexcom Inc	51,038	0.10
699	Capital One Financial Corp.	89,863	0.17	242	Diamondback Energy Inc Shs	18,024	0.03
449	Cardinal Health Inc.	27,964	0.05	428	Digital Rlty Tr Inc	60,451	0.12
251	Carmax	34,093	0.07	469	Discover Fin Svc	44,677	0.09
1,246	Carrier Global Corporation	52,780	0.10	451	Discovery Com Inc /C-	16,691	0.03
252	Catalent Inc	26,100	0.05	245	Discovery Inc /A-	10,643	0.02
831	Caterpillar Inc.	193,689	0.37	378	Dish Network Corp -A-	13,559	0.03
167	Cboe Holdings Inc	16,232	0.03	375	Dollar General Corporation	75,656	0.15
513	Cbre Group A	40,589	0.08	360	Dollar Tree Inc	41,843	0.08
219	Cdw Corp	36,096	0.07	1,247	Dominion Resources Inc	94,186	0.18
179	Celanese Rg	27,117	0.05	60	Domino S Pizza Inc	22,088	0.04
887	Centene Corp. De	57,992	0.11	220	Dover Corp.	30,444	0.06
842	Centerpoint Energy Inc	19,198	0.04	1,134	Dow Inc	73,268	0.14
469	Cerner Corp	33,599	0.06	507	Dr Horton Inc	45,245	0.09
327	Cf Industries Holdings Inc	14,856	0.03	296	Dte Energy Company	39,525	0.08
2,281	Charles Schwab Corp	147,718	0.28	1,125	Duke Energy	108,270	0.21
223	Charter Communications Inc	141,090	0.27	569	Duke Realty Corp	24,171	0.05
2,943	Chevron Corporation	311,752	0.60	820	Dupont De Nemours Inc	64,222	0.12
43	Chipotle Mexican Grill Inc	60,472	0.12	389	Dxc Technology Company	12,113	0.02
380	Church & Dwight Co Inc	33,410	0.06	209	Eastman Chemical Co	23,306	0.05
552	Cigna Corporation	135,682	0.26	1,001	Ebay Inc	60,380	0.12
229	Cincinnati Financial Corp	24,063	0.05	380	Ecolab Inc.	81,700	0.16
134	Cintas	45,199	0.09	579	Edison International	34,416	0.07
6,461	Cisco Systems Inc.	334,486	0.64	953	Edwards Lifesciences	78,956	0.15
3,183	Citigroup Inc	232,232	0.45	444	Electronic Arts	59,687	0.12
653	Citizens Financial Group Inc	29,241	0.06	914	Emerson Electric Co.	83,302	0.16
188	Citrix Systems Inc	26,017	0.05	187	Enphase Energy Inc Shs	28,162	0.05
193	Clorox Co	37,411	0.07	306	Energy Corp.	30,190	0.06
549	Cme Group Inc	112,512	0.22	892	Eog Resources Inc.	65,348	0.13
438	Cms Energy Corp.	26,727	0.05	186	Equifax Inc	34,090	0.07
5,914	Coca-Cola Co.	314,329	0.61	136	Equinix Inc /Reit	91,778	0.18
817	Cognizant Technology Sol. Corp	64,192	0.12	524	Equity Residential Sbi	38,163	0.07
1,311	Colgate-Palmolive Co.	104,002	0.20	100	Essex Property Trust	27,812	0.05
6,981	Comcast Corp /A-	383,815	0.74	346	Estee Lauder Cos A	102,115	0.20
213	Comerica Inc.	15,368	0.03	193	Etsy Inc	38,382	0.07
747	Conagra Foods Inc	28,625	0.05	347	Evergy Inc	20,601	0.04
2,071	Conocophillips	110,653	0.21	524	Eversource Energy	45,216	0.09
523	Consolidated Edison Inc	38,901	0.07	1,492	Exelon Corp	64,902	0.12
259	Constellation Brand A	60,593	0.11	208	Expedia Inc Del	36,581	0.07
				259	Expeditors Intl Wash.	27,775	0.05
				198	Extra Space Storage Inc	26,334	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

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
6,465	Exxon Mobil Corp	366,501	0.71	129	Hunt J.B. Transp. Serv.	21,845	0.04
94	F5 Networks Inc.	19,517	0.04	62	Huntington	12,752	0.02
3,676	Facebook Inc -A-	1,058,688	2.04	1,556	Huntington Bancshares Inc.	24,912	0.05
878	Fastenal	44,444	0.09	1,362	Ibm Corp	183,489	0.35
105	Fed. Realty Inv. Tr. /Sbi	10,845	0.02	117	Icex Corp	24,624	0.05
369	Fedex Corp.	105,504	0.20	130	Idexx Laboratories Inc.	61,874	0.12
949	Fidelity National Inform Serv	135,242	0.26	440	Illinois Tool Works	98,894	0.19
1,089	Fifth Third Bancorp	41,513	0.08	223	llumina Inc	82,278	0.16
266	First Republic Bank	44,707	0.09	285	Incyte Corporation	22,866	0.04
830	Firstenergy Corp	28,627	0.05	568	Ingersoll Rand Inc	28,423	0.06
860	Fiserv Inc.	103,854	0.20	6,266	Intel Corp.	399,583	0.77
128	Fleetcor Technologies Inc	35,411	0.07	858	Interconexh Gr	95,435	0.18
201	Flir Systems	11,264	0.02	601	International Paper Co	33,055	0.06
198	Fmc Corp.	21,982	0.04	603	Interpublic Group	17,674	0.03
5,975	Ford Motor Co	74,449	0.14	380	Intl Flavors & Fragr.	53,105	0.10
206	Fortinet	37,354	0.07	418	Intuit	156,190	0.30
516	Fortive Corp	36,848	0.07	180	Intuitive Surgical Inc	130,768	0.25
516	Fox - Registered Shs -A-	19,149	0.04	55	Ipg Photonics Corp	11,253	0.02
213	Fox Corp -B-	7,634	0.01	293	Iqvia Holdings Inc	55,902	0.11
212	Fr Brnd Hom Sec	20,352	0.04	446	Iron Mountain Reit Inc /Reit	16,573	0.03
424	Franklin Resources Inc.	12,436	0.02	200	Jacobs Engineer. Group	25,626	0.05
2,221	Freeport Mcomran Copper & Gold	72,582	0.14	174	Jm Smucker Co	22,368	0.04
294	Gallagher & Co Arthur J.	36,935	0.07	4,025	Johnson & Johnson	664,165	1.28
290	Gap Inc.	8,732	0.02	4,661	Jpmorgan Chase & Co	720,031	1.39
138	Gartner Inc. *Opa*	25,079	0.05	504	Juniper Networks Inc.	12,837	0.02
355	General Dynamics Corp	64,646	0.12	143	Kansas City Southern	37,127	0.07
13,394	General Electric Co	178,140	0.34	389	Kellogg Co	24,803	0.05
96	General Hldg	30,504	0.06	1,493	Keycorp	29,994	0.06
935	General Mills Inc	57,774	0.11	283	Keysight Technologies Inc	40,056	0.08
1,926	General Motors	112,690	0.22	520	Kimberly Clark Corp	71,921	0.14
223	Genuine Parts Co	26,218	0.05	661	Kimco Realty Corp.	12,691	0.02
1,917	Gilead Sciences Inc.	125,563	0.24	2,977	Kinder Morgan Inc	49,478	0.09
458	Global Payments Inc	93,611	0.18	236	Kla Tencor Corporation	74,828	0.14
149	Globe Life Inc	14,650	0.03	1,184	Kroger Co.	45,087	0.09
526	Goldman Sachs Group Inc.	174,637	0.34	357	L Brands Inc	22,445	0.04
69	Grainger Inc. Ww	27,508	0.05	321	L3 Harris Technologies Inc	65,189	0.13
1,352	Halliburton Co	29,068	0.06	149	Laboratory Corp Of Amer. Hld	37,778	0.07
533	Hanesbrands Inc	10,660	0.02	220	Lam Research Corp	125,963	0.24
548	Hartford Fin. Serv. Group	37,105	0.07	226	Lamb Weston Holdings Inc	17,836	0.03
197	Hasbro Inc.	19,085	0.04	502	Las Vegas Sands Corp	30,732	0.06
404	Hca Healthcare Inc	76,170	0.15	203	Leggett + Platt Inc.	9,376	0.02
823	Healthpeak Properties Inc /Reit	26,320	0.05	205	Leidos Holdings Inc	19,817	0.04
118	Henry Jack & Associates Inc.	18,101	0.04	421	Lennar Corp. -A-	42,849	0.08
218	Henry Schein Inc.	15,036	0.03	1,214	Lilly (Eli) & Co	225,197	0.43
418	Hess Corp	29,695	0.06	278	Lincoln National Corp.	17,433	0.03
1,968	Hewlett Packard Ent Co	31,055	0.06	219	Live Nation Entertainment Inc	18,284	0.03
424	Hilton Inc	51,753	0.10	433	Lkq	18,558	0.04
215	Hollyfrontier Corp	7,751	0.01	376	Lockheed Martin Corp	139,323	0.27
393	Hologic Inc	29,031	0.06	357	Loews Corp	18,803	0.04
1,646	Home Depot Inc.	501,734	0.97	1,120	Lowe S Companies Inc.	212,822	0.41
1,073	Honeywell International Inc.	234,011	0.45	1,526	Lumen Tech Rg	20,189	0.04
429	Hormel Foods Corporati	20,661	0.04	196	M&T Bank Corporation	30,158	0.06
1,091	Host Hotels & Resorts Inc	18,874	0.04	1,220	Marathon Oil Corp.	13,395	0.03
597	Howmet Aerspc Rg	18,961	0.04	995	Marathon Petroleum Corporation	53,332	0.10
1,910	Hp Inc	60,280	0.12	58	Marketaxess Holding Inc	28,753	0.06
202	Humana Inc.	85,993	0.17	407	Marriott Intl Inc. A	60,330	0.12

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

## US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
776	Marsh & McLennan Cos Inc	94,299	0.18	197	Parker-Hannifin	62,514	0.12
95	Martin Marietta Materials Inc.	32,645	0.06	489	Paychex Inc.	48,523	0.09
400	Masco Corp.	24,004	0.05	75	Paycom Software Inc	27,014	0.05
1,345	Mastercard Inc. Shs -A-	481,779	0.93	1,792	Paypal Holdings Inc	423,880	0.82
409	Maxim Integrated Products	36,777	0.07	227	Penn National Gaming Inc	23,345	0.04
380	Mc-Cormick & Co /N. Voting	34,162	0.06	650	People S United Financial Inc	11,603	0.02
1,139	Mcdonald S Corp.	256,252	0.49	2,113	Pepsico Inc	301,187	0.58
246	Mckesson Corp	48,346	0.09	171	Perkinelmer Inc	21,842	0.04
3,869	Merck	297,758	0.57	8,499	Pfizer Inc.	306,899	0.59
1,170	Metlife Inc	71,885	0.14	2,381	Philip Morris Int.	212,742	0.41
36	Mettler Toledo Intl Inc.	41,374	0.08	668	Phillips 66 - Shs	54,983	0.11
634	Mgm Resorts International	24,225	0.05	109	Phillips-Van Heusen Corp	10,913	0.02
398	Microchip Technology Inc.	59,744	0.12	174	Pinnacle West Cap. Corp.	14,045	0.03
1,702	Micron Technology Inc	147,291	0.28	314	Pioneer Natural Resources Co	50,435	0.10
11,503	Microsoft Corp.	2,666,970	5.14	648	Pnc Financial Services Group	115,098	0.22
175	Mid-America Apartment Commun.	25,785	0.05	74	Polo Ralph Lauren	8,898	0.02
91	Mohawk Industries	17,748	0.03	61	Pool Corp	20,885	0.04
290	Molson Coors Brew B Non-Vot	15,179	0.03	361	Ppg Industries Inc.	55,157	0.11
2,187	Mondelez International Inc Wi	128,552	0.25	1,176	Ppl Corp	34,186	0.07
65	Monolithic Power Systems Inc	22,268	0.04	395	Principal Financial Group Inc	23,953	0.05
565	Monster Beverage Corp	51,240	0.10	3,791	Procter & Gamble Co.	513,491	0.99
247	Moody S Corp	73,490	0.14	895	Progressive Corp	85,517	0.16
2,289	Morgan Stanley	181,037	0.35	1,130	Prologis Inc	120,639	0.23
527	Mosaic Co	16,516	0.03	605	Prudential Financial Inc	55,708	0.11
259	Motorola Soltn /Ex-Distr	48,332	0.09	773	Publ. Serv. Enterprise	46,233	0.09
127	Msci Inc -A-	53,024	0.10	233	Public Storage	57,558	0.11
176	Nasdaq Omx Group Inc	25,951	0.05	414	Pulte Homes Inc	21,838	0.04
342	Netapp Inc	24,699	0.05	174	Qorvo Inc	30,908	0.06
676	Netflix Inc	347,052	0.67	1,729	Qualcomm Inc.	224,960	0.43
584	Newell Brands Inc	15,593	0.03	212	Quanta Services Inc	18,565	0.04
1,228	Newmont Mining Corp.	73,533	0.14	206	Quest Diagnostics Inc.	26,469	0.05
167	News Corporation /B	3,980	0.01	188	Raymond James Fin. Inc	23,083	0.04
598	News Corporation A	15,363	0.03	2,322	Raytheon Technologies Corporation	180,698	0.35
2,995	Nextera Energy	222,289	0.43	537	Realty Income Corp	34,432	0.06
1,919	Nike Inc B	255,131	0.49	241	Regency Centers Corp.	13,754	0.03
586	Nisource Inc	14,058	0.03	160	Regeneron Pharma. Inc.	75,307	0.15
388	Norfolk Southern Corp.	104,873	0.20	1,469	Regions Financial Corp	30,717	0.06
318	Northern Trust Corp	34,032	0.06	322	Republic Services Inc.	32,339	0.06
237	Northrop Grumman Corp	76,475	0.15	222	Resmed Inc	42,027	0.08
905	Nortonlifelock Rg	19,095	0.04	174	Robert Half Intl Inc.	13,495	0.03
594	Nov Rg	8,114	0.01	178	Rockwell Automation	47,640	0.09
373	Nrg Energy Inc	13,835	0.03	338	Rollins Inc	11,465	0.02
462	Nucor Corp.	37,140	0.07	160	Roper Industries	64,482	0.12
946	Nvidia Corp.	487,067	0.94	544	Ross Stores Inc.	65,487	0.13
5	Nvr Inc	23,531	0.05	368	S&P Global Shs	129,823	0.25
111	O Reilly Automotive Inc	56,513	0.11	1,399	Salesforce Com Inc	293,790	0.57
1,281	Occidental Petroleum Corp	35,010	0.07	170	Sba Communications Corp /Reit	46,961	0.09
147	Old Dominion Freight Lines	35,370	0.07	240	Sealed Air Corp	11,177	0.02
332	Omnicom Group Inc.	25,049	0.05	441	Sempra Energy	58,022	0.11
679	Oneok Inc	34,126	0.06	298	Servicenow Inc	145,296	0.28
2,900	Oracle Corp	204,595	0.39	125	Sherwin-Williams Co	93,277	0.18
623	Otis Worldwide Corporation	43,448	0.08	501	Simon Property /Paired Shs	57,810	0.11
530	Paccar Inc.	49,460	0.10	254	Skyworks Solutions Inc	45,342	0.09
146	Packaging Corp of America	19,775	0.04	207	Smith Corp. A.O.	14,322	0.03

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 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Internet software - <i>Internet, Software</i>	16.71	Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.04
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	8.33	Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.03
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	7.98	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.50
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	7.58	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.50
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	7.01	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	6.52		
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	5.51		
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.77		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.62		
Petrol - <i>Treibstoff</i>	2.58		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	2.57		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	2.43		
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.35		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	2.29		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	2.19		
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	2.12		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.96		
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.95		
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	1.83		
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	1.78		
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.71		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	1.53		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.08		
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.94		
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.87		
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.87		
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	0.82		
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.75		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.65		
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.28		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.23		
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.18		
Packaging and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.14		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.12		
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.07		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.06		
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.05		



## CMI Euro Bond

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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
					Ireland - Irland		1.59
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>			149,000	Ireland 0.0% 21-18.10.31	148,119	1.59
					Italy - Italien		20.63
				78,000	Italy 0.0% 20-15.01.24 /Btp	78,573	0.84
				134,000	Italy 0.95% 20-15.09.27 /Btp	140,011	1.50
				576,000	Italy 0.95% 21-01.03.37 /Btp	560,546	6.00
				47,000	Italy 1.35% 15-15.04.22 /Btp	47,864	0.51
				63,000	Italy 1.5% 15-01.06.25 /Btp	67,176	0.72
				90,000	Italy 1.50% 20-30.04.45 /Btp	90,267	0.97
				26,000	Italy 1.70% 20-01.09.51 /Btp	26,233	0.28
				731,000	Italy 1.85% 20-01.07.25 /Btp	790,394	8.47
				5,000	Italy 2.05% 17-01.08.27 /Btp	5,574	0.06
				34,000	Italy 2.45% 20-01.09.50 /Btp Regs	40,345	0.43
				61,000	Italy 2.8% 18-01.12.28 /Btp	72,062	0.77
				6,000	Italy 4.5% 10-01.03.26 Btp	7,321	0.08
					Luxembourg - Luxemburg		2.34
				94,000	Eu 0.0% 21-02.06.28	96,013	1.03
				42,000	Eu 0.0% 21-04.03.26	42,979	0.46
				56,000	Eu 0.20% 21-04.06.36	55,649	0.59
				24,000	Luxembourg 0.0% 21-24.03.31	24,115	0.26
					Netherlands - Niederlande		6.54
				58,000	Nether Gove 0% 20-15.01.52	52,226	0.56
				92,000	Nether Gove 0% 21-15.07.31	93,421	1.00
				456,000	Netherlands 0% 17-15.01.24 Regs	464,700	4.98
					Poland - Polen		0.63
				58,000	Poland 0.0% 20-07.07.23	58,376	0.63
					Portugal - Portugal		2.88
				255,000	Portugal 0.70% 20-15.10.27	268,801	2.88
					Spain - Spanien		15.36
				12,000	Ico 0.0% 20-30.04.26	12,131	0.13
				363,000	Spanish Gov 0.10% 21-30.04.31	354,342	3.79
				454,000	Spanish Gov 0.80% 30.07.27 Regs	479,887	5.14
				528,000	Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	588,055	6.30
					Germany - Deutschland		10.84
				214,909	Bundesobl-1 0% 19-15.08.50	198,905	2.13
				228,027	Bundesobl-1 0.0% 20-10.10.25	234,927	2.52
				31,715	Bundesobl-1 0.0% 20-15.11.27	32,846	0.35
				182,000	Germany 0.0% 20-15.05.35	183,145	1.96
				179,427	Germany 0.5% 18-15.02.28	192,299	2.06
				71,000	Kfw 0.0% 21-15.06.26	72,603	0.78
				97,000	Kfw 0.000% 21-10.01.31	97,707	1.04

## CMI Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		2.01
74,612	Usa 0.125% 20-15.01.30 /Infl	68,419	0.73
70,359	Usa 0.125% 20-15.07.30 /Infl	64,714	0.69
72,300	Usa 1.875% 21-15.02.51	54,989	0.59
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Spain - Spanien		0.84
49,000	Spain 3.45% 16-30.07.66	78,261	0.84
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>9,147,735</b>	<b>97.97</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>189,426</b>	<b>2.03</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>9,337,161</b>	<b>100.00</b>



## CMI Euro Bond

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	92.86
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	3.03
Supranational - Supranational	2.08
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.97
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.03
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI UK Bond

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>						
	Canada - Kanada		0.78	162,000	Uk T Bill 0.625% 20-31.07.35	150,083	1.10
110,000	Ontario 0.25% 21-15.12.26	106,907	0.78	638,000	Uk T Bill 1.25% 20-22.10.41	630,248	4.61
	China - China		1.60	389,429	Uk T Bill 1.625% 19-22.10.54	420,077	3.07
222,000	Asian Infra 0.20% 20-15.12.25	218,652	1.60	233,000	Uk Tsy 4.25% 03-07.03.36	332,605	2.43
	France - Frankreich		3.98	382,000	Uk Tsy 4.25% 05-07.12.55	696,825	5.10
200,000	Cades 0.125% 21-15.12.25	196,216	1.44	185,000	Uk Tsy 4.25% 06-07.12.46	301,202	2.20
155,000	Cedb 0.75% 20-22.07.27	154,744	1.13	260,000	Uk Tsy 4.5% 09-07.09.34	371,548	2.72
100,000	Dexia Clf 0.25% 21-10.12.26	97,322	0.71	205,800	Uk Tsy Gilt 1.75% 18-22.01.49	224,929	1.65
100,000	Socgen 1.25% 21-07.12.27	95,830	0.70		Netherlands - Niederlande		2.23
	Germany - Deutschland		1.13	154,000	Bng 0.375% 20-15.12.25	152,947	1.12
152,000	Kfw 0.875% 20-18.07.24	154,672	1.13	154,000	Nwb 0.25% 20-15.12.25	151,858	1.11
	Great Britain - Großbritannien		80.02		Norway - Norwegen		1.00
100,000	Sev Tr Util 1.625% 17-04.12.22	101,681	0.75	139,000	Kommunalbk 0.25% 21-15.12.25	137,064	1.00
140,000	Uk 0.5% 16-22.07.22	140,906	1.03		Philippines - Philippinen		1.08
117,207	Uk 1.625% 18-22.10.71	137,359	1.01	152,000	Adb 0.25% 20-28.10.27	146,964	1.08
191,000	Uk 1.75% 12-07.09.22	195,737	1.43		United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		6.00
594,000	Uk 1.75% 16-07.09.37	640,766	4.69	148,000	Intl Bk Rec 0.25% 20-22.07.26	145,089	1.06
116,000	Uk 1.75% 17-22.07.57 Regs	131,471	0.96	356,000	Intl Fin 0.25% 20-15.12.25	351,746	2.58
9,646	Uk 2.5% 15-22.07.65	13,758	0.10	70,422	Usa 0.125% 20-15.01.30 /Infl	54,978	0.40
50,000	Uk 3.25% 12-22.01.44 /Rpi	68,784	0.50	111,600	Usa 0.125% 20-15.07.30 /Infl	87,865	0.64
51,000	Uk 3.5% 13-22.07.68 Tbo	92,579	0.68	121,600	Usa 1.875% 21-15.02.51	78,739	0.58
215,000	Uk 3.5% 14-22.01.45	309,497	2.27	100,000	Wells Fargo 2.125% 15-22.04.22	101,518	0.74
1,427,000	Uk 3.75% 11-07.09.21 Gilt	1,450,289	10.61		<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>13,368,423</b>	<b>97.82</b>
306,000	Uk 3.75% 11-22.07.52 Treasury	495,781	3.63		<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>297,831</b>	<b>2.18</b>
61,885	Uk 4% 09-22.01.60	113,773	0.83		<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>13,666,254</b>	<b>100.00</b>
521,000	Uk 4.25% 00-07.06.32	702,793	5.14				
155,000	Uk 4.25% 08-07.12.49	262,559	1.92				
178,000	Uk 4.25% 09-07.09.39	266,656	1.95				
16,000	Uk 4.25% 10-07.12.40	24,309	0.18				
200,871	Uk 4.5% 07-07.12.42	321,785	2.35				
198,000	Uk 4.75% 04-07.12.38	310,177	2.27				
255,548	Uk T Bill 0.125% 20-30.01.26	252,573	1.85				
380,000	Uk T Bill 0.125% 20-31.01.24	379,438	2.78				
601,382	Uk T Bill 0.125% 20-31.01.28	582,054	4.26				
400,000	Uk T Bill 0.25% 20-31.07.31	372,944	2.73				
500,067	Uk T Bill 0.50% 20-22.10.61	381,011	2.79				
71,841	Uk T Bill 0.625% 20-22.10.50	59,115	0.43				

## CMI UK Bond

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	83.11
Supranational - <i>Supranational</i>	7.45
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	6.51
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.75
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.82
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.18
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI US Bond

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>			256,000	Energy Tran 5.25% 19-15.04.29	290,027	0.44
Bonds - Anleihen				485,000	Enterps Prd 3.9% 14-15.02.24	524,251	0.80
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		2.76	362,000	Erp Operat 3% 19-01.07.29	376,183	0.57
326,000	Barclays 3.564% 20-23.09.35	325,977	0.50	560,000	Fitb 3.65% 19-25.01.24	602,807	0.92
515,000	Hsbc Hldg Frn 18-18.05.24	519,429	0.79	323,000	Ford Mc 4.063% 19-01.11.24	334,192	0.51
380,000	Lloyds Bk 1.627% 21-11.05.27	377,108	0.57	481,000	Gs 3.814% 18-23.04.29	525,733	0.80
591,000	Santander 1.089% 21-15.03.25	590,971	0.90	431,000	Hcp 3.25% 19-15.07.26	465,455	0.71
	Ireland - <i>Irland</i>		0.84	742,000	Jpm 2.95% 16-01.10.26	791,172	1.21
508,000	Ge Cap Intl 3.373% 16-15.11.25	549,437	0.84	475,000	Kinder Mor 4.3% 14-01.06.25	527,920	0.80
	Mexico - <i>Mexiko</i>		0.48	571,000	Merck 2.75% 15-10.02.25	607,521	0.92
317,000	Mexico Cete 3.25% 20-16.04.30	319,190	0.48	558,000	Mor St 3.625% 17-20.01.27	611,641	0.93
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.49	262,000	Mplx Lp 4.125% 17-01.03.27	290,139	0.44
295,000	Cs Group 4.282% 17-09.01.28 Regs	323,447	0.49	357,000	Phillips 66 3.75% 17-01.03.28	379,998	0.58
	United States of America - <i>Vereinigte Staaten von</i> <i>Amerika</i>		81.38	332,000	Salesforce 3.7% 18-11.04.28	368,723	0.56
532,000	Abbott Lab 3.4% 16-30.11.23	569,990	0.87	561,000	Simon Prop 2% 19-13.09.24	579,249	0.88
74,000	Abbvie 3.20% 20-21.11.29	78,352	0.12	342,000	Sunoco Logi 3.75% 20-15.05.30	350,947	0.54
488,000	Abbvie 3.80% 20-15.03.25	532,476	0.81	348,000	Texas Instr 2.25% 19-04.09.29	349,726	0.53
542,000	Abibb 4.15% 19-23.01.25	600,536	0.91	7,473,000	Usa 0.125% 20-15.12.23 /Tbo	7,441,473	11.34
182,000	Aetna Inc 2.8% 16-15.06.23	189,689	0.29	4,191,400	Usa 0.375% 20-30.11.25 Tbo	4,103,315	6.25
321,000	Aig 3.9% 16-01.04.26	353,643	0.54	1,184,000	Usa 0.625% 20-15.05.30 /Tbo	1,079,105	1.64
82,000	Alexandria 2.0% 21-18.05.32	75,989	0.12	1,368,000	Usa 0.625% 20-15.08.30 /Tbo	1,241,674	1.89
287,000	Anthem 4.101% 18-01.03.28	322,089	0.49	6,431,000	Usa 0.625% 20-30.11.27 /Tbo	6,139,595	9.35
518,000	Boa 3.419% 17-20.12.28	554,265	0.84	767,900	Usa 0.875% 20-15.11.30 /Tbo	711,147	1.08
267,000	Boeing 5.705% 20-01.05.40	325,545	0.49	1,093,800	Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	1,034,667	1.58
418,000	Boston Prop 3.40% 19-21.06.29	438,591	0.67	667,000	Usa 1.125% 21-29.02.28 /Tbo	656,057	1.00
363,000	Cardi Hlth 3.079% 17-15.06.24	385,829	0.59	497,000	Usa 1.375% 20-15.08.50 /Tbo	390,145	0.60
152,000	Charter Com 3.50% 21-01.06.41	142,848	0.22	11,672,900	Usa 1.375% 20-15.11.40 /Tbo	9,963,915	15.18
550,000	Citigrp 3.2% 16-21.10.26	589,985	0.90	3,318,000	Usa 1.625% 19-31.12.21 /Tbo	3,356,753	5.11
714,000	Comcast 3.95% 18-15.10.25	794,582	1.21	996,000	Usa 1.625% 20-15.11.50 /Tbo	834,773	1.27
216,000	Crown Cast 2.10% 21-01.04.31	202,360	0.31	507,000	Utd Techn 3.95% 18-16.08.25	562,060	0.86
347,000	Crown Castl 3.8% 18-15.02.28	376,877	0.57	494,000	Verizon 4.016% 19-03.12.29	550,365	0.84
178,000	Cvs Health 4.3% 18-25.03.28	201,085	0.31	609,000	Wells Fargo 3% 16-22.04.26	650,235	0.99

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

## CMI US Bond

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			Bonds - Anleihen	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
					United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		1.22
200,000	Chile - Chile Engie 3.40% 20-28.01.30	206,934	0.31	75,000	Ca Hlth Fac 2.584% 19-01.06.29	78,338	0.12
329,000	Great Britain - Großbritannien Anglo Amer 2.25% 21-17.03.28	324,147	0.50	115,000	Ca Hlth Fac 2.704% 01.06.30	119,457	0.18
752,000	Hsbc Hldg 2.633% 19-07.11.25	785,630	1.20	155,000	Ca Hlth Fac 2.864% 19-01.06.31	161,876	0.25
200,000	Lloyds Bk 2.438% 20-05.02.26	206,850	0.31	430,000	Jpmorgan Ch 2.005% 20-13.03.26	440,836	0.67
					<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>62,895,569</b>	<b>95.80</b>
302,000	Italy - Italien Unicredit 5.459% 20-30.06.35 144A	319,111	0.49		<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2,755,984</b>	<b>4.20</b>
267,000	Mexico - Mexiko Com Elec Mx 3.348% 21-09.02.31	256,448	0.39		<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>65,651,553</b>	<b>100.00</b>
196,000	Panama - Panama Carnival 5.75% 21-01.03.27 144A	200,535	0.31				
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		5.12				
260,000	7-Eleven In Frn 21-10.08.22	260,151	0.39				
191,000	Axa Eqtbl 4.35% 18-20.04.28	213,267	0.33				
593,000	Capital 2.15% 19-06.09.22	606,236	0.93				
364,000	Catholic 3.347% 19-01.10.29	387,536	0.59				
175,000	Chen Eng 4.0% 21-01.03.31	176,181	0.27				
170,000	Cmp Cmfc 6.0% 21-01.02.29	166,685	0.25				
170,000	Commscope 8.25% 19-01.03.27 144A	182,078	0.28				
55,000	Healthcare 2.40% 20-15.03.30	53,576	0.08				
97,000	Nesco Hldgs 5.50% 15.04.29 144A	99,048	0.15				
710,000	Pnc Bank Na 2.028% 19-09.12.22	717,661	1.09				
174,000	Sci Games 5% 17-15.10.25 144A	178,922	0.27				
310,000	Targa Res 4.0% 21-15.01.32	290,600	0.44				
32,000	Verizon Com 3.40% 21-22.03.41	32,213	0.05				

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

## CMI US Bond

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	57.32
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	12.70
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	7.22
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	3.62
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	3.34
Petrol - <i>Treibstoff</i>	1.38
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	1.37
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	1.35
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	1.21
Internet software - <i>Internet, Software</i>	1.11
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.95
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.91
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.89
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.54
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.53
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.44
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.39
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.31
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.22
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	95.80
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4.20
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Sterling Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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
				461,000	Leed Frn 20-15.01.25	467,094	1.23
				400,000	Lloyds Frn 19-16.05.24 Regs	404,948	1.07
				409,000	Lloyds Frn 20-03.02.23	410,878	1.09
				227,000	Nat Bui Soc 1.0% 20-24.01.23	229,145	0.60
				800,000	Nat Bui Soc Frn 20-15.12.23	800,432	2.12
				400,000	Santander Frn 19-12.11.24 Regs	405,984	1.07
				370,000	Uk 2.75% 14-07.09.24	402,871	1.07
				600,000	York Build Frn 19-21.11.24	608,418	1.61
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		2.10
				411,000	Eib 0.75% 20-14.07.23	416,051	1.10
				364,000	Eib Frn 20-08.09.25	377,890	1.00
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		5.32
				400,000	Bmw Int Inv 1.75% 18-19.04.22	405,856	1.08
				400,000	Bng 1% 17-15.03.22 Regs	403,260	1.06
				1,000,000	Ing Nv 5.375% 11-15.04.21	1,002,020	2.65
				200,000	Siemens Fin 1.0% 20-20.02.25	201,534	0.53
					Norway - <i>Norwegen</i>		2.16
				400,000	Dnb Bk 1.625% 19-15.12.23 Regs	411,088	1.09
				400,000	Kommunalbk 1.125% 18-30.11.22	406,184	1.07
					Sweden - <i>Schweden</i>		1.35
				400,000	Shb 1.625% 19-15.12.23	412,072	1.09
				100,000	Swedbank 1.25% 17-29.12.21	100,791	0.26
					United States of America - <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		6.12
				407,000	Intl Bk Rec 0.50% 20-24.07.23	409,686	1.08
				1,500,000	Jpm Chase N Frn 19-10.05.21	1,500,255	3.97
				400,000	Nab Ny Frn 20-04.02.25 Regs	404,272	1.07
					Canada - <i>Kanada</i>		0.84
				315,000	Ontario 0.50% 20-15.12.23	316,644	0.84
					Germany - <i>Deutschland</i>		1.35
				500,000	Depfa Frn 20-29.09.23	509,330	1.35
					Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - <i>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
					Great Britain - <i>Großbritannien</i>		16.28
				400,000	Barclays Frn 18-09.01.23 Regs	402,196	1.06
				500,000	Bclys Bk Uk Frn 19-15.05.23	503,850	1.33
				400,000	Ca Ln 1.25% 19-02.10.24	406,248	1.07
				398,000	Cov Bd Soc 1.0% 20-21.09.25	395,950	1.05
				433,000	Cov Bd Soc Frn 20-15.01.25	438,352	1.16
				272,000	Ebrd Frn 20-20.11.25	282,385	0.75
					Australia - <i>Australien</i>		2.14
				400,000	Cw Bk Austr Frn 20-16.01.25	405,208	1.07
				400,000	Cw Bk Austr Frn 21-22.01.22	403,864	1.07
					Canada - <i>Kanada</i>		11.80
				1,000,000	Cibc 1.125% 17-30.06.22	1,011,440	2.67
				400,000	Cibc Frn 20-10.11.21	402,276	1.06
				410,000	Cppib Cap 0.375% 20-25.07.23	410,853	1.09
				400,000	Cppib Cap 0.875% 20-17.12.24 Regs	406,736	1.07
				400,000	Cppib Cap Frn 20-29.09.21	402,440	1.06
				100,000	Rbc Frn 20-23.09.21	100,468	0.27
				411,000	Rbc Frn 20-30.01.25	414,654	1.10
				500,000	Scotiabk 1.25% 17-08.06.22	505,480	1.34
				400,000	Scotiabk 1.75% 18-23.12.22	409,072	1.08
				400,000	Tor Dom Bk Frn 19-24.06.22	401,896	1.06
					France - <i>Frankreich</i>		10.44
				400,000	Bfcm 1.875% 18-13.12.22	409,668	1.08
				500,000	Cades 0.125% 21-15.12.25	490,855	1.30
				200,000	Cdc 0.50% 20-21.07.23	200,866	0.53
				1,000,000	Dexia Clf 0.875% 16-07.09.21	1,003,340	2.65
				500,000	Dexia Clf 1.125% 17-15.06.22	505,685	1.34
				300,000	Lvmh 1.0% 20-11.02.23	302,520	0.80
				1,000,000	Rff 5.5% 98-01.12.21	1,035,410	2.74
					Germany - <i>Deutschland</i>		4.02
				400,000	Basf 1.375% 18-21.06.22	405,132	1.07
				309,000	Kfw 0.875% 20-18.07.24	314,621	0.83
				400,000	Ldkr B-W 0.375% 20-09.12.24	399,400	1.06
				400,000	Ldkr B-W 1.125% 16-17.05.21	400,532	1.06
					Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		



## CMI Sterling Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
400,000	Great Britain - Großbritannien Cov Bd Soc 1.5% 19-23.01.23	405,548	1.07	500,000	Qatar - Katar Qatar Nat B 0% 21-27.01.22 Cd	499,051	1.32
500,000	Netherlands - Niederlande Bmw Int Inv Frn 20-02.03.22	501,243	1.32	400,000	Sweden - Schweden Seb 0.1% 20-29.11.21 Cd	400,000	1.06
Bonds - Anleihen	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1,000,000	Switzerland - Schweiz Zuercher Kb 0% 20-17.06.21 Cd	1,000,000	2.64
382,000	Canada - Kanada Tor Dom Bk Frn 21-21.03.22	385,579	1.02	400,000	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika Nordea Bank 0.06% 06.04.21 Cd	400,000	1.06
Certificate of Deposit - Schatzwechsel	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente		
500,000	Canada - Kanada Tor Dom Bk 0.09% 20-03.12.21 -Cd	500,000	1.32	400,000	Great Britain - Großbritannien Ubs Ln 0% 20-11.08.21 Cp	400,000	1.06
400,000	Finland - Finnland Nordea Bk 0.09% 20-21.06.21 Cd	400,000	1.06	400,000	Netherlands - Niederlande Coop Rabo 0% 20-10.05.21 Cp	399,983	1.05
1,000,000	Nordea Bk 0.12% 20-30.04.21 Cd	1,000,000	2.64	Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente		
400,000	France - Frankreich Bfcm 0% 20-10.05.21 Cd	399,978	1.06	82,330	Great Britain - Großbritannien Uk T Bill 0% 20-21.06.21 Tb	82,330	0.22
400,000	Bfcm 0% 20-16.12.21 Cd	399,886	1.05	400,000	Uk T Bill 0% 20-28.06.21 Tb	400,008	1.06
400,000	Great Britain - Großbritannien Cs Ag Ldn 0.08% 20-30.09.21 Cd	400,000	1.06				
1,000,000	First Adb 0% 21-20.01.22 Cd	999,354	2.64				
500,000	Gs Intl 0% 21-03.11.21 Cd	499,718	1.32				
400,000	Hsbc 0.18% 20-16.09.21 Cd	400,000	1.06				
400,000	Hsbc Frn 21-11.01.22 Cd	402,786	1.06				
400,000	Natl Westm 0.065% 20-18.05.21 Cd	400,000	1.06				
300,000	Qatar Bn Ldn 0% 20-05.11.21 Cd	299,318	0.79				
400,000	Qatar Nat B 0% 20-26.05.21 Cd	399,939	1.06				
400,000	Qatar Nb Ln 0% 20-22.10.21 Cd	399,328	1.05				
400,000	Rabobk Ln 0% 20-02.06.21 Cd	399,979	1.06				
400,000	Santander 0% 20-04.10.21 Cd	400,000	1.06				
400,000	St Chart Ln 0.12% 20-11.11.21 Cd	400,000	1.06				
500,000	Ubs Ln 0.11% 20-03.12.21 Cd	500,000	1.32				
					<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>37,652,128</b>	<b>99.53</b>
					<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>176,730</b>	<b>0.47</b>
					<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>37,828,858</b>	<b>100.00</b>

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

## CMI Sterling Currency Reserve

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	76.45
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	9.90
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	7.38
Supranational - <i>Supranational</i>	3.93
Chemicals - <i>Chemie</i>	1.07
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.80
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.53
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.47
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI US Dollar Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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
					Sweden - Schweden		3.39
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere			386,000	Seb Frn 19-12.12.22 144A	389,134	1.48
Bonds - Anleihen				500,000	Shb 0.625% 20-30.06.23	501,865	1.91
					United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		10.74
	Canada - Kanada		7.63	500,000	Au & Nz Bkg Frn 19-21.11.22	503,348	1.92
1,000,000	Bmo 3.1% 18-13.04.21	1,001,120	3.81	250,000	Citibank Frn 19-20.05.22	250,170	0.95
1,005,000	Tor Dom Bk 0.45% 20-11.09.23	1,003,854	3.82	455,000	Keybank 2.3% 17-14.09.22	468,072	1.78
	France - Frankreich		3.81	257,000	Pnc Bank Na 2.028% 19-09.12.22	259,896	0.99
1,000,000	Afd Frn 19-07.06.21	1,000,180	3.81	500,000	Pnc Bank Na 3.8% 25.07.23	536,470	2.05
	Sweden - Schweden		1.34	800,000	Wells Fargo Frn 19-27.05.22	800,896	3.05
350,000	Shb 3.35% 18-24.05.21	351,638	1.34				
	Switzerland - Schweiz		0.96				
250,000	Ubs Group Frn 17-23.05.23 144A	252,507	0.96	Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente		
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		29.97				
500,000	Americ Hond 0.55% 21-12.07.24	496,285	1.89		France - Frankreich		6.65
500,000	Americ Hond 1.95% 20-10.05.23	515,345	1.96	750,000	Cacib 0% 21-07.09.21 Cp	749,567	2.85
793,000	Apple Inc 0.75% 20-11.05.23	800,922	3.05	1,000,000	Socgen Na 0% 21-03.01.22 Cp	997,832	3.80
1,000,000	Bb&T Corp 3.75% 18-06.12.23	1,083,690	4.13		Norway - Norwegen		3.81
1,000,000	Bk Of Amer Frn 18-05.03.24	1,009,700	3.84	750,000	Dnb Bank As 0% 20-20.04.21 Cp 144A	749,890	2.86
500,000	Bmw Us Cap 2.25% 16-15.09.23	518,432	1.98	250,000	Dnb Bank As 0% 21-12.08.21 Cp 144A	249,879	0.95
700,000	Bp Cap Mkt 2.75% 18-10.05.23	734,202	2.80		Singapore - Singapur		2.85
450,000	Comcast 3.7% 18-15.04.24	491,657	1.87	750,000	Mizuho Bk S 0% 21-21.05.21 Cp	749,793	2.85
500,000	Jpm 3.875% 14-01.02.24	545,040	2.08		Spain - Spanien		3.81
500,000	Philip Mor 2.375% 17-17.08.22	513,360	1.96	1,000,000	Santander 0% 20-08.07.21 Cp	999,422	3.81
600,000	Simon Prop 2.75% 17-01.06.23	625,818	2.38		United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		3.81
500,000	Toyota 2.9% 17-17.04.24	533,585	2.03	1,000,000	Exxon Corp 0% 20-22.06.21 Cp	999,516	3.81
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>21,950,454</b>	<b>83.60</b>
	France - Frankreich		2.88		<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>4,305,125</b>	<b>16.40</b>
750,000	Bfcm Frn 17-20.07.22	755,445	2.88		<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>26,255,579</b>	<b>100.00</b>
	Netherlands - Niederlande		1.95				
500,000	Bmw Fin 2.25% 19-12.08.22	511,924	1.95				

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 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	55.18
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	15.35
Petrol - <i>Treibstoff</i>	3.81
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	3.05
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.38
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.96
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	1.87
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	83.60
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	16.40
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Euro Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Japan - Japan		2.06
				3,000,000	Sumibk 1% 15-19.01.22	3,034,440	2.06
					Luxembourg - Luxemburg		2.38
				1,500,000	Efsf 0.0% 20-15.10.25	1,531,980	1.04
				1,400,000	Eib Frn 20-22.01.23 Regs	1,451,828	0.98
				530,000	Nestle Fin 0.000% 20-03.12.25	533,032	0.36
	Australia - Australien		2.05		Netherlands - Niederlande		8.11
3,000,000	Westpac Bk 0.25% 17.01.22 Regs	3,018,510	2.05	3,000,000	Abn Amro 0.25% 18-03.12.21	3,015,120	2.04
				1,500,000	Abn Amro Frn 18-03.12.21	1,505,265	1.02
	Canada - Kanada		3.05	1,230,000	Bng 2.25% 13-17.07.23 Regs	1,309,815	0.89
1,400,000	Ontario 0.875% 15-21.01.25	1,468,894	1.00	900,000	Ing Nv Frn 19-08.04.21 Ser. 2 Yr	900,099	0.61
1,500,000	Scotiabk 0.25% 18-28.09.22	1,516,890	1.03	1,000,000	Ing Nv Frn 19-08.04.22	1,005,160	0.68
1,500,000	Scotiabk Frn 17-05.10.22	1,512,165	1.02	1,700,000	Nwb 0.0% 20-14.04.23	1,720,570	1.17
	Finland - Finnland		5.30	687,000	Shell If Bv 0.50% 20-11.05.24	701,901	0.48
1,700,000	Nib 0.0% 20-06.04.23	1,721,624	1.16	1,000,000	Siemens Fin 0% 20-20.02.23 Regs	1,005,650	0.68
1,500,000	Op Corp 0.50% 20-12.08.25	1,538,490	1.04	800,000	Siemens Fin 0.125% 20-05.06.22	804,384	0.54
3,000,000	Op Corp 0.75% 15-03.03.22	3,032,820	2.06		Norway - Norwegen		1.02
1,500,000	Op Corp Frn 21-18.01.24	1,535,370	1.04	1,500,000	Dnb Frn 14-30.04.21	1,499,910	1.02
	France - Frankreich		11.97		Spain - Spanien		0.47
1,500,000	Bfcm 0.75% 19-15.06.23	1,534,770	1.04	700,000	San Con 0.0% 21-23.02.26	695,653	0.47
900,000	Dexia Clf 0.5% 18-17.01.25	928,674	0.63		Sweden - Schweden		2.81
4,500,000	France 0% 16-25.05.22 /Oat	4,534,560	3.07	3,000,000	Nordea 3.25% 12-05.07.22	3,138,390	2.13
3,000,000	Hsbc Fr 0.2% 18-04.09.21	3,009,000	2.04	1,000,000	Shb 0.125% 19-18.06.24 Regs	1,012,270	0.68
1,400,000	Lvmh 0.0% 20-11.02.24	1,408,666	0.96		Switzerland - Schweiz		1.49
600,000	Lvmh 0.75% 20-07.04.25	620,874	0.42	2,200,000	Ubs Group F Frn 17-20.09.22 Regs	2,205,500	1.49
3,000,000	Socgen 0.25% 18-18.01.22	3,017,580	2.04		United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		9.03
2,600,000	Socgen Frn 19-06.09.21	2,607,150	1.77	1,700,000	Apple Inc 1% 14-10.11.22	1,737,315	1.18
	Germany - Deutschland		7.28	3,000,000	Bmw Us Cap 1.125% 15-18.09.21	3,022,380	2.05
1,500,000	Eaa 0.01% 20-03.11.23	1,520,520	1.03	2,500,000	Colgpalm 0.0% 19-12.11.21	2,505,250	1.70
1,209,000	Kfw 0% 19-30.06.22 Regs	1,218,986	0.83	1,500,000	Cs Ny Frn 20-18.05.22	1,513,260	1.02
1,500,000	Kfw 0.25% 17-30.06.25	1,550,310	1.05	1,500,000	Met Life 0.375% 19-09.04.24 Regs	1,525,005	1.03
2,000,000	Kfw Frn 18-07.03.23	2,024,880	1.37	3,000,000	Met Life 0.875% 15-20.01.22	3,031,320	2.05
2,600,000	Ldkr B-W Frn 20-04.05.23	2,702,076	1.83		Bonds - Anleihen		
1,700,000	Nrw Bk Frn 18-26.01.23	1,723,851	1.17		Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - <i>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Great Britain - Großbritannien		10.36				
3,000,000	Anz Nz Intl 0.4% 17-01.03.22	3,022,620	2.04				
3,000,000	Cs Ag Ldn 1.375% 14-31.01.22	3,043,920	2.06				
725,000	Lloyds Bank 0.375% 20-28.01.25	735,795	0.50				
3,000,000	Ubs Ag Ln 1.25% 14-03.09.21 Regs	3,022,620	2.05				
1,651,000	Ubs Ag Lond 0.75% 20-21.04.23 Regs	1,683,871	1.14				
1,252,000	York Build 0.625% 20-21.09.25	1,280,408	0.87				
2,500,000	York Build 1.25% 14-11.06.21	2,508,600	1.70				

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

## CMI Euro Currency Reserve

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
	Great Britain - Großbritannien		2.40		France - Frankreich		1.49
1,500,000	Hsbc Frn 20-14.09.22	1,530,930	1.04	2,200,000	France O.A. 0%		
2,000,000	Hsbc Hldg Frn 17-05.10.23	2,006,980	1.36		20-16.06.21 Btf	2,202,970	1.49
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		2.04		<b>TOTAL INVESTMENT</b>	<b>139,248,657</b>	<b>94.35</b>
3,000,000	Jpm Chase N Frn 19-18.06.21	3,004,800	2.04		<b>PORTFOLIO - SUMME</b>		
					<b>WERTPAPIERBESTAND</b>		
	Certificate of Deposit - Schatzwechsel				<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>8,341,891</b>	<b>5.65</b>
	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente				<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>147,590,548</b>	<b>100.00</b>
	France - Frankreich		1.36				
2,000,000	Banque 0% 21-10.12.21 Cd	2,007,581	1.36				
	Great Britain - Großbritannien		8.49				
3,000,000	First Adb 0% 20-11.06.21 Cd	3,003,430	2.04				
1,500,000	Gs Intl Uk 0% 21-11.11.21 Cd	1,504,847	1.02				
3,000,000	Mizuho B Ln 0% 21-04.08.21 Cd	3,005,896	2.04				
3,000,000	Mufg 0% 20-02.06.21 Cd	3,002,948	2.03				
2,000,000	Qatar Nb Ln 0% 21-03.12.21 Cd	2,006,611	1.36				
	Switzerland - Schweiz		2.03				
3,000,000	Zuercher Kb 0% 20-08.04.21 Cd	3,000,374	2.03				
	Commercial Paper - Commercial Paper						
	France - Frankreich		4.41				
5,000,000	Bpce 0% 21-05.07.21 Cp	5,007,220	3.39				
1,500,000	Dexia Clf 0% 20-16.06.21 Cp	1,502,060	1.02				
	Great Britain - Großbritannien		2.37				
1,500,000	Barclays Bk 0% 20-26.05.21 Cp	1,501,310	1.02				
2,000,000	Santander Uk Plc 0% 07.05.21 Cp	2,001,195	1.35				
	Sweden - Schweden		2.38				
2,000,000	Shb 0% 20-19.10.21 Cp	2,005,639	1.36				
1,500,000	Shb 0% 21-22.09.21 Cp	1,503,875	1.02				
	Treasury Bills - Schatzbriefe						
	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente						



## CMI Euro Currency Reserve

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	68.08
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	12.24
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	6.59
Supranational - <i>Supranational</i>	3.18
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.70
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	1.38
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.18
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	94.35
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	5.65
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Global Bond

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>				Great Britain - <i>Großbritannien</i>		3.21
				42,000	Uk 1.75% 16-07.09.37	45,307	0.53
				80,000	Uk 4.25% 08-07.12.49	135,514	1.59
				49,000	Uk T Bill 0.625% 20-22.10.50	40,319	0.47
				48,400	Uk Tsy Gilt 1.75% 18-22.01.49	52,899	0.62
					Italy - <i>Italien</i>		2.82
				135,000	Italy 0.95% 21-01.03.37 /Btp	111,852	1.31
				99,000	Italy 1.50% 20-30.04.45 /Btp	84,536	0.99
				44,000	Italy 2.45% 20-01.09.50 /Btp Regs	44,451	0.52
					Japan - <i>Japan</i>		17.18
				44,800,000	Japan 0.1% 18-20.12.28 Tbo S.353	295,973	3.47
				57,900,000	Japan 0.10% 19-20.09.24	382,694	4.49
				27,700,000	Japan 0.5% 18-20.12.38	183,837	2.15
				3,600,000	Japan 0.50% 19-20.03.59	22,080	0.26
				4,250,000	Japan 0.9% 17-20.03.57	29,721	0.35
				29,500,000	Japan 1.5% 15-20.03.45	233,187	2.73
				37,550,000	Japan 2.5% 04-20.06.34 No.15	318,294	3.73
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		1.90
				99,000	Eu 0.0% 21-02.06.28	86,090	1.01
				44,000	Eu 0.0% 21-04.03.26	38,334	0.45
				19,000	Eu 0.20% 21-04.06.36	16,075	0.19
				25,000	Luxembourg 0.0% 21-24.03.31	21,386	0.25
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		1.08
				9,464	Nether Gove 0% 20-15.01.52	7,255	0.09
				98,000	Nether Gove 0% 21-15.07.31	84,724	0.99
					Norway - <i>Norwegen</i>		2.85
				100,000	Kommunalbk 0.25% 21-15.12.25	98,607	1.16
				200,000	Kommunalbk 1.125% 20-14.06.30	135,753	1.59
				104,000	Norwegian G 1.25% 21-17.09.31	8,611	0.10
					Poland - <i>Polen</i>		0.65
				65,000	Poland 0.0% 20-07.07.23	55,698	0.65
					Spain - <i>Spanien</i>		4.44
				14,000	lco 0.0% 20-30.04.26	12,049	0.14
				32,000	Spanish Gov 0.10% 21-30.04.31	26,594	0.31
				249,000	Spanish Gov 0.80% 30.07.27 Regs	224,079	2.62
				123,000	Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	116,630	1.37
					Canada - <i>Kanada</i>		2.10
313,000	Australia - <i>Australien</i>		2.88				
	Australia 2.25% 17-21.11.22	179,044	2.10				
108,000	Australia 3.25% 15-21.06.39	66,840	0.78				
	Belgium - <i>Belgien</i>		0.44				
7,000	Belgium 0.8% 18-22.06.28 Regs	6,447	0.08				
29,238	Belgium 1.7% 19-22.06.50	30,831	0.36				
	Denmark - <i>Dänemark</i>		0.46				
213,000	Denmark 1.5 % 12-15.11.23	25,667	0.30				
68,000	Denmark 4.5% 07-15.11.39	13,824	0.16				
	Finland - <i>Finnland</i>		0.12				
14,000	Finland 0.125% 21-15.04.52	10,611	0.12				
	France - <i>Frankreich</i>		6.66				
100,000	3Cif 0.05% 20-25.03.25	86,206	1.01				
100,000	Afd 0.0% 20-28.10.27	85,931	1.01				
21,309	France 1.5% 18-25.05.50 /Oat	21,596	0.25				
47,121	France 4.5% 09-25.04.41 Oat	70,978	0.83				
144,625	France O.A. 0% 25.11.30 /Oat	123,670	1.45				
100,000	Socgen 1.25% 21-07.12.27	95,830	1.12				
100,000	Unedic 0.01% 21-25.05.31	84,378	0.99				
	Germany - <i>Deutschland</i>		4.50				
76,579	Bundesobl-1 0% 19-15.08.50	60,342	0.71				
19,741	Bundesobl-1 0.0% 20-15.08.30	17,408	0.21				
55,000	Germany 0.0% 20-15.05.35	47,120	0.55				
160,854	Germany 0.5% 18-15.02.28	146,771	1.72				
53,000	Kfw 0.0% 20-15.12.27	46,015	0.54				
77,000	Kfw 0.000% 21-10.01.31	66,033	0.77				

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

## CMI Global Bond

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Sweden - Schweden		0.47
430,000	Sweden 2.5% 13-12.05.25	39,708	0.47
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		42.76
72,000	ladb 0.875% 20-27.08.27	39,639	0.46
79,416	Usa 0.125% 20-15.01.30 /Infl	62,000	0.73
74,872	Usa 0.125% 20-15.07.30 /Infl	58,630	0.69
741,000	Usa 0.25% 20-31.08.25 /Tbo	525,789	6.16
184,000	Usa 1.125% 16-30.09.21 /Tbo	134,280	1.57
79,100	Usa 1.125% 21-15.02.31 /Tbo	54,315	0.64
564,000	Usa 1.25% 20-15.05.50 /Tbo	311,150	3.64
693,000	Usa 1.25% 21-31.03.28 /Tbo	498,411	5.84
76,400	Usa 1.875% 21-15.02.51	49,471	0.58
1,046,600	Usa 2% 17-31.05.24 /Tbo	797,951	9.35
877,600	Usa 2.5% 19-15.01.22 Tbo Ah-2022	649,293	7.61
510,000	Usa 3.875% 10-15.08.40	468,315	5.49
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Canada - Kanada		2.58
90,000	Can Housing 1.25% 21-15.06.26	51,716	0.61
250,000	Ont Teach 1.25% 20-27.09.30	168,173	1.97
	Spain - Spanien		0.36
23,000	Spain 3.45% 16-30.07.66	31,275	0.36
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>8,372,770</b>	<b>98.11</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>161,396</b>	<b>1.89</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>8,534,166</b>	<b>100.00</b>

## CMI Global Bond

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	86.04
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	7.34
Supranational - <i>Supranational</i>	2.76
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	1.97
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.11
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.89
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Global Mixed

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> Wertpapiere				United States of America - <i>Vereinigte Staaten von</i> <i>Amerika</i>			
Shares - Aktien							42.75
				4,236	Activision Blizzard Inc	284,921	0.57
				1,767	Adobe Inc	597,029	1.20
				1,152	Alphabet Inc -A-	1,711,334	3.45
				547	Amazon Com Inc	1,213,156	2.44
36,536	Austria - <i>Österreich</i> Erste Group Bank Ag	908,287	1.83	8,463	American Express Co.	881,501	1.77
				4,831	Ametek Inc	446,910	0.90
				3,139	Anthem Inc	829,615	1.67
				465	Booking Holdings Inc	788,127	1.59
				2,488	Cadence Design Systems	236,356	0.47
3,107	Cayman Islands - <i>Kaimaninseln</i> Alibaba Group Holding Ltd /Adr	517,044	1.04	21,735	Comcast Corp /-A-	867,444	1.75
				7,793	Edwards Lifesciences	468,678	0.94
2,569	Sea Ltd /Adr	399,728	0.80	5,606	Facebook Inc -A-	1,171,986	2.36
10,700	Tencent Holdings Ltd	609,452	1.23	4,384	First Republic Bank	534,857	1.08
				8,094	Fortive Corp	419,565	0.85
				440	Intuit	119,346	0.24
				14,259	Jpmorgan Chase & Co	1,598,962	3.22
				5,559	Lowe S Companies Inc.	766,784	1.55
				6,537	Merck	365,191	0.74
2,226	Denmark - <i>Dänemark</i> Vestas Wind Systems As /Reg	330,508	0.67	8,927	Microsoft Corp.	1,502,414	3.03
				116	Nvr Inc	396,275	0.80
				9,346	Philip Morris Int.	606,174	1.22
				7,862	Procter & Gamble Co.	773,017	1.56
1,084	France - <i>Frankreich</i> Lvmh Act.	522,077	1.05	18,826	Tapestry Inc	559,614	1.13
4,494	Schneider Electric Se	496,241	1.00	6,005	Texas Instruments Inc	810,518	1.63
				4,803	United Pacific Corp.	770,969	1.55
				3,496	Unitedhealth Group Inc	948,001	1.91
				37,404	Vertiv Holdings Llc Npv	537,058	1.08
				6,625	Visa Inc -A	1,019,046	2.05
				Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> Wertpapiere			
				Bonds - Anleihen			
					Australia - <i>Australien</i>		0.33
				11,794	Housing Devt. Fin. Corp /Adr	692,606	1.39
				175,000	Australia 1.5% 18-21.6.31	94,058	0.19
				54,000	Australia 3% 16-21.03.47	31,611	0.06
				62,000	Australia 3.25% 15-21.06.39	38,371	0.08
					Belgium - <i>Belgien</i>		0.23
				4,428	Ireland - <i>Irland</i> Trane Technologies Plc	536,625	1.08
				133,000	Belgium 0.0% 21-22.10.31	113,068	0.23
					China - <i>China</i>		0.27
				6,848	Netherlands - <i>Niederlande</i> Airbus Se	563,838	1.14
				44,231	Stellantis Br Rg	572,237	1.15
				187,000	China - <i>China</i> Asian Infra 0.50% 21-27.01.26	132,469	0.27
					Denmark - <i>Dänemark</i>		0.11
				67,323	Norway - <i>Norwegen</i> Equinor Asa	966,910	1.95
				432,000	Denmark 0.5% 18-15.11.29 Regs	52,144	0.11
					Finland - <i>Finnland</i>		0.03
				15,006	South Korea - <i>Südkorea</i> Samsung Electronics Co Ltd	782,937	1.58
				21,000	Finland 0.125% 21-15.04.52	15,917	0.03
					France - <i>Frankreich</i>		1.52
				5,168	Switzerland - <i>Schweiz</i> Nestle /Act Nom	421,474	0.85
				2,479	Roche Holding Ag /Genussschein	584,060	1.18
				200,000	Afd 0.0% 20-28.10.27	171,863	0.35
				100,000	Cades 0.0% 21-25.05.29	85,583	0.17

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

## CMI Global Mixed

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
108,672	France 1.5% 18-25.05.50 /Oat	110,137	0.22	111,000	Luxembourg - Luxemburg Efsf 0.0% 20-15.10.25	96,466	0.19
58,126	France 4.5% 09-25.04.41 Oat	87,554	0.18	39,000	Luxembourg 0.0% 21-24.03.31	33,363	0.07
65,467	France O.A. 0% 25.02.26 /Oat	57,061	0.12		Netherlands - Niederlande		1.44
170,919	France O.A. 0% 25.11.30 /Oat	146,154	0.29	149,000	Nether Gove 0% 21-15.07.31	128,814	0.26
100,000	Socgen 1.25% 21-07.12.27	95,830	0.19	544,000	Netherlands 1.75% 13-15.07.23	489,157	0.98
	Germany - Deutschland		1.90	100,000	Nwb 0.25% 20-15.12.25	98,609	0.20
107,115	Bundesobl1 0.0% 20-15.08.30	94,053	0.19		Poland - Polen		0.17
576,834	Germany 0.5% 18-15.02.28	526,332	1.06	98,000	Poland 0.0% 20-07.07.23	83,975	0.17
49,000	Germany 4.75% 08-04.07.40	79,776	0.16		Spain - Spanien		1.39
31,000	Kfw 0.0% 20-15.12.27	26,915	0.05	512,000	Spain 1.45% 17-31.10.27	479,680	0.97
185,000	Kfw 0.0% 21-15.06.26	161,060	0.33	253,000	Spanish Gov 0.10% 21-30.04.31	210,260	0.42
75,000	Kfw 0.375% 20-18.07.25	53,385	0.11		Sweden - Schweden		0.07
	Great Britain - Großbritannien		1.85	385,000	Sweden 2.5% 13-12.05.25	35,553	0.07
72,000	Uk 1.75% 16-07.09.37	77,669	0.16		United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		12.08
290,000	Uk 3.75% 11-07.09.21 Gilt	294,733	0.59		Usa 0.125% 20-15.01.30 /Infl	129,436	0.26
119,211	Uk 4.25% 08-07.12.49	201,935	0.41	164,900	Usa 0.125% 20-15.05.23 /Tbo	1,211,652	2.44
6,830	Uk 4.75% 04-07.12.38	10,700	0.02	107,300	Usa 0.125% 20-15.07.30 /Infl	84,479	0.17
209,000	Uk T Bill 0.25% 20-31.07.31	194,863	0.39	985,000	Usa 1.25% 20-15.05.50 /Tbo	543,409	1.09
73,000	Uk T Bill 0.625% 20-22.10.50	60,068	0.12	819,000	Usa 1.25% 21-31.03.28 /Tbo	589,032	1.19
71,000	Uk Tsy Gilt 1.75% 18-22.01.49	77,599	0.16	3,151,000	Usa 2.5% 19-15.01.22 Tbo Ah-2022	2,331,270	4.70
	Italy - Italien		1.50	851,900	Usa 3.875% 10-15.08.40	782,269	1.57
344,000	Italy 0.95% 21-01.03.37 /Btp	285,014	0.58	336,400	Usa 5.375% 01-15.02.31 Tbo	326,837	0.66
117,000	Italy 1.5% 15-01.06.25 /Btp	106,213	0.21		Investment Funds - Anlagefonds		
71,000	Italy 1.50% 20-30.04.45 /Btp	60,627	0.12		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere		
16,000	Italy 1.70% 20-01.09.51 /Btp	13,744	0.03				
243,000	Italy 1.85% 20-01.07.25 /Btp	223,693	0.45				
56,000	Italy 2.8% 18-01.12.28 /Btp	56,322	0.11				
	Japan - Japan		5.02		Ireland - Irland		0.77
100,000	Dbj 0.01% 20-15.10.24	86,000	0.17	381,519	Sch Sterling Liquidity X Gbp /Dis	381,519	0.77
81,900,000	Japan 0.1% 18-20.12.28 Tbo S.353	541,076	1.09		Bonds - Anleihen		
64,650,000	Japan 0.4% 15-20.03.25	432,630	0.87		Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
46,850,000	Japan 0.5% 18-20.12.38	310,930	0.63				
67,800,000	Japan 1.5% 15-20.03.45	535,935	1.08				
68,900,000	Japan 2.5% 04-20.06.34 No.15	584,034	1.18				
					Canada - Kanada		0.36
				335,000	Can Housing 1.10% 20-15.03.31	178,127	0.36



## CMI Global Mixed

### Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

#### Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		0.24
30,000	Nike Inc 2.40% 20-27.03.25	22,927	0.04
122,400	Usa 0.25% 19-15.07.29 /Infl	97,721	0.20
<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>		<b>49,377,820</b>	<b>99.47</b>
<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>265,017</b>	<b>0.53</b>
<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>49,642,837</b>	<b>100.00</b>

## CMI Global Mixed

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	26.87
Internet software - Internet, Software	14.94
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	10.69
Electronic semiconductor - Halbleiter	4.06
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	3.99
Petrol - Treibstoff	3.72
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	3.58
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	3.37
Textile - Textil und Bekleidungsindustrie	3.31
Other services - Sonstige Dienstleistungen	3.09
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	3.08
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	2.86
Automobile industry - Automobilindustrie	2.47
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.90
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.75
Insurance - Versicherungen	1.61
Transportation - Verkehr und Transport	1.55
Aerospace technology - Luft und Raumfahrttechnologie	1.14
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	1.08
Real estate companies - Immobilien	0.86
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	0.85
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.80
Investment funds - Investmentfonds	0.77
Public services - Energie und Wasserversorgung	0.67
Supranational - Supranational	0.46
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.47
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.53
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Global Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>						
	Austria - <i>Österreich</i>		2.56				
21,010	Erste Group Bank Ag	522,310	2.56				
	Cayman Islands - <i>Kaimaninseln</i>		4.30				
1,805	Alibaba Group Holding Ltd /Adr	300,375	1.47				
1,488	Sea Ltd /Adr	231,528	1.13				
6,100	Tencent Holdings Ltd	347,444	1.70				
	Denmark - <i>Dänemark</i>		0.94				
1,287	Vestas Wind Systems As /Reg	191,089	0.94				
	France - <i>Frankreich</i>		2.90				
634	Lvmh Act.	305,348	1.49				
2,610	Schneider Electric Se	288,204	1.41				
	Germany - <i>Deutschland</i>		4.61				
1,389	Adidas Ag	313,614	1.54				
5,035	Bmw-Bayer. Motorenwerke	380,912	1.86				
7,247	Deutsche Wohnen Se	247,043	1.21				
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		6.12				
17,761	Diageo Plc	535,494	2.62				
2,615	Next Plc	210,822	1.03				
35,151	Royal Dutch Shell Plc-A-	505,699	2.47				
	Hong Kong - <i>Hongkong</i>		2.27				
52,600	Aia Group Ltd	463,152	2.27				
	India - <i>Indien</i>		1.96				
6,833	Housing Devt. Fin. Corp /Adr	401,270	1.96				
	Ireland - <i>Irland</i>		1.52				
2,571	Trane Technologies Plc	311,577	1.52				
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		3.21				
3,958	Airbus Se	325,886	1.59				
25,582	Stellantis Br Rg	330,966	1.62				
	Norway - <i>Norwegen</i>		2.72				
38,715	Equinor Asa	556,034	2.72				
	South Korea - <i>Südkorea</i>		2.29				
8,976	Samsung Electronics Co Ltd	468,322	2.29				
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		2.85				
2,992	Nestle /Act Nom	244,011	1.19				
1,436	Roche Holding Ag /Genussschein	338,326	1.66				
	United States of America - <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		60.07				
	2,466	Activision Blizzard Inc	165,868	0.81			
	1,026	Adobe Inc	346,662	1.69			
	663	Alphabet Inc -A-	984,908	4.82			
	316	Amazon Com Inc	700,836	3.43			
	4,866	American Express Co.	506,840	2.48			
	2,807	Ametek Inc	259,672	1.27			
	1,807	Anthem Inc	477,578	2.34			
	271	Booking Holdings Inc	459,317	2.25			
	1,449	Cadence Design Systems	137,653	0.67			
	12,627	Comcast Corp /-A-	503,943	2.47			
	4,486	Edwards Lifesciences	269,792	1.32			
	3,243	Facebook Inc -A-	677,979	3.32			
	2,520	First Republic Bank	307,445	1.50			
	4,691	Fortive Corp	243,165	1.19			
	256	Intuit	69,438	0.34			
	8,199	Jpmorgan Chase & Co	919,411	4.50			
	3,200	Lowe S Companies Inc.	441,394	2.16			
	3,788	Merck	211,617	1.03			
	5,140	Microsoft Corp.	865,062	4.23			
	67	Nvr Inc	228,883	1.12			
	5,592	Philip Morris Int.	362,692	1.77			
	4,526	Procter & Gamble Co.	445,010	2.18			
	10,825	Tapestry Inc	321,780	1.57			
	3,487	Texas Instruments Inc	470,654	2.30			
	2,778	Union Pacific Corp.	445,920	2.18			
	2,046	Unitedhealth Group Inc	554,808	2.71			
	21,732	Vertiv Holdings Llc Npv	312,035	1.52			
	3,848	Visa Inc -A	591,893	2.90			
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>20,101,681</b>	<b>98.32</b>				
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>343,798</b>	<b>1.68</b>				
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>20,445,479</b>	<b>100.00</b>				

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 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Internet software - <i>Internet, Software</i>	20.96
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	13.00
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	5.78
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	5.59
Petrol - <i>Treibstoff</i>	5.19
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	5.05
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	4.73
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	4.60
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	4.39
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	4.37
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	4.01
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	3.48
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.68
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	2.47
Insurance - <i>Versicherungen</i>	2.27
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	2.18
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	1.59
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	1.52
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.21
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.19
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.12
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.94
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.32
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.68
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI European Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> Wertpapiere				2,638	Bayer Ag	141,291	0.80
Shares - Aktien				1,858	Bmw-Bayer. Motorenwerke	165,102	0.94
				1,120	Brenntag	82,297	0.47
				1,826	Continental Ag	207,251	1.18
				5,157	Daimler Ag /Namen-Akt.	393,221	2.23
				169	Delivery Hero Se	18,717	0.11
				6,952	Deutsche Post Ag	325,145	1.85
				1,573	Fresenius Medical Care Ag	98,722	0.56
				4,592	Fresenius Se & Co Kгаа	174,358	0.99
				3,493	Gea Group Ag	122,779	0.70
				2,805	Heidelbergcement Ag	219,183	1.25
				136	Hellofresh Se	8,745	0.05
				377	Hochtief Ag	28,991	0.16
				1,135	Infineon Technologies /Nam.	40,707	0.23
				211	Muenchener Rueckvers /Namensakt	55,641	0.31
				1,577	Sap Se	163,598	0.93
				433	Siemens Ag /Nam.	61,036	0.35
				375	Volkswagen Ag /Vorzug.	89,981	0.51
					Ireland - <i>Irland</i>		0.08
				75	Flutter Entertainment Plc	13,856	0.08
					Italy - <i>Italien</i>		4.11
				15,425	Assicurazioni Generali Spa	264,462	1.50
				21,988	Enel	185,908	1.06
				94,019	Intesa Sanpaolo Spa	217,983	1.24
				5,805	Mediobanca Bca Credito Finanz.	55,647	0.31
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		9.45
				92	Adyen B.V. 144A	175,812	1.00
				947	Asml Holding Nv	490,925	2.79
				17,504	Ing Group Nv	182,812	1.04
				10,916	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	260,893	1.48
				23,596	Koninklijke Kpn /Eur 0.04	68,381	0.39
				2,803	Koninklijke Philips Nv /Eur 0.2	136,352	0.78
				3,865	Randstad N.V. (Eur 0.1)	233,446	1.32
				3,570	Strmicroelectronics Nv	114,775	0.65
					Norway - <i>Norwegen</i>		1.06
				1,224	Dnb Asa	22,407	0.13
				3,677	Yara International Asa	163,669	0.93
					Spain - <i>Spanien</i>		6.20
				936	Acs	26,461	0.15
				9,614	Bco Bilbao Viz. Argentaria /Nam.	43,003	0.25
				741	Enagas	13,731	0.08
				10,009	Endesa Sa	228,506	1.30
				9,988	Inditex	281,661	1.60
				7,868	Naturgy Energy /Split Issue	164,205	0.93
				1,969	Red Electrica Corporacion. Sa	29,899	0.17
				6,464	Repsol Sa	68,454	0.39
				60,278	Telefonica Sa	234,602	1.33
					Germany - <i>Deutschland</i>		17.65
				1,850	Allianz Se /Nam. Vinkuliert	402,652	2.29
				4,275	Basf Namen-Akt.	305,791	1.74

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

## CMI European Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Sweden - Schweden		8.68
289	Ab Industrivaerden /-C-	8,732	0.05
5,894	Atlas Copco Ab	306,108	1.74
6,469	Electrolux Ab B	153,370	0.87
3,267	Epiroc Aktiebolag	63,428	0.36
1,679	Eqf Rg	48,017	0.27
8,750	Hennes & Mauritz Ab	169,408	0.96
13,224	Husqvarna Ab -B-	163,227	0.93
735	Investor Ab B	50,207	0.29
1,524	Kinnevik Rg-B	63,737	0.36
1,117	Lundin Ener Rg Shs	29,967	0.17
8,252	Sandvik Ab	191,122	1.09
4,650	Svenska Handelsbanken Ab	43,361	0.25
3,538	Swedish Match Ab	236,346	1.34
	Switzerland - Schweiz		20.80
818	Credit Suisse Group /Nom.	7,478	0.04
161	Ems Chemie Holding Ag	123,232	0.70
502	Geberit Ag /Namen-Aktien	276,705	1.57
1,019	Kuehne + Nagel International	250,802	1.43
3,372	Lafargeholcim N Namen-Akt.	170,622	0.97
577	Logitech Intl Sa	51,161	0.29
9,039	Nestle /Act Nom	865,863	4.92
5,762	Novartis Ag Basel /Nam.	421,546	2.40
249	Partners Group Holding	271,754	1.55
2,451	Roche Holding Ag /Genussschein	678,273	3.85
84	Schindler Holding /Partic	21,259	0.12
2,554	Swiss Re-Namen	216,017	1.23
12,538	Ubs Group Ag	167,787	0.95
371	Zurich Insurance Group /Nam	136,600	0.78
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>17,490,848</b>	<b>99.42</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>101,830</b>	<b>0.58</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>17,592,678</b>	<b>100.00</b>



## CMI European Enhanced Equity

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	14.62
Insurance - <i>Versicherungen</i>	7.89
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	7.03
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	6.82
Chemicals - <i>Chemie</i>	6.56
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	6.55
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	5.63
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	4.48
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	4.45
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	4.21
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	4.04
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	3.85
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	3.68
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.84
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	2.24
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	2.09
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.99
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	1.72
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.68
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	1.43
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	1.43
Petrol - <i>Treibstoff</i>	1.36
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.93
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.61
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.43
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.39
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.29
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	0.10
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.08
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.42
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	0.58
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

## CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>			900,000	Air Liquide 1.0% 20-02.04.25	938,628	0.15
Bonds - Anleihen				1,500,000	Arrfp 0.125% 20-18.01.29	1,488,315	0.24
				900,000	Autoroutes 1.25% 17-18.01.27	961,578	0.15
	Austria - <i>Österreich</i>		2.78	900,000	Autoroutes 1.375% 18-27.06.28	976,392	0.15
5,243,000	Austria 0% 17-20.09.22	5,291,865	0.83	2,600,000	Bfcm 0.75% 19-08.06.26	2,687,672	0.42
632,000	Austria 1.5% 16-20.02.47	790,550	0.12	1,000,000	Bfcm 0.75% 19-15.06.23	1,022,380	0.16
935,000	Austria 3.8% 12-26.01.62	1,998,170	0.31	2,200,000	Bnp Par 0.50% 20-01.09.28	2,189,462	0.34
1,329,000	Austria 4.15% 06-15.03.37	2,157,419	0.34	924,000	Bnpp 1% 17-27.06.24	952,293	0.15
1,229,000	Omv 0.0% 20-16.06.23	1,233,547	0.20	1,200,000	Bpce 0.50% 20-15.09.27	1,204,440	0.19
945,000	Omv 0.75% 20-16.06.30	967,642	0.15	1,500,000	Bpce 0.625% 18-26.09.23 Regs	1,533,225	0.24
900,000	Raiffeisen 1.5% 19-12.03.30	911,808	0.14	2,100,000	Bpce 1% 19-01.04.25	2,168,208	0.34
4,348,000	Republic of Aus 0.0% 20-02.31	4,375,870	0.69	1,600,000	Bpce 2.75% 14-08.07.26	1,610,960	0.25
	Belgium - <i>Belgien</i>		4.10	1,870,000	Bre Finance 2% 14-26.11.21	1,889,934	0.30
1,820,000	Ab Inbev 1.125% 19-01.07.27	1,918,790	0.30	5,700,000	Cades 0.0% 21-25.05.29	5,729,811	0.90
1,000,000	Ab Inbev 2% 16-17.03.28	1,116,910	0.18	900,000	Cap Gem 1% 18-18.10.24 Regs	931,563	0.15
793,000	Anheu Busc 2.875% 20-02.04.32	962,749	0.15	800,000	Carrefour 2.625% 20-15.12.27	916,288	0.14
392,000	Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	472,642	0.07	400,000	Cred Agric 1.75% 19-05.03.29	434,920	0.07
107,000	Belgium 0% 16-22.06.26	115,433	0.02	2,500,000	Danone 0.395% 20-10.06.29	2,520,725	0.40
2,220,000	Belgium 0.0% 21-22.10.31	2,216,781	0.35	2,700,000	Edf 2% 18-02.10.30	3,065,418	0.48
7,389,000	Belgium 1.45% 17-22.06.37 Regs	8,648,012	1.36	400,000	Edf 4% 18-Perp	431,356	0.07
1,100,000	Belgium 1.7% 19-22.06.50	1,362,416	0.21	1,000,000	Edf 5% 14-Perp	1,135,010	0.18
3,172,000	Belgium 4.25% 10-28.03.41 Olo	5,425,420	0.85	1,900,000	Engie 0.375% 20-11.06.27	1,921,793	0.30
480,000	Belgium Olo 2.15% 16-22.06.66	692,059	0.11	1,000,000	Engie 1.375% 19-21.06.39	1,064,290	0.17
3,200,000	Kbc 0.125% 20-10.09.26	3,185,152	0.50	900,000	Engie 1.625% 19-Perp	914,175	0.14
	Canada - <i>Kanada</i>		0.94	800,000	Engie Sa 0.375% 19-21.06.27 Regs	808,432	0.13
4,161,000	Cppib Cap 0.05% 21-24.02.31	4,127,879	0.65	700,000	Essilor 0.125% 19-27.05.25 Regs	705,950	0.11
2,014,000	Cppib Cap 0.25% 21-18.01.41	1,866,132	0.29	1,500,000	Essilor 0.50% 20-05.06.28	1,533,390	0.24
	Denmark - <i>Dänemark</i>		0.53	1,200,000	Essilor 0.75% 19-27.11.31	1,230,252	0.19
600,000	Dong Energy 2.25% 17-Perp	626,274	0.10	17,795,872	France 0% 20-25.02.24 /Oat	18,110,147	2.84
119,000	Dong Energy 6.25% 70-Perp	133,629	0.02	7,386,648	France 1.5% 18-25.05.50 /Oat	8,793,140	1.38
1,988,000	Dsk Bk 0.875% 18-22.05.23	2,025,315	0.32	8,253,720	France 4.5% 09-25.04.41 Oat	14,602,812	2.29
567,000	Dsk Bk 1.50% 20-02.09.30	578,714	0.09	10,068,992	France O.A. 0% 25.02.26 /Oat	10,308,130	1.62
	Finland - <i>Finnland</i>		1.13	31,504,386	France O.A. 0% 25.11.30 /Oat	31,642,690	4.96
4,964,000	Finland 0.0% 20-15.09.30	5,024,958	0.79	400,000	Gdf Suez 0.875% 18-19.09.25	414,772	0.06
2,460,000	Finland 0.125% 21-15.04.52	2,190,064	0.34	200,000	Gdf Suez 3.25% 19-Perp	216,402	0.03
	France - <i>Frankreich</i>		26.13	1,200,000	Hld Inf Tra 1.625% 17-27.11.27	1,270,932	0.20
1,500,000	Adp 1.50% 20-02.07.32	1,609,740	0.25	900,000	La Poste 0.375% 19-17.09.27	913,473	0.14
4,200,000	Afd 0.0% 20-28.10.27	4,239,186	0.66	1,000,000	La Poste Sa 3.125% 18-Perp	1,049,360	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

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
2,900,000	Lvmh 0.0% 20-11.02.26	2,908,323	0.46	600,000	Vw Bk 0.625% 18-08.09.21	602,262	0.09
1,400,000	Lvmh Frn 20-11.02.22	1,404,298	0.22	1,300,000	Vw Bk 0.75%		
1,200,000	Orange 1.375%				17-15.06.23 Regs	1,319,552	0.21
	18-16.01.30 Regs	1,302,792	0.20	2,500,000	Vw Leas 1.375%		
1,500,000	Orange 2.375% 19-Perp	1,574,760	0.25		17-20.01.25 Regs	2,605,600	0.41
2,797,000	Orange 5% 14-Perp	3,346,583	0.53				
500,000	Pernod Ric 0.50%				Great Britain - Großbritannien		5.71
	19-24.10.27 Regs	510,845	0.08	400,000	Aviva 3.375% 15-04.12.45	447,604	0.07
1,100,000	Rci Bq Frn 18-12.03.25	1,090,089	0.17	209,000	Barclays 2% 17-07.02.28	214,265	0.03
800,000	Rte 0.625% 20-08.07.32	805,424	0.13	350,000	Bat Int Fin 2.25%		
1,800,000	Rte 1% 16-19.10.26	1,889,820	0.30		17-16.01.30	375,938	0.06
2,200,000	Socgen 0.50%			700,000	Bat Intl 0.875%		
	21-12.06.29	2,151,490	0.34		15-13.10.23	712,313	0.11
900,000	Total Cap 0.625%			500,000	Bat Intl 1% 15-23.05.22	505,000	0.08
	17-04.10.24	925,416	0.14	699,000	Bnz Intl Ln 0.5%		
1,686,000	Total Sa 2.0% 20-Perp	1,690,316	0.26		17-13.05.23	710,121	0.11
9,100,000	Unedic 0.01% 21-25.05.31	9,018,828	1.42	1,924,000	Bpcm 1.876% 20-07.04.24	2,039,440	0.32
1,800,000	Veolia 0.80% 20-15.01.32	1,807,578	0.28	888,000	Bpcm 3.625% 20-Perp		
					Regs	961,145	0.15
	Germany - Deutschland		15.85	1,376,000	Britel 0.5% 19-12.09.25	1,399,158	0.22
1,600,000	Basf 0.101% 20-05.06.23	1,609,744	0.25	1,793,000	Britel 1.125%		
1,200,000	Bayer Ag 0.75%				19-12.09.29 Regs	1,859,986	0.29
	20-01.06.27	1,222,284	0.19	845,000	Britel 2.125% 18-26.09.28	941,516	0.15
800,000	Bayer Ag 1.375%			2,500,000	Clef 2.706%		
	20-06.07.32	816,976	0.13		17-30.06.50 /Pool	2,530,875	0.40
15,525,062	Bundesobl1 0%			832,000	Coca Cola 1.875%		
	19-15.08.50	14,368,911	2.25		15-18.03.30	922,430	0.14
12,547,712	Bundesobl1 0.0%			1,269,000	Coca-Cola E 0.20%		
	20-15.08.30	12,940,957	2.03		20-02.12.28	1,242,034	0.20
18,978,000	Bundesobl1 0.0%			700,000	Hbos Plc 4.5% 05-18.03.30	801,038	0.12
	20-16.09.22	19,162,466	3.01	1,600,000	Hsbc Hldg 1.5%		
2,627,000	Comzbnk 0.375%				18-04.12.24	1,664,064	0.26
	20-01.09.27	2,623,690	0.41	1,395,000	Natl Grid P 0.163%		
1,091,000	Comzbnk 0.625%				21-20.01.28	1,367,630	0.21
	19-28.08.24	1,115,242	0.17	900,000	Natwest Mark 1.75%		
1,300,000	Deut Bk 0.75%				18-02.03.26	949,104	0.15
	21-17.02.27	1,291,433	0.20	664,000	Rbs Grp 2% 18-04.03.25	699,092	0.11
1,100,000	Deut Bk 1.0% 20-19.11.25	1,115,356	0.18	3,644,000	Santander 0.05%		
1,915,000	Dt Bahn Fin 0.375%				20-12.01.27	3,687,218	0.58
	20-23.06.29	1,947,287	0.30	815,000	Sky Regd Guar 2.5%		
1,326,000	Dt Bahn Fin 0.875%				14-15.09.26	924,365	0.14
	20-23.06.39	1,332,590	0.21	886,000	Smithkline 1.375%		
886,000	E. On 0.375% 20-20.04.23	895,374	0.14		14-02.12.24	934,659	0.15
907,000	E. On 1.0% 20-07.10.25	943,842	0.15	6,122,000	Sse 1.25% 20-16.04.25	6,409,306	1.01
1,555,000	Fresenius 0.375%			1,000,000	Sse 1.75% 20-16.04.30	1,091,940	0.17
	20-28.09.26	1,564,066	0.25	3,054,000	Ubs Ag Lond 0.01%		
2,031,000	Fresenius 1.625%				21-31.03.26	3,040,776	0.48
	20-08.10.27	2,189,194	0.34				
2,000,000	Germany 0% 16-15.08.26	2,067,960	0.32		Guernsey - Guernsey		0.15
6,284,000	Germany 0.5% 18-15.02.28	6,734,814	1.06	917,000	Cs Gr Fund 1.25%		
3,175,000	Kfw 0.0% 20-15.12.27	3,237,770	0.51		15-14.04.22	928,536	0.15
4,822,000	Kfw 0.0% 21-15.06.26	4,930,881	0.77				
6,566,000	Kfw 0.000% 21-10.01.31	6,613,866	1.04		Iceland - Island		0.33
700,000	Merck Fin 0.125%			882,000	Islandsbk 1.125%		
	20-16.07.25	705,957	0.11		18-19.01.24	894,445	0.14
6,300,000	Nth Rhine-W 0.0%			1,219,000	Islandsbk 1.125%		
	20-05.05.25	6,416,550	1.01		19-12.04.22	1,233,482	0.19
641,000	Schaeffler 2.875%						
	19-26.03.27 Regs	679,454	0.11				

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

## CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
2,709,000	India - Indien Ongc Videsh 2.75% 14-15.07.21	2,727,259	0.43	2,708,000	Logicor Fin 1.625% 19-15.07.27	2,845,214	0.45
864,000	Ireland - Irland Abbott II F 0.875% 18-27.09.23	886,637	0.32	1,621,000	Luxemburg 0.0% 21-24.03.31	1,628,797	0.26
589,000	Crh Fin 1.375% 16-18.10.28	634,353	0.14	589,000	Medtrnc 0.25% 19-02.07.25	595,290	0.09
546,000	Fca Bank Ie 1.25% 19-21.06.22	554,506	0.10	1,100,000	Medtrnc 0.375% 19-07.03.23	1,112,012	0.18
1,602,000	Italy - Italien Enel 1.375% 21-Perp	1,573,949	0.24	502,000	Medtrnc 1% 19-02.07.39	521,859	0.08
804,000	Enel 3.5% 19-24.05.80	876,625	0.14	426,000	Medtrnc 1.125% 19-07.03.27	448,071	0.07
660,000	Eni 2.625% 20-Perp	688,407	0.11	686,000	Medtrnc 1.625% 19-07.03.31	753,983	0.12
622,000	Eni 3.375% 20-Perp	657,566	0.10	598,000	Richemont Int 1% 18-26.03.26	625,412	0.10
204,000	Sta Eser 3.125% 14-17.04.21	204,171	0.03	Netherlands - Niederlande			8.48
800,000	Unicredit 1% 18-18.01.23	813,640	0.13	1,277,000	Achmea Bv 4.25% 15-Perp	1,397,906	0.22
2,722,000	Unicredit 1.25% 20-16.06.26	2,803,116	0.44	575,000	Airbus 1.625% 20-07.04.25	609,121	0.10
700,000	Unicredit 4.875% 19-20.02.29	763,931	0.12	800,000	Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	845,024	0.13
1,092,000	Japan - Japan Takeda Phar 0.75% 20-09.07.27	1,117,990	0.18	800,000	Bayer Cap 2.125% 18-15.12.29	891,520	0.14
1,771,000	Takeda Phar 2.0% 20-09.07.40	1,874,674	0.29	897,000	Bmw Fin 0.0% 20-14.04.23	900,238	0.14
2,000,000	Jersey - Jersey Ubs Grp Fdg 1.5% 16-30.11.24	2,077,600	0.33	1,402,000	Bmw Fin 1.5% 19-06.02.29 Regs	1,537,335	0.24
1,800,000	Luxembourg - Luxemburg Ado Prop 1.5% 17-26.07.24	1,763,478	0.28	1,339,000	Daimler Int 0.25% 19-06.11.23 Regs	1,347,744	0.21
1,381,000	Blackstone 1.4% 18-06.07.22	1,399,367	0.22	1,000,000	Daimler Int 0.625% 19-06.05.27	1,019,030	0.16
2,679,000	Blackstone 1.75% 19-12.03.29	2,763,147	0.43	1,063,000	Deut Tel If 0.875% 17-30.01.24	1,093,359	0.17
2,656,000	Blackstone 2.2% 18-24.07.25	2,840,486	0.45	903,000	Digital Dut 1.25% 20-01.02.31	918,189	0.14
1,507,000	Cpi Prop Gr 2.75% 20-12.05.26	1,632,774	0.25	1,400,000	Dt An Fin 4% /Ftf 14-Perp	1,435,210	0.23
2,751,000	Dh Euro 0.2% 19-18.03.26	2,761,757	0.43	1,020,000	Enel Fin 0% 19-17.06.24 Regs	1,024,794	0.16
6,401,000	Eu 0.0% 21-02.06.28	6,538,046	1.03	522,000	Heineken Nv 2.25% 20-30.03.30 Regs	600,143	0.09
5,800,000	Eu 0.0% 21-04.03.26	5,935,198	0.93	600,000	Iberdrola 1.825% 21-Perp	600,846	0.09
3,814,000	Eu 0.20% 21-04.06.36	3,790,124	0.59	2,600,000	Iberdrola 1.874% 20-Perp	2,653,560	0.42
695,000	Heid. C Lux 2.50% 20-09.10.24 Regs	751,483	0.12	3,200,000	Iberdrola 2.25% 20-Perp	3,287,328	0.52
1,500,000	Logicor Fin 0.75% 19-15.07.24	1,524,525	0.24	1,431,000	Kon Dsm 0.25% 20-23.06.28	1,438,484	0.22
952,000	Logicor Fin 0.875% 21-14.01.31	917,376	0.14	1,175,000	Kon Dsm 0.625% 20-23.06.32	1,195,163	0.19
1,731,000	Logicor Fin 1.50% 20-13.07.26	1,818,416	0.28	1,277,000	Leaseplan 0.25% 21-23.02.26	1,271,266	0.20
				1,078,000	Mylan 2.25% 16-22.11.24	1,153,018	0.18
				5,733,000	Nether Gove 0% 20-15.01.52	5,162,222	0.81
				6,439,000	Nether Gove 0% 21-15.07.31	6,538,483	1.03
				2,389,000	Netherlands 0% 17-15.01.24 Regs	2,434,582	0.38
				764,000	Swiss Life 4.375% 15-Perp	861,647	0.14
				1,400,000	Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	1,426,208	0.22

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

## CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - 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
600,000	Telefonica 3% 18-Perp Regs	617,544	0.10	906,000	Bafc 1.379% (Frn) 17-07.02.25	940,591	0.15
1,300,000	Telefonica 4.375% 19-Perp	1,409,837	0.22	1,198,000	Berkshire 0.0% 20-12.03.25	1,198,491	0.19
1,200,000	Vonovia Fin 0.625% 20-09.07.26	1,227,780	0.19	844,000	Berkshire 0.50% 21-15.01.41	747,227	0.12
1,600,000	Vonovia Fin 1.0% 20-09.07.30	1,645,104	0.26	921,000	Berkshire 2.15% 16-15.03.28	1,041,439	0.16
1,300,000	Vonovia Fin 2.25% 20-07.04.30	1,477,099	0.23	700,000	Citigrp 0.75% 16-26.10.23	714,826	0.11
600,000	Vw Intl Fin 18-Perp	633,354	0.10	1,700,000	Citigroup 1 1.5% 18-24.07.26	1,789,811	0.28
1,900,000	Vw Intl Fin 2.7% 17-Perp	1,956,411	0.31	1,200,000	Comcast 1.25% 20-20.02.40	1,212,228	0.19
900,000	Vw Intl Fin 3.50% 20-Perp	959,382	0.15	1,431,000	Digital Eur 2.5% 19-16.01.26	1,572,984	0.25
200,000	Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	217,760	0.03	961,000	Digital Eur 2.625% 16-15.04.24	1,032,200	0.16
1,800,000	Winter 0.84% 19-25.09.25	1,833,336	0.29	901,000	Fidelity NI 0.75% 19-21.05.23	916,173	0.14
400,000	Winter 1.823% 19-25.09.31	412,484	0.07	839,000	Fidelity NI 2% 19-21.05.30	926,273	0.15
	Norway - Norwegen		0.13	3,942,000	Gldm Sachs Grp Frn 21-19.03.26	3,998,883	0.63
773,000	Equinor 0.75% 20-22.05.26	801,593	0.13	500,000	Gs 1.375% 17-15.05.24	514,240	0.08
	Spain - Spanien		2.30	1,773,000	Gs Frn 17-26.09.23 Regs	1,777,113	0.28
1,900,000	Abertis 1.875% 19-26.03.32	1,991,257	0.31	2,419,000	Ibm Corp 0.65% 20-11.02.32	2,422,072	0.38
500,000	Abertis 2.375% 19-27.09.27	548,430	0.09	1,236,000	Jpmorgan Ch 0.625% 16-25.01.24	1,259,101	0.20
1,000,000	Bankia 3.375% 17-15.03.27 Regs	1,027,890	0.16	1,126,000	Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	1,208,536	0.19
2,100,000	Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	2,131,794	0.33	3,112,000	Met Life 0.55% 20-16.06.27	3,196,553	0.50
600,000	Bco Sab 1.125% 20-11.03.27	615,180	0.10	900,000	Mor St 1.75% 16-11.03.24	946,809	0.15
1,200,000	Caixabank 0.75% 18-18.04.23	1,218,060	0.19	2,393,000	Morgan Stan 0.637% 26.07.24	2,430,020	0.38
700,000	Caixabank 2.25% 18-17.04.30	729,106	0.11	1,610,000	Prologis Eu 0.25% 19-10.09.27	1,604,252	0.25
1,800,000	Caixabank 2.75% 17-14.07.28	1,877,238	0.30	937,000	Thermo 0.875% 19-01.10.31	952,086	0.15
3,300,000	Inmob 1.625% 17-28.11.25 Regs	3,482,721	0.55	1,056,000	Thermo Fish 0.5% 19-01.03.28	1,064,364	0.17
965,000	Spanish Gov 0.80% 30.07.27 Regs	1,020,024	0.16	1,333,000	Thermo Fish 2.375% 20-15.04.32	1,552,398	0.24
	Sweden - Schweden		0.21	4,951,208	Usa 0.125% 20-15.01.30 /Infl	4,540,194	0.71
1,278,000	Akelius Res 3.875% 18-05.10.78	1,343,894	0.21	4,246,000	Usa 0.125% 20-15.07.30 /Infl	3,926,548	0.62
	Switzerland - Schweiz		0.76	1,678,000	Verizon Com 0.375% 21-22.03.29	1,670,298	0.26
3,085,000	Cs Group Frn 20-02.04.26	3,413,460	0.54	2,251,000	Verizon Com 0.875% 19-08.04.27	2,334,714	0.37
1,400,000	Zuercher Kb 2.625% 15-15.06.27	1,432,354	0.22	1,336,000	Verizon Com 1.875% 17-26.10.29	1,488,665	0.23
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		9.96	2,000,000	Verizon Com 3.25% 14-17.02.26	2,308,680	0.36
2,231,000	Abbvie 1.25% 20-01.06.24	2,312,275	0.36	1,591,000	Wells Fargo 2% 15-27.04.26	1,724,151	0.27
650,000	At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	692,224	0.11	850,000	Wells Fargo 2.25% 02.05.23 Regs	891,931	0.14
2,376,000	At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	2,633,986	0.41				
2,656,000	At&T Inc 3.15% 17-04.09.36	3,153,894	0.50				
642,000	Bac 3.648% 20-31.03.29	777,481	0.12				

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

## CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2021 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2021 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Investment Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		4.76
20,947,758	Bny In Gl Ab Re -W- Gbp /Cap	30,330,229	4.76
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		5.10
220,325	Nordea1 Gbp Div Ret /Bd /Base	32,527,079	5.10
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - <i>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Italy - <i>Italien</i>		0.21
1,296,000	Unicredit 1.625% 19-03.07.25	1,333,701	0.21
	United States of America - <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		0.39
1,475,000	At&T Inc 1.8% 18-05.09.26	1,588,885	0.25
929,000	Prolos Eu 0.625% 19-10.09.31	919,347	0.14
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>634,581,667</b>	<b>99.55</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2,881,147</b>	<b>0.45</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>637,462,814</b>	<b>100.00</b>



## CMIG Focus Euro Bond

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	35.45
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	15.90
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	11.59
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	9.86
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	4.81
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	4.45
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	2.68
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.59
Supranational - <i>Supranational</i>	2.55
Petrol - <i>Treibstoff</i>	1.38
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.22
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.03
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.98
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.80
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.74
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.68
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.56
Mortgage & funding institutions - <i>Hypotheken und Finanzierungsinstitute</i>	0.54
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.44
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.38
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.31
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.19
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.14
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.11
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	0.10
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.07
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.55
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.45
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00



## CMIG Access 80%

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			3,400,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Dutch 0% 20-29.04.21 Tb	3,401,326	14.02
Bonds - Anleihen					<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>21,909,046</b>	<b>90.34</b>
2,000,000	France - <i>Frankreich</i> France 3.75% 05-25.04.21 Oat	2,004,160	8.27		<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2,343,518</b>	<b>9.66</b>
4,500,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 0% 16-09.04.21 Rbg	4,499,460	18.55		<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>24,252,564</b>	<b>100.00</b>
Certificate of Deposit - Schatzwechsel	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
1,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Mits Ufj Tr 0% 21-18.05.21 Cd	1,000,747	4.13				
1,000,000	Mizuho B Ln 0% 20-01.04.21 Cd	1,000,014	4.12				
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
1,000,000	Finland - <i>Finnland</i> Nordea Bk 0% 20-18.06.21 Cp	1,000,001	4.12				
1,000,000	France - <i>Frankreich</i> Acos 0% 20-31.05.21 Cp	1,000,984	4.12				
1,000,000	Bfcm 0% 20-02.06.21 Cp	1,001,000	4.13				
1,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Paccar Fin 0% 21-29.04.21 Cp	1,000,475	4.13				
1,000,000	Sweden - <i>Schweden</i> Shb 0% 20-18.05.21 Cp	1,000,729	4.13				
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
5,000,000	France - <i>Frankreich</i> France O.A. 0% 20-08.04.21 Btf	5,000,150	20.62				

## CMIG Access 80%

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	61.46
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	16.50
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	8.26
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	4.12
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	90.34
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	9.66
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

## CMIG Access 70% Flexible

## Portfolio of Investments as at 31 March 2021

## Wertpapierbestand zum 31. März 2021

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 - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>			450,000	Netherlands - Niederlande Dutch 0% 20-29.04.21 Tb	450,176	5.36
Bonds - Anleihen					<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>7,456,777</b>	<b>88.73</b>
420,000	France - Frankreich France 0% 15-25.05.21 /Oat	420,268	8.10 5.00		<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>947,530</b>	<b>11.27</b>
260,000	France 3.75% 05-25.04.21 Oat	260,541	3.10		<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>8,404,307</b>	<b>100.00</b>
100,000	Germany - Deutschland Db 0% 19-11.06.21	100,106	2.99 1.19				
150,000	Germany 3.25% 11-04.07.21	151,404	1.80				
Investment Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>						
60,026	France - Frankreich E St50 E Uc Etf -Act- Eur	656,804	15.67 7.82				
17,323	Lyxor Etf Dj Eur. Stoxx 50	659,920	7.85				
16,728	Germany - Deutschland Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	660,254	7.85				
16,542	Ireland - Irland Ishares li /Dj Euro Stoxx 50	658,785	7.84 7.84				
15,830	Luxembourg - Luxemburg Db X-T Djeur -1D-	656,550	7.81 7.81				
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche</i> <i>Finanzinstrumente</i>						
190,000	France - Frankreich France 0% 20-05.05.21 Btf	190,095	26.32 2.26				
210,000	France O.A. 0% 20-08.04.21 Btf	210,006	2.50				
10,000	France O.A. 0% 20-19.05.21 Btf	10,007	0.12				
50,000	France O.A. 0% 20-21.04.21 Btf	50,013	0.60				
510,000	France O.A. 0% 21-14.04.21 Btf	510,066	6.07				
850,000	France O.A. 0% 21-27.05.21 Btf	850,740	10.12				
390,000	France O.A. 0% 21-28.07.21 Btf	390,757	4.65				
570,000	Germany - Deutschland Bundesobl1 0% 20-05.05.21 Tb	570,285	6.78 6.78				

## CMIG Access 70% Flexible

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	49.55
Investment funds - Investmentfonds	39.18
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	88.73
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	11.27
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMIG Access 80% Flexible

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - Anleihen			
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>			
	France - <i>Frankreich</i>		24.06
300,000	France 0% 15-25.05.21 /Oat	300,192	0.43
16,550,000	France 3.75% 05-25.04.21 Oat	16,584,424	23.63
	Germany - <i>Deutschland</i>		14.24
9,750,000	Db 0% 19-11.06.21	9,760,335	13.91
230,000	Germany 3.25% 11-04.07.21	232,153	0.33
Treasury Bills - Schatzbriefe			
Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche</i> <i>Finanzinstrumente</i>			
	France - <i>Frankreich</i>		47.54
18,640,000	France 0% 20-05.05.21 Btf	18,649,320	26.58
10,000	France O.A. 0% 20-08.04.21 Btf	10,000	0.01
180,000	France O.A. 0% 20-14.07.21 Btf	180,308	0.26
250,000	France O.A. 0% 20-16.06.21 Btf	250,305	0.36
20,000	France O.A. 0% 20-19.05.21 Btf	20,015	0.03
100,000	France O.A. 0% 20-21.04.21 Btf	100,026	0.14
13,510,000	France O.A. 0% 21-27.05.21 Btf	13,521,753	19.27
620,000	France O.A. 0% 21-28.07.21 Btf	621,203	0.89
	Germany - <i>Deutschland</i>		0.01
10,000	Bundesobl 1 0% 20-05.05.21 Tb	10,005	0.01
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		13.19
9,250,000	Dutch 0% 20-29.04.21 Tb	9,253,608	13.19
	<b>TOTAL INVESTMENT</b>	<b>69,493,647</b>	<b>99.04</b>
	<b>PORTFOLIO - SUMME</b>		
	<b>WERTPAPIERBESTAND</b>		
	<b>OTHER NET ASSETS -</b>	<b>672,410</b>	<b>0.96</b>
	<b>SONSTIGES</b>		
	<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
	<b>TOTAL NET ASSETS -</b>	<b>70,166,057</b>	<b>100.00</b>
	<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
	<b>INSGESAMT</b>		

## CMIG Access 80% Flexible

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	99.04
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.04
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.96
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMIG Access 90% Flexible

### Portfolio of Investments as at 31 March 2021

#### Wertpapierbestand zum 31. März 2021

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
<b>Bonds -</b>			
<b>Anleihen</b>			
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>			
	France - <i>Frankreich</i>		20.21
600,000	France 3.75% 05-25.04.21 Oat	601,248	20.21
	Germany - <i>Deutschland</i>		11.45
280,000	Db 0% 19-11.06.21	280,297	9.42
60,000	Germany 3.25% 11-04.07.21	60,561	2.03
<b>Treasury Bills</b>			
<b>-</b>			
<b>Schatzbriefe</b>			
Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche</i> <i>Finanzinstrumente</i>			
	France - <i>Frankreich</i>		47.49
70,000	France 0% 20-05.05.21 Btf	70,035	2.36
1,000	France O.A. 0% 20-08.04.21 Btf	1,000	0.03
400,000	France O.A. 0% 20-19.05.21 Btf	400,296	13.45
10,000	France O.A. 0% 20-21.04.21 Btf	10,003	0.34
130,000	France O.A. 0% 21-27.05.21 Btf	130,113	4.37
800,000	France O.A. 0% 21-28.07.21 Btf	801,552	26.94
	Germany - <i>Deutschland</i>		0.34
10,000	Bundesobl1 0% 20-05.05.21 Tb	10,005	0.34
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		6.72
200,000	Dutch 0% 20-29.04.21 Tb	200,078	6.72
	<b>TOTAL INVESTMENT</b>	<b>2,565,188</b>	<b>86.21</b>
	<b>PORTFOLIO - SUMME</b>		
	<b>WERTPAPIERBESTAND</b>		
	<b>OTHER NET ASSETS -</b>	<b>410,177</b>	<b>13.79</b>
	<b>SONSTIGES</b>		
	<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
	<b>TOTAL NET ASSETS -</b>	<b>2,975,365</b>	<b>100.00</b>
	<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
	<b>INSGESAMT</b>		



## CMIG Access 90% Flexible

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	86.21
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	86.21
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	13.79
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Euro Cautious Managed

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Investment Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>		
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		6.49
18,793	Scottish Widows Eur Gr Gbp -X- Acc	202,488	6.49
	Ireland - <i>Irland</i>		34.80
3,464	Ishs Cr Eu Crp Eur Shs Etf	466,150	14.96
3,515	Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur	464,472	14.90
1,508	Ishs Eur H Yid Co Bd Uci Dis	153,937	4.94
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		58.43
17,215	Cmi Euro Currency Reserve Share Class 3	414,654	13.31
9,679	U Cmign F Eur B-Shs-3-Eur /Dist	466,917	14.98
11,712	Uni Cmi G Con Eu Eq -3- Eur /Dis	473,438	15.19
8,992	Uni Cmi G Euro Bd -3- Eur /Dis	466,035	14.95
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>3,108,091</b>	<b>99.72</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>8,622</b>	<b>0.28</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>3,116,713</b>	<b>100.00</b>

## CMI Euro Cautious Managed

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	99.72
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.72
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.28
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Sterling Balanced Managed

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Investment Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>		
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		24.14
2,495,514	Halifax Ftse All I-	1,641,050	6.25
540,295	Sc Wid Eme Mkt -X- Gbp /Cap	1,631,692	6.21
763,463	Scottish Widows Uk All Share -X- Net Gbp Acc	2,233,893	8.50
684,204	Sw Uk Growth -X- Inc	836,781	3.18
	Ireland - <i>Irland</i>		0.85
223,221	Sch Sterling Liquidity X Gbp /Dis	223,222	0.85
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		74.06
188,325	Cmi Global Bond -3-	243,316	0.93
28,197	Cmi Japan Enhanced Equity Share Class 3	1,085,976	4.13
10,974	Cmi Pacific Basin Enhanced Equity Share Class 3	544,283	2.07
47,999	Cmi Us Bond Share Class 3	524,032	1.99
21,555	Cmi Us Enhanced Equity Share Class 3	2,393,478	9.11
48,960	Cmi Us Equity Share Class 3	4,118,141	15.67
250,857	U Cmi Gn Cmi Glob Eq -2-	1,193,827	4.54
46,825	Uni Cmi G Con Eu Eq -3- Eur /Dis	1,611,511	6.13
11,795	Uni Cmi G Euro Bd -3- Eur /Dis	520,466	1.98
364,839	Uni Cmi G Ster C Re -3- Gbp /Dis	1,841,344	7.01
125,749	Uni Cmi G Uk Bd -3- Gbp /Dis	1,172,858	4.46
295,684	Uni Cmi G Uk Eq -3- Gbp	4,215,869	16.04
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>26,031,739</b>	<b>99.05</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>250,682</b>	<b>0.95</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>26,282,421</b>	<b>100.00</b>

## CMI Sterling Balanced Managed

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	99.05
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.05
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.95
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Sterling Cautious Managed

Portfolio of Investments as at 31 March 2021

Wertpapierbestand zum 31. März 2021

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Investment Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte</i> <i>Wertpapiere</i>		
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		11.83
1,452,580	Scot Tra Uk Fxd Class + Dis /Gbp	2,021,992	7.10
451,649	Scot Wid Uk Ind Class + Dis /Gbp	1,345,461	4.73
	Ireland - <i>Irland</i>		43.56
2,501,031	Sch Sterling Liquidity X Gbp /Dis	2,501,031	8.79
86,895	Spdr Ftse Uk All Shs Ucits Gbp	4,528,099	15.90
25,079	Van Ftse 250 Gbp Etf Gbp	847,545	2.98
151,624	Vang Ftse 100 -Ptg Shs- Dist /Gbp	4,525,218	15.89
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		41.09
1,003,899	Uni Cmi G Ster C Re -3- Gbp /Dis	5,066,677	17.79
225,294	Uni Cmi G Uk Bd -3- Gbp /Dis	2,101,312	7.38
317,889	Uni Cmi G Uk Eq -3- Gbp	4,532,465	15.92
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>27,469,800</b>	<b>96.48</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,001,707</b>	<b>3.52</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>28,471,507</b>	<b>100.00</b>

## CMI Sterling Cautious Managed

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2021

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2021

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	<u>96.48</u>
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	96.48
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	<u>3.52</u>
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	<u>100.00</u>



## EXPLANATORY NOTES

- Universe, The CMI Global Network Fund, is an authorised Securities Fund formed as an open-ended Investment Company (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 EG-Richtlinie über den grenzüberschreitenden Verkauf von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITS).*
- *Anleger sollten beachten, daß der Wert und die Erträge der Aktien nicht garantiert werden und von Zeit zu Zeit schwanken können. Die bisherige Entwicklung lässt nicht zuverlässig auf die zukünftige Entwicklung schließen.*

## 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 Company ("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 Company or the Sub-Funds. Within the Management Company, these categories of staff represent 24 persons.

The Remuneration Policy is in line with the business strategy, objectives, values and interests of the Management Company, the Company 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 2020 for the Identified Staff (24 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 Company.

### 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

Staff Code	Fixed Remuneration	Variable Remuneration	Total
S	1,713,063	266,000	1,979,063
R	1,244,302	61,500	1,305,802
C	470,798	35,000	505,798
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

### 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 Gesellschaft zu handeln (die Vergütungspolitik).

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter 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 Gesellschaft oder der Teilfonds haben. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gehören diesen Mitarbeiterkategorien 24 Personen an.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft 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 Bestands 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 2020 für die ausgewiesenen Mitarbeiter (24 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 Gesellschaft gezahlt wird.

### Personalaufwand, aufgeteilt in feste und variable Vergütungen

Löhne und Gehälter

- a. Fest
- b. Variabel

### Personalaufwand, unterteilt nach Mitarbeiterkategorien vorbehaltlich OGAW-V-Zahlungsregeln

Mitarbeiter-Code	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt
S	1.713.063	266.000	1.979.063
R	1.244.302	61.500	1.305.802
C	470.798	35.000	505.798
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

REGULATION (EU) 2015/2365 OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL of 25 November 2015 on Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N648/2012/

VERORDNUNG (EU) 2015/2365 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Securities Lending/Wertpapierleihe

Data on return and cost for each type of SFTs/  
 Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Sub-Fund/ Teilfonds	Gross Revenue/ Bruttoerlös	RBC I&TS Revenue/ RBC I&TS Erlöse	Tax Withheld/ Steuerabzug	Management company revenue/ Erlöse der Verwaltungsgesellschaft	Client Revenue (Net of Tax)/ Kundenerlöse (nach Abzug der Steuern)
CMI Continental European Equity	23,601	5,900	-	1,180	16,520
CMI Japan Enhanced Equity	958,042	239,510	7,664	47,902	662,965
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	618	155	-	31	433
CMI US Enhanced Equity	1,589	397	-	79	1,113
CMI UK Equity	2,457	614	-	123	1,720
UK Equity Index Tracking	288	72	-	14	202
US Equity Index Tracking	340	85	-	17	238
CMI Euro Bond	1	-	-	-	1
CMI UK Bond	48	12	-	2	33
CMI US Bond	150	37	-	7	105
CMI Sterling Currency Reserve	187	47	-	9	131
CMI Euro Currency Reserve	1,387	347	-	69	971
CMI Global Bond	35	9	-	2	24
CMI Global Equity	178	44	-	9	124
CMI European Enhanced Equity	941	235	-	47	659
CMIG Focus Euro Bond	7,366	1,841	-	368	5,156
CMIG Access 70% Flexible	78	20	-	4	55
CMIG Access 80% Flexible	779	195	-	39	546
CMI Euro Cautious Managed	425	106	-	21	297

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, Aberdeen Standard Investments, Bow Bells House, 1, Bread Street, London EC4M 9HH,  
and Schroder Investment Management Limited, One London Wall Place, London EC2Y 5AU.  
Registered In England and Wales. Registered number 01893220. Authorised and regulated by Financial Services Authority.

**Lloyds Banking Group**

[www.clericalmedical.com](http://www.clericalmedical.com)